



W DOBROM AJ V ZLOM

**Wüstenrot poisťovňa, a.s.**

**Správa o solventnosti a finančnom stave  
za rok končiaci 31. decembra 2023**

## Obsah

<b>ZOZNAM POUŽITÝCH SKRATIEK .....</b>	<b>3</b>
<b>ZHRNUTIE.....</b>	<b>4</b>
<b>A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ .....</b>	<b>5</b>
A.1. ČINNOSŤ.....	5
A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA .....	6
A.3. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ .....	8
A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ .....	9
A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	9
<b>B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA .....</b>	<b>10</b>
B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA .....	10
B.2. POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI .....	17
B.3. SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI .....	18
B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY.....	20
B.5. FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU .....	21
B.6. POISTNO-MATEMATICKÁ FUNKCIA .....	22
B.7. ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ.....	23
B.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	26
<b>C. RIZIKOVÝ PROFIL.....</b>	<b>27</b>
C.1. UPISOVACIE RIZIKO .....	27
C.2. TRHOVÉ RIZIKO .....	29
C.3. KREDITNÉ RIZIKO.....	30
C.4. RIZIKO LIKVIDITY .....	31
C.5. OPERAČNÉ RIZIKO.....	32
C.6. INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ .....	33
C.7. INÉ INFORMÁCIE NEPRIPÍSAATEĽNÉ K ČIASTKOVÝM RIZIKÁM .....	33
<b>D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI .....</b>	<b>35</b>
D.1. AKTÍVA .....	35
D.2. TECHNICKÉ REZERVY .....	37
D.3. INÉ ZÁVÄZKY .....	44
D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA .....	45
D.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE .....	45
<b>E. RIADENIE KAPITÁLU.....</b>	<b>46</b>
E.1. KONCEPCIA RIADENIA KAPITÁLU.....	46
E.2. VLASTNÉ ZDROJE .....	46
E.3. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA .....	47
E.4. VYUŽÍVANIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ .....	48
E.5. ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A PRÍPADNÝM POUŽITÍM VNÚTORNÉHO MODELU .....	48
E.6. NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ .....	48
E.7. ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	48
<b>F. PRÍLOHY.....</b>	<b>49</b>
F.1. SÚVAHA S.02.01.02.....	49
F.2. POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA KRAJÍN S.04.05.21 .....	51
F.3. POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA SKUPINY ČINNOSTI S.05.01.02 .....	52
F.4. TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA A ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT S.12.01.02 .....	55
F.5. TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.17.01.02.....	57
F.6. NÁROKY VYPLÝVAJÚCE Z NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.19.01.02 .....	59
F.7. VPLYV OPATRENÍ TÝKAJÚCICH SA DLHODOBÝCH ZÁRUK A PRECHODNÝCH OPATRENÍ S.22.01.21 .....	60
F.8. VLASTNÉ ZDROJE S.23.01.01 .....	61
F.9. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ – PRE PODNIKY POUŽÍVAJÚCE ŠTANDARDNÝ VZOREC S.25.01.21 .....	63
F.10. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA – ČINNOSŤ ŽIVOTNÉHO AJ NEŽIVOTNÉHO POISTENIA S.28.02.01 .....	65

## Zoznam použitých skratiek

Skratka	Popis
ALCO	Výbor pre riadenie aktív a pasív
AML	Anti money laundering
BE	Best estimate
COR	Combined ratio
DPO	Data protection officer (osoba zodpovedná za ochranu osobných údajov)
EPIFP	Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom
HTM	Držané do splatnosti
IBNR	Vzniknuté poistné udalosti, ale ešte nenáhlásené
IŽP	Investičné zdravotné poistenie
LoB	Poistné odvetvie (line of business)
MCR	Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť
NBS	Národná banka Slovenska
NŽP	Neživotné životné poistenie
ORSA	Vlastné posúdenie rizika a solventnosti
PBO	Poistné budúcich období
PP	Poistné plnenia
PPaZl'	Poistné prémie a zľavy
PU	Poistná udalosť
PZ	Poistné zmluvy
PZP	Povinné zmluvné poistenie
RBNS	Vzniknuté a nahlásené poistné udalosti, ale ešte nevybavené
RM	Risk margin
SCR	Kapitálová požiadavka na solventnosť
SII	súbor legislatívnych a regulačných ustanovení: Smernice Solventnosť II
SR	Slovenská republika
TR UL	Technická rezerva pre investičné životné poistenie ( unit-linked)
TR, TP	Technické rezervy
ÚVA	Úsek vnútorného auditu
VKS	Vnútorný kontrolný systém
WP	Wüstenrot poisťovňa a.s.
ZoP	Zákon č.39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
ÚĽZ	Úsek ľudských zdrojov
ÚIT	Úsek informačných a komunikačných technológií
ÚIS	Úsek interných služieb
OTR	Oddelenie treasury
OCO	Oddelenie controllingu
OJ	Organizačná jednotka
ÚPR	Úsek práva

## Zhrnutie

---

### Činnosť a výkonnosť

V poisťnom odvetví bol v roku 2023 významnou témou prechod na nový účtovný štandard IFRS 17. Spoločnosť od 1.1.2023 aplikovala štandard IFRS 17 a spolu s ním aj IFRS 9. Tieto nové štandardy predstavujú významné zmeny pri účtovaní poisťných a zaistných zmlúv a finančných nástrojov.

Spoločnosť dosiahla v roku 2023 dobré výsledky a rast predpísaného poisťného. Spoločnosť dosiahla v roku 2023 poisťné (po zohľadnení dane z neživotného poistenia) vo výške 54 miliónov Eur.

Spoločnosť poskytuje svoje služby prostredníctvom siete agentúrnych riaditeľstiev a 22 Wüstenrot centier len na území Slovenskej republiky.

Spoločnosť investuje do termínovaných vkladov, dlhopisov, podielových fondov a nehnuteľností. Podielové fondy Spoločnosť nakupuje aj v mene poisťených na účely krytia technických rezerv z produktov investičného životného poistenia (IŽP). V roku 2023 Spoločnosť znížila objem investícií v podielových fondoch. Voľná likvidita bola investovaná najmä do dlhopisov s pevným úrokovým výnosom alebo do termínovaných vkladov.

### Systém správy a riadenia

Spoločnosť považuje svoj systém správy a riadenia za plne zosúladený s požiadavkami legislatívy. V porovnaní s predchádzajúcim obdobím nedošlo v priebehu roka 2023 v systéme správy a riadenia k žiadnym významným zmenám. Zásady vnútornej organizácie a riadenia, ako aj organizačnú štruktúru Spoločnosti a činnosť jednotlivých organizačných útvarov upravuje Organizačný poriadok.

Spoločnosť považuje svoj systém riadenia rizík za vhodný a za primeraný povaha, rozsahu a zložitosti operácií a rizík, ktorým je vystavená. Spoločnosť je povinná držať dostatočný kapitál na krytie požadovanej miery solventnosti v závislosti od povahy a rozsahu svojej činnosti. Úroveň kapitálu bola hodnotená rôznymi spôsobmi (napr. vlastné posúdenie rizika a solventnosti) a výsledky ukázali, že Spoločnosť je schopná pokryť kapitálové požiadavky ako počas krátkodobého, tak aj počas strednodobého horizontu. Stresové testy, vykonané v procese vlastného posúdenia rizika a solventnosti ukázali, že spoločnosť má dostatok vlastných zdrojov aj pri zhoršených podmienkach.

### Rizikový profil

V roku 2023 nedošlo k významnej zmene rizikového profilu Spoločnosti. Najvýznamnejšie riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená sú upisovacie riziko životného poistenia a neživotného poistenia a trhové riziko. Na zmiernenie upisovacieho rizika Spoločnosť využíva okrem iných techník aj zaistenie.

Spoločnosť investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. Spoločnosť investuje len do aktív a nástrojov, ktorých riziká môže riadne identifikovať, merať, monitorovať, riadiť, kontrolovať, oznamovať a náležite zohľadňovať pri vlastnom posúdení rizika a solventnosti. Z hľadiska koncentrácie rizika predstavuje najväčšiu expozíciu investícia do slovenských štátnych dlhopisov.

Na kvantifikáciu rizika Spoločnosť využíva štandardný vzorec stanovený zákonom o poisťovníctve.

### Oceňovanie na účely solventnosti

V roku 2023 nedošlo k významným zmenám metód oceňovania pre Solvency II účely.

### Riadenie kapitálu

Na základe platnej legislatívy pre stanovenie kapitálovej požiadavky Spoločnosť od 1.1.2016 využíva takzvaný štandardný vzorec, ktorý zohľadňuje všetky vyčísliteľné riziká. Spoločnosť počas celého roka 2023 dodržiavala všetky legislatívne požiadavky na výšku kapitálu pre krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR). K 31. 12. 2023 kryla Spoločnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi SCR na úrovni 173 % a MCR na úrovni 428 %.

## A. Činnosť a výkonnosť

### A.1. Činnosť

#### A.1.1. Obchodné meno a sídlo Spoločnosti

Spoločnosť bola založená zakladateľskou zmluvou dňa 29. septembra 1994 a do obchodného registra bola zapísaná dňa 22. novembra 1994 (Obchodný register Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 757/B) pod identifikačným číslom organizácie (IČO) 31383408. Do 17. decembra 2003 pôsobila Spoločnosť pod obchodným menom Univerzálna banková poisťovňa, a. s.

Sídlo Spoločnosti je: Wüstenrot poisťovňa, a. s.  
Digital Park I, Einsteinova 21  
851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

IČO: 31383408

IČDPH: SK7120001559

Povolenie k prevádzkovananiu poisťovacej činnosti získala Spoločnosť dňa 27. marca 1995.

Úrad pre finančný trh rozhodnutím č. GRUFT-009/2003/POIS zo dňa 18. decembra 2003 povolil Spoločnosti poskytovať „Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla“. Dňom 1. januára 2004 sa Spoločnosť stala členom Slovenskej kancelárie poisťovateľov a povinné zmluvné poistenie za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla začala poskytovať od 1. mája 2004. Spoločnosť vykonáva finančné sprostredkovanie podľa zákona o finančnom sprostredkovaní a finančnom poradenstve a o zmene a doplnení niektorých zákonov ako viazaný finančný agent v sektore prijímania vkladov a v sektore poskytovania úverov, úverov na bývanie a spotrebiteľských úverov.

#### A.1.2. Dohliadací orgán

Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

#### A.1.3. Externý audítor

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava

#### A.1.4. Akcionári Spoločnosti

	Podiel na základnom imaní		Hlasovacie práva
	v EUR	v %	v %
Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko	12 418 766	99,99973	99,99973
Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s., Bratislava, Slovenská republika	34	0,00027	0,00027
<b>Spolu</b>	<b>12 418 800</b>	<b>100,00000</b>	<b>100,00000</b>

#### A.1.5. Pozícia Spoločnosti v rámci Skupiny:

Konečnou materskou spoločnosťou Wüstenrot poisťovne, a. s. je Wüstenrot Wohnungswirtschaft, reg. Gen. m. b. H, Salzburg, Rakúsko.



### A.1.6. Popis najdôležitejších obchodných brandží (Lines of Business, ďalej len „LoB“)

Z geografického hľadiska poisťuje Spoločnosť svojich klientov len na území SR a nemá v portfóliu poisťné zmluvy (ďalej len „PZ“), ktoré kryjú majetok alebo osoby v inej krajine. V tabuľke nižšie je zoznam jednotlivých poisťných odvetví podľa prílohy 1 zákona 39/2015 Z. z. o poisťovníctve, ktoré Spoločnosť aktívne ponúka aj s príkladmi jednotlivých produktov.

Neživotné poistenie		Príklady poisťných produktov
A1	Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)	Úrazové poistenie AUTO
A2	Poistenie choroby	Individuálne zdravotné poistenie
A3	Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových	Havarijné poistenie
A8	Poistenie škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode	Poistenie nehnuteľností, domácnosti a zodpovednosti za škodu
A9	Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode	Individuálne neživotné poistenie - poistenie podnikateľov
A10	Poistenie zodpovednosti	Povinné zmluvné poistenie motorového vozidla
A13	Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu iné, ako je uvedené v bodoch 10 až 12	Poistenie zodpovednosti za škodu pri výkone povolania
A16	Poistenie rôznych finančných strát	Poistenie pre prípad straty zdroja príjmu
A17	Poistenie právnej ochrany	Poistenie právnej ochrany
A18	Asistenčné služby	Cestovné poistenie

Životné poistenie		Príklady poisťných produktov
B1a	Poistenie pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poisťného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami	Rizikové poistenie W dobrom život
B1b	Dôchodkové poistenie	Neponúka
B1c	Doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby	Pripoistenia k životným poisteniam
B2	Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva	Poistenie detí a štúdia
B3	Poistenie uvedené v bode B1 písm. a) a b) a bode B2 spojené s investičnými fondmi	Investičné životné poistenie W dobrom budúcnosť

Od roku 2020 Spoločnosť neponúka produkty kapitálového životného poistenia.

### A.1.7. Majetkové účasti Spoločnosti

Spoločnosť je 100% vlastníkom dcérskej spoločnosti Wüstenrot InHouse Broker s.r.o..

## A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania

Výkonnosť upisovania (v tis. EUR) podľa jednotlivých skupín činností je uvedený v tabuľke nižšie podľa výkazu S.05.01.

Životné poistenie	Technický výsledok	Neživotné poistenie	Technický výsledok
Poistenie s podielom na zisku	-3 389	Poistenie úrazu a choroby	935
Poistenie unit-linked a index-linked	974	PZP	-3 604
Ostatné životné poistenie	-248	Ostatné poistenia vozidiel	-873
Ostatný technický výsledok	1 689	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0
<b>Životné poistenie Spolu</b>	<b>-974</b>	Majetkové poistenie	311
		Všeobecné poistenie zodpovednosti	1 561
		Kreditné a finančné poistenie	11
		Poistenie právnej ochrany	101
		Poistenie asistenčných služieb	-118
		Ostatný technický výsledok	-499
		<b>Neživotné poistenie Spolu</b>	<b>-2 176</b>

### A.2.1. Vývoj poistného z hľadiska významných LoB a geografického členenia

Vývoj poistného (v tis. EUR) podľa jednotlivých skupín činností je uvedený v tabuľke nižšie. Poistné sa vzťahuje len na územie SR, keďže Spoločnosť ponúka svoje poistenia len na tomto území.

Životné poistenie	Poistné			Neživotné poistenie	Poistné		
	2023	2022	Zmena		2023	2022	Zmena
Poistenie s podielom na zisku	5 207	5 871	-11.3%	Poistenie úrazu a choroby	8 250	7 762	6.3%
Poistenie unit-linked a index-linked	8 649	9 311	-7.1%	PZP	17 147	15 675	9.4%
Ostatné životné poistenie	1 339	1 267	5.7%	Ostatné poistenia vozidiel	7 007	6 591	6.3%
<b>Životné poistenie Spolu</b>	<b>15 195</b>	<b>16 449</b>	<b>-7.6%</b>	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0	0.0%
				Majetkové poistenie	2 518	2 501	0.7%
				Všeobecné poistenie zodpovednosti	2 919	2 778	5.1%
				Kreditné a finančné poistenie	24	23	4.9%
				Poistenie právnej ochrany	289	313	-7.6%
				Poistenie asistenčných služieb	496	427	16.3%
				<b>Neživotné poistenie Spolu</b>	<b>38 651</b>	<b>36 069</b>	<b>7.2%</b>

Celkové poistné Spoločnosti (po zohľadnení dane z neživotného poistenia) dosiahlo v roku 2023 sumu 53,8 mil. EUR a oproti predchádzajúcemu obdobiu vzrástlo o 2,5%. V neživotnom poistení sa poistné Spoločnosti zvýšilo o 7,2%, a v životnom poistení pokleslo o -7,6%.

Najvýznamnejší rast poistného v neživotnom poistení dosiahla Spoločnosť v PZP poistení s nárastom 9,4%. Pokles poistného zaznamenala Spoločnosť len v poistení právnej ochrany (pokles o -7,6%).

V životnom poistení rástlo poistné len v ostatnom životnom poistení o 5,7%. Vo zvyšných poistných odvetviach životného poistenia nastal pokles poistného, keďže ide o portfólia s nízkym alebo žiadnym novým predajom poistných zmlúv.

Poistné v neživotnom poistení dosiahlo na konci roka 2023 približne hodnotu plánu. Poistné v životnom poistení skočilo na konci roka 2023 -0,37 mil. € pod plánom, hlavne kvôli unit-linked poisteniu, v ktorom boli jednorazové mimoriadne vklady pod plánovanou hodnotou.

Spoločnosť dosiahla škodovosť v neživotnom poistení na úrovni 54,56%, pričom najvyššiu škodovosť malo poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla na úrovni 70,7% a havarijné poistenie (ostatné poistenie vozidiel) na úrovni 66,0%.

### A.2.2. Vývoj nákladov na poistenie z hľadiska významných LoB a geografického členenia

Vývoj nákladov na poistenie (v tis. EUR) podľa jednotlivých skupín činností je uvedený v tabuľke nižšie. Náklady sa vzťahujú len na územie SR, keďže Spoločnosť vykonáva svoju činnosť len na tomto území. Nákladmi sa myslia náklady na poistné plnenia a administratívne, obstarávacie a ostatné náklady podľa výkazu S.05.01.

Životné poistenie	Náklady	Neživotné poistenie	Náklady
Poistenie s podielom na zisku	8 687	Poistenie úrazu a choroby	7 332
Poistenie unit-linked a index-linked	7 983	PZP	18 467
Ostatné životné poistenie	1 590	Ostatné poistenia vozidiel	7 646
Ostatné technické náklady	-1 689	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0
<b>Životné poistenie Spolu</b>	<b>16 572</b>	Majetkové poistenie	2 202
		Všeobecné poistenie zodpovednosti	1 313
		Kreditné a finančné poistenie	12
		Poistenie právnej ochrany	188
		Poistenie asistenčných služieb	596
		Ostatné technické náklady	499
		<b>Neživotné poistenie Spolu</b>	<b>38 256</b>

### A.2.3. Zaisťný program

Zaisťný program Spoločnosti sa zakladá na zaisťovaní tých rizík, ktoré môžu mať najväčší negatívny vplyv ako na rizikový profil Spoločnosti, tak aj na hospodársky výsledok Spoločnosti.

Zaisťný program je uvedený v tabuľke nižšie podľa jednotlivých LoB a vývoj podielu zaisťovateľov na výnosoch a nákladoch je uvedený vo výkaze S.05.01.

Zaistný program pre neživotné poistenie	Oblasť zaistenia
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie škôd na pozemných dopravných prostriedkoch iných než koľajových
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Poistenie majetku, vrátane škôd spôsobených prírodnými živlami
Neproporcionálne zaistenie Exces of Loss	Všeobecné poistenie zodpovednosti za škodu vrátane profesnej zodpovednosti
Proporcionálne zaistenie Quota share	Poistenie právnej ochrany
Proporcionálne zaistenie Quota share	Cestovné poistenie
Proporcionálne zaistenie Quota share	Asistenčné služby

Zaistný program pre životné poistenie	Oblasť zaistenia
Proporcionálne zaistenie Excedentné	Riziko smrti, smrti úrazom, riziko trvalých následkov úrazu a zložené riziko hypopoistenia (smrť, invalidita a kritické choroby) v produktoch životného poistenia

### A.3. Výkonnosť v oblasti investícií

#### A.3.1. Informácie o príjmoch a výdavkoch z investícií

Spoločnosť investuje do dlhopisov, podielových fondov, termínovaných vkladov a nehnuteľností. Podielové fondy Spoločnosť nakupuje aj v mene poistených na účely krytia technických rezerv z produktov investičného životného poistenia (IŽP). Vzhľadom na charakter svojej podnikateľskej činnosti Spoločnosť investuje výlučne do aktív v domácej mene Spoločnosti, čiže v eurách. Pre účely Solventnosti 2 sú tieto aktíva oceňované reálnou hodnotou. Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania.

Objem investícií v rokoch 2023 a 2022 ukazujú nasledovné tabuľky:

Reálna hodnota (v tis. EUR)	k 31.12.2023	k 31.12.2022
Štátne dlhopisy	68 472,67	54 361,36
Podnikové dlhopisy	61 270,44	67 628,31
Podielové fondy	919,12	12 093,18
Podielové fondy v mene poistených	30 058,44	26 792,47
Termínované vklady	6 452,54	-
Nehnutelnosti	-	142
<b>Spolu</b>	<b>167 173,21</b>	<b>161 017,53</b>

Výkonnosť jednotlivých tried aktív meriame pomocou zmeny reálnej hodnoty v priebehu roka a príjmov, ktoré v priebehu roka z daného aktíva plynú. V rokoch 2023 a 2022 jednotlivé aktíva dosiahli nasledovnú výkonnosť:

Výkonnosť investícií (v %)	2023	2022
Štátne dlhopisy	7,0 %	-24,7%
Podnikové dlhopisy	7,8 %	-12,7%
Podielové fondy	10,8 %	-10,4%
Podielové fondy v mene poistených	7,0 %	-16,1%
Termínované vklady	3,5 %	-
Nehnutelnosti	-	1,9%

V prípade poklesu reálnej hodnoty pri aktívach, ktoré sú zúčtované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát, to znamená aj účtovnú stratu a zhoršenie hospodárskeho výsledku. V roku 2023 Spoločnosť takúto situáciu nezaznamenala pri žiadnej triede aktív, a to najmä v dôsledku očakávania poklesu úrokových mier, ako aj solídnej výkonnosti ekonomiky napriek predchádzajúcemu nárastu úrokových mier a značnej neistote spôsobenej rôznymi udalosťami.

Detailnejšie informácie o príjmoch a výdavkoch vyplývajúcich z investícií podľa tried aktív ukazuje nasledovná tabuľka výnosov a nákladov z finančného majetku:



Výnosy z investícií (v tis. EUR)	2023	2022
Výnosy z investícií, ktoré nie sú zúčtované cez výkaz ziskov a strát	1 653	1 734
Investície v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát	6 372	-13 065
- <i>podielové fondy</i>	185	-1 188
- <i>finančné umiestnenie v mene poistených</i>	2 107	-4 287
- <i>dlhopisy</i>	4 080	-7 590
Výnosové úroky z poskytnutých úverov	3	57
Výnosové úroky z pôžičiek poisteným	34	45
Výnosy z nájomného	3	104
<b>Výnosy z investícií celkom</b>	<b>8 065</b>	<b>-11 1253</b>

### A.3.2. Zisky a straty vykázané v rámci vlastného imania

Spoločnosť za rok 2023 vykázala zisk z investícií vo výške 585,84 tis. EUR v rámci vlastného imania. Uvedená suma predstavuje zmenu trhovej hodnoty pri aktívach klasifikovaných v portfóliu „v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok“. V roku 2022 Spoločnosť nemala zisky/straty vykázané v rámci vlastného imania.

### A.3.3. Informácie o sekuritizácii

Spoločnosť nevyužíva sekuritizáciu.

### A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností

---

V priebehu vykazovaného obdobia nedošlo k žiadnym významným výnosom alebo nákladom v oblasti iných činností.

### A.5. Ďalšie informácie

---

Všetky podstatné informácie ohľadne obchodnej činnosti Spoločnosti sú zahrnuté v predchádzajúcich kapitolách.

## B. Systém správy a riadenia

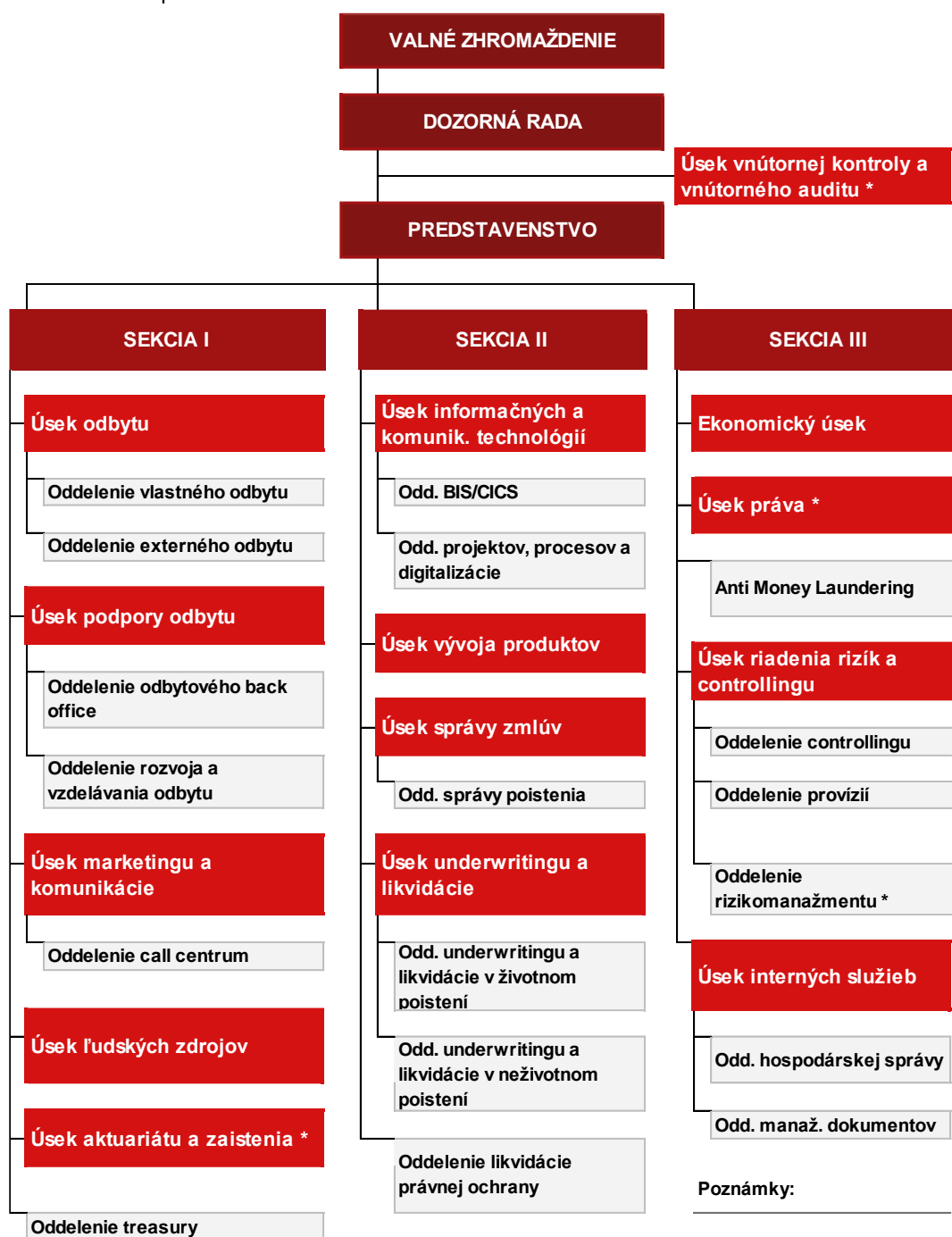
### B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

#### B.1.1. Systém správy a riadenia spoločnosti

Systém správy a riadenia Spoločnosti zahŕňa transparentnú organizačnú štruktúru s vhodne a jednoznačne rozdelenými právomocami, účinný systém výmeny informácií, nezávislé riadenie rizík, inštitucionalizované opatrenia na zabránenie konfliktu záujmov, zakotvené v Compliance poriadku, implementovanú zásadu písomnosti, zhmotnenú v jednotlivých Koncepciách, vrátane povinnosti pravidelného overovania správneho nastavenia fungovania správy a riadenia, princípy outsourcingu a spracúvania sťažností a ich dopadov dovnútra Spoločnosti.

#### B.1.2. Organizačná štruktúra

Organizačná štruktúra platná k 31.12.2023:



Poznámky:

\* Kľúčové funkcie v zmysle požiadaviek Solvency 2

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť prostredníctvom organizačných jednotiek, ktorých zodpovednosť, okruh činností a úloh, vzťahy nadriadenosti a podriadenosti, organizačné zaradenie a organizačné členenie, podrobne upravuje základný dokument - Organizačný poriadok Spoločnosti. Navonok vykonávajú právne úkony za Spoločnosť dvaja členovia predstavenstva spoločne.

Spoločnosť má v rámci svojho ústredia štyri riadiace úrovne:

- 1. predstavenstvo** - je najvyššia riadiaca úroveň a štatutárny orgán Spoločnosti, riadi činnosť Spoločnosti a zodpovedá za jej výsledky.
- 2. sekcie** - predstavujú druhú riadiacu úroveň. Spoločnosť je rozdelená do troch sekcií, označených poradovým číslom I, II, III, pričom každá sekcia je riadená členom predstavenstva ako riaditeľom sekcie, ktorý je v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva ako štatutárneho orgánu Spoločnosti. Jednotliví členovia predstavenstva riadia chod sekcie v súlade s prijatou obchodnou stratégiou a pokynmi predstavenstva, pričom sú na rovnakej riadiacej úrovni a nie sú medzi nimi vzťahy podriadenosti a nadriadenosti.  
  
Každá sekcia sa člení na úseky, resp. samostatné oddelenia, pričom riaditeľ úseku a vedúci samostatného oddelenia spadajú pod priamu riadiacu pôsobnosť riaditeľa sekcie.
- 3. úseky a samostatné oddelenia** - tvoria tretiu úroveň riadenia. Úsek je riadený riaditeľom úseku. V rámci sekcie môžu byť zriadené samostatné oddelenia, ktoré organizačne nie sú začlenené do úseku. Samostatné oddelenie je riadené vedúcim oddelenia, ktorý spadá priamo do riadiacej kompetencie riaditeľa sekcie, resp. je riadené priamo riaditeľom sekcie. Samostatné oddelenia vykonávajú činnosti pre viaceré úseky alebo len vybrané činnosti z určitej komplexnej agendy.
- 4. oddelenia** - predstavujú štvrtú riadiacu úroveň, oddelenie je riadené vedúcim oddelenia resp. priamo riaditeľom úseku.

### Informácie o orgánoch Spoločnosti

Zloženie štatutárnych a dozorných orgánov Spoločnosti bolo k 31.12.2023 nasledovné:

Predstavenstvo		Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Marian Hrotka, PhD.	Predseda:	Mag. Gregor Hofstätter-Pobst
		Podpredseda:	Dr. Susanne Riess-Hahn
Členovia:	Mag. Christian Sollinger, CIIA Dr. Klaus Wöhry Mgr. Peter Rusnák (od 01.08.2023)	Členovia:	Mag. Christian Wilhelm Zettl Mag. Christine Sumper-Billinger

### Predstavenstvo

V zmysle postavenia štatutárneho orgánu (ďalej len "predstavenstvo") v rámci organizačnej štruktúry a hierarchických vzťahov zodpovednosti v zmysle interných predpisov (najmä v zmysle Organizačného poriadku a Kompetenčného poriadku), nesie predstavenstvo Spoločnosti konečnú zodpovednosť za dodržiavanie všeobecne záväzných právnych predpisov, ako aj interných právnych predpisov, vzťahujúcich sa na vykonávanie činností Wüstenrot poisťovne. Predstavenstvo má 4 členov; pričom ich vecná zodpovednosť je rozdelená podľa sekcií, ktoré riadia v pozícii riaditeľov príslušnej sekcie.

Poslaním Sekcie I je zabezpečiť naplnenie obchodnej stratégie Spoločnosti prostredníctvom odbytovej siete, činnosti súvisiace so vzdelávaním zamestnancov odbytovej siete, využitie poznatkov z marketingových analýz a podpora predaja cielenou reklamou. V kompetencii sekcie je aj koordinácia a realizácia informačných tokov v rámci PR v súlade s cieľmi Spoločnosti. Ďalej zastrešuje činnosti súvisiace s investovaním ako aj činnosti spojené s aktuárskou činnosťou a zaistením, vrátane ľudských zdrojov.

Riaditeľ I. sekcie k 31.12.2023 je Ing. Marian Hrotka, PhD. do jeho kompetencie patria:

- Úsek odbytu,
- Úsek podpory odbytu,
- Úsek marketingu a komunikácie,
- Úsek aktuariátu a zaistenia,
- Oddelenie treasury.
- Úsek ľudských zdrojov

V kompetencii Sekcie II sú najmä činnosti súvisiace komplexnou podporou v oblasti informačných a komunikačných technológií, digitalizáciou Spoločnosti, výkonom činností súvisiacich s riadením projektov, analýzou procesov Spoločnosti, s vývojom produktov, so správou portfólia poisťných zmlúv a underwritingom a likvidáciou poisťných udalostí v oblasti neživotného poistenia ako aj so správou portfólia poisťných zmlúv a underwritingom a likvidáciou poisťných udalostí v oblasti životného poistenia, vrátane likvidácie právnej ochrany.

Riaditeľ II. sekcie je od 01.08.2023 Mgr. Peter Rusnák, do jeho kompetencie patria:

- Úsek informačných a komunikačných technológií,
- Úsek vývoja produktov,
- Úsek správy zmlúv,
- Úsek underwritingu a likvidácie,
- Oddelenie likvidácie právnej ochrany,

Riaditeľ III. Sekcie je Mag. Christian Sollinger CIIA; táto sekcia je zameraná na činnosti spojené so zabezpečením prevádzkovej funkcie po právnej stránke, vymáhaním pohľadávok, vrátane compliance. Taktiež zabezpečuje činnosti spojené s riadením rizík, ako aj ekonomické činnosti spojené s účtovníctvom, platobným stykom, controllingom a s odmeňovaním odbytových sietí, ako aj AML. Taktiež zabezpečuje činnosti spojené s managementom dokumentov (podateľňa, sken, registratúrny systém), nákupom, hospodárskou správou a internými službami

Riaditeľ III. sekcie má vo svojej kompetencii nasledovné úseky a samostatné oddelenia:

- Ekonomický úsek,
- Úsek práva,
- Úsek riadenia rizík a controllingu,
- Anti Money Laundering.
- Úsek interných služieb

Pán Dr. Klaus Wöhry je formálne riadnym členom predstavenstva, avšak neriadi žiadnu sekciu.

Vyššie uvedené rozdelenie organizačných útvarov do jednotlivých sekcií reflektuje obchodný model a obchodnú stratégiu spoločnosti, ktorá sa z hľadiska portfólia produktov, veľkosti kmeňa a rozsahu obchodnej siete radí na slovenskom trhu medzi stredne veľké poisťovne. Toto rozdelenie činností nemá vplyv na zodpovednosť člena predstavenstva za riadenie spoločnosti ako celku.

Predstavenstvo ako kolektívny orgán najmä:

- a) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva Spoločnosti,
- b) zvoláva a organizačne zabezpečuje valné zhromaždenie,
- c) zabezpečuje vykonanie uznesení valného zhromaždenia,
- d) predkladá dozornej rade a následne valnému zhromaždeniu:
  - riadnu individuálnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku,
  - návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát,
  - správu o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, ako súčasť výročnej správy,
  - výročnú správu,
- e) predkladá dozornej rade:
  - najmenej raz do roka informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia Spoločnosti budúceho obdobia ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov Spoločnosti;
  - na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o podnikateľskej činnosti a majetku Spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom;
  - bezodkladne informácie o skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti alebo stav majetku Spoločnosti; najmä jej likviditu,
  - minimálne jedenkrát štvrťročne písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti, vývoji obchodov za príslušný kvartál, najmä o obrate a stave Spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom.
- f) udeľuje a odvoláva plné moci zástupcom spoločnosti na konanie v konkrétnych prípadoch
- g) riadi a koordinuje vedúcich zamestnancov určených vnútornými predpismi Spoločnosti.

Predstavenstvo priebežne spolupracuje so všetkými organizačnými útvarmi, vyšším manažmentom a kľúčovými funkciami na potrebnej a primeranej úrovni. Predstavenstvo zasadalo pravidelne zväčša 2x do mesiaca a na svojich zasadnutiach riešilo najmä otázky týkajúce sa obchodnej stratégie a prevádzky Spoločnosti. K týmto dostáva pravidelné vecné podklady od vyššieho manažmentu a kľúčových funkcií, ktorí v prípade potreby participujú na zasadnutiach a poskytujú náležité informácie a vysvetlenia, potrebné k prijatiu rozhodnutia. Konečná zodpovednosť za rozhodnutie je v ingerencii predstavenstva.

V Spoločnosti sa uplatňuje nasledovné rozdelenie právomocí a zodpovedností:

- a) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za riadny a bezpečný výkon poisťovacej a zaisťovacej činnosti
- b) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za tvorbu a uskutočňovanie obchodných zámerov,
- c) právomoc a zodpovednosť dozornej rady za sledovanie a kontrolu uskutočňovania zámerov poisťovne,
- d) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za vytvorenie systému vnútornej kontroly,
- e) právomoc a zodpovednosť predstavenstva za zavedenie, uplatňovanie a dodržiavanie primeraných stratégií a postupov na identifikáciu rizík, spojených s činnosťami, procesmi a systémami poisťovne.

### **Dozorná rada**

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti. Dozorná rada vykonáva dohľad nad uskutočňovaním podnikateľskej činnosti Spoločnosti a pôsobením predstavenstva. Dozorná rada má troch až piatich členov. Za člena dozornej rady môžu byť zvolené len osoby, ktoré spĺňajú podmienky stanovené záväznými právnymi predpismi. Funkčné obdobie členov dozornej rady je najviac päť rokov. Dozorná rada na svojom zasadnutí, ktoré nasleduje po skončení funkčného obdobia predsedu a podpredsedu dozornej rady, volí zo svojich členov predsedu a podpredsedu väčšinou hlasov. Predseda dozornej rady, a v prípade jeho zaneprázdnenosti podpredseda, zvoláva zasadnutie dozornej rady a taktiež predsedá zasadnutiam dozornej rady. Rokovania dozornej rady sa riadia rokovacím poriadkom pre dozornú radu, ktorý vydáva dozorná rada.

Dozorná rada a jej členovia sú oprávnení resp. povinní:

- a) nahliadať do všetkých dokladov a záznamov Spoločnosti týkajúcich sa činnosti Spoločnosti,
- b) kontrolovať, či sú účtovné záznamy Spoločnosti vedené riadne a v súlade so skutočnosťou,
- c) kontrolovať, či sa podnikateľská činnosť Spoločnosti uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami, pokynmi valného zhromaždenia a dozornej rady,
- d) voliť a odvolávať členov predstavenstva,
- e) preskúmať ročnú riadnu individuálnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predložiť svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu,
- f) schvaľovanie zmlúv o výkone funkcie členov predstavenstva,
- g) preskúmať správu predstavenstva o podnikateľskej činnosti Spoločnosti a stave majetku,
- h) zúčastať sa na valnom zhromaždení a oboznamovať valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej činnosti,
- i) zvolávať valné zhromaždenie, ak tak vyžadujú záujmy Spoločnosti,
- j) zastupovať spoločnosť voči členom predstavenstva v konaní pred súdmi alebo inými orgánmi,
- k) schvaľovať obchodný a finančný plán a celkový objem investícií Spoločnosti.

Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit spoločnosti v zmysle všeobecne záväzných právnych predpisov.

#### **V Spoločnosti boli zriadené nasledovné výbory a komisie:**

- a) *Výbor pre odmeňovanie* s kompetenciou podpory predstavenstva pri výkone úloh súvisiacich s politikou odmeňovania, kontroly politiky odmeňovania, aplikácie zásad odmeňovania a štruktúry zložiek odmeňovania a dozeranie na odmeňovanie osôb, na ktoré sa aplikuje Koncepcia odmeňovania.
- b) *Škodová komisia* je rozhodujúci orgán ustanovený predstavenstvom Spoločnosti pre kvalifikované posudzovanie vzniknutých škôd a návrhov na ich riešenie, ako aj poradný orgán predstavenstva spoločnosti pri ostatných škodách.
- c) *Komisia pre vyšetrowanie a odškodňovanie pracovných úrazov a chorôb z povolania*.
- d) *Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO)* sleduje kľúčové informácie o aktívach a pasívach, navrhuje opatrenia a prijíma rozhodnutia s cieľom optimalizácie štruktúry aktív a pasív, čím riadi likviditu Spoločnosti, dozerá na dodržiavanie regulačných opatrení a koordinuje riadenie aktív a pasív v súlade s obchodnými plánmi Spoločnosti.
- e) Komisia pre posudzovanie splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti.

#### **B.1.3. Kľúčové funkcie**

V súlade s požiadavkami Solvency II boli v Spoločnosti vymenovaním predstavenstva zriadené 4 kľúčové funkcie:

##### **Funkcia riadenia rizík s nasledovným okruhom zodpovednosti:**

- a) Zavedenie a uplatňovanie účinného systému riadenia rizík v súlade s § 25 zákona o poisťovníctve,
- b) oznamovanie rizík, identifikovaných ako potenciálne závažné, predstavenstvu,
- c) oznamovanie ďalších rizík na základe vlastnej úvahy alebo na výzvu predstavenstva,
- d) pomoc predstavenstvu a dozornej rade pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík,
- e) sledovanie systému riadenia rizík,
- f) sledovanie všeobecného rizikového profilu podniku ako celku,
- g) predkladanie podrobných správ o expozíciách voči riziku a poradenstvo správne, riadiacemu alebo kontrolnému orgánu v otázkach riadenia rizík aj v súvislosti so strategickými záležitosťami, ako je stratégia spoločnosti, fúzie a akvizície, ako aj hlavné projekty a investície,
- h) určovanie a posudzovanie vznikajúcich rizík a rizík ohrozujúcich udržateľnosť.

##### **Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (Compliance funkcia) s nasledovným okruhom zodpovednosti:**

- a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu alebo dozornej rade v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov prijatých v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- b) posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť poisťovne,
- c) identifikácia a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi.

##### **Funkcia vnútorného auditu s nasledovným okruhom zodpovednosti:**

- a) hodnotenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia,
- b) oznamovanie každého zistenia spolu s odporúčaním predstavenstvu alebo dozornej rade, ktorá určí, aké opatrenia budú prijaté vo vzťahu ku každému zo zistení a odporúčaní; a zabezpečenie vykonania uvedených opatrení,
- c) zaviesť, vykonávať a udržiavať plán auditu, v ktorom sa stanovuje práca, ktorú je potrebné vykonať v rámci auditu v nasledujúcich rokoch, pričom sa zohľadňujú všetky činnosti a celý systém správy a riadenia poisťovne alebo zaistovne,
- d) pri rozhodovaní o prioritách uplatňovať prístup na základe rizík,
- e) predkladať plán auditu dozornej rade,

- f) vydávať odporúčania a pravidelne predkladať písomnú správu o zisteniach a odporúčaníach predstavenstvu a dozornej rade,
- g) overovať dodržiavanie súladu s rozhodnutiami, ktoré prijalo predstavenstvo alebo dozorná rada,
- h) v prípade potreby funkcia vnútorného auditu môže vykonávať audity, ktoré nie sú zahrnuté v pláne auditu.

#### **Aktuárska funkcia s nasledovným okruhom zodpovednosti:**

- a) koordinovanie výpočtu technických rezerv,
- b) stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov pre výpočet technických rezerv,
- c) posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv,
- d) porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou,
- e) informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv,
- f) kontrola výpočtu technických rezerv,
- g) posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
- h) posudzovanie primeranosti zaistných programov,
- i) poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík podľa § 25, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek podľa § 48 až 63 a posúdení podľa § 26 ZoP
- j) a ostatné činnosti, najmä v zmysle čl. 272 Level II.

Čo sa týka reportingu a poradenstva pre predstavenstvo a ďalšie orgány Spoločnosti, každá z kľúčových funkcií má nastavený pravidelný režim reportingu podstatných informácií a skutočností, spadajúcich do oblasti ich pôsobnosti. Tento reportingový režim je buď inštitucionalizovaný v príslušných interných normách (napr. plán auditov, plán previerok súladu s predpismi a povinnosť informovania o výsledku previerok), alebo – s ohľadom na princíp proporcionality – je zaužívaný formou pravidelných osobných stretnutí s priamym nadriadeným resp. s príslušným členom predstavenstva, ktoré sú určené na vzájomnú výmenu informácií o podstatných pracovných záležitostiach. Významné okolnosti sú pravidelne reportované aj dozornej rade. Poskytovanie dôležitých informácií a poradenstvo je zaužívané aj vo vzťahu k prvej riadiacej úrovni resp. dovnútra celej Spoločnosti; najmä v prípade kľúčovej funkcie súladu s predpismi, kde sa štandardne aplikuje bezodkladná informácia o legislatívnych zmenách (zahrňujúca slovenskú legislatívu, vrátane európskej legislatívy), s dopadom na obchodnú aj neobchodnú činnosť Spoločnosti formou e-mailu, resp. formou pravidelných štvrťročných prehľadov; a následnej podpory pri ich implementácii.

Kľúčová funkcia riadenia rizík, kľúčová funkcia vnútorného auditu, kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi a aktuárska funkcia sú integrovanou súčasťou organizačnej štruktúry Spoločnosti. Ich úlohy sú podstatnou mierou kreované za účelom mitigácie rizík. Osoby, ktoré sú poverené kľúčovými funkciami, sú informované o každom dôležitom obchodnom, strategickom či inom rozhodnutí Spoločnosti, ktoré môže mať dopad na riziká, ktorým je spoločnosť vystavená. Spoločnosť v záujme konštruktívnej a rýchlej výmeny informácií využíva informačný systém Document Management System, ktorý zaručuje bezodkladné zdieľanie informácií, možnosť komentárov k pripravovaným rozhodnutiam až po vyjadrenie súhlasu či nesúhlasu s ich obsahom. Týmto kľúčové funkcie významnou mierou ovplyvňujú rozhodovací proces v Spoločnosti.

#### **B.1.4. Zásadné zmeny v systéme správy a riadenia v sledovanom období**

Počas sledovaného obdobia nedošlo k zásadným zmenám v systéme správy a riadenia Spoločnosti ako celku.

#### **B.1.5. Odmeňovanie**

Spoločnosť vydala Koncepciu odmeňovania V zmysle ustanovenia článku 258 ods. 1 písm. I) Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ESo začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II).

Predstavenstvo poisťovne schválilo všeobecné zásady Koncepcie odmeňovania pre tie kategórie osôb, ktorých odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil poisťovne a súčasne je zodpovedné za kontrolu jej vykonávania. Koncepcia odmeňovania je prístupná každému zamestnancovi v elektronickom systéme interných noriem, pričom oznámenie o zverejnení Koncepcie odmeňovania v systéme interných noriem je zasielané všetkým zamestnancom poisťovne prostredníctvom elektronickej pošty.

Spoločnosť v súlade s článkom 275 ods. 1 písm. f) nariadenia, zriadila Výbor pre odmeňovanie (ďalej aj „Výbor“). Koncepciou odmeňovania boli určené hlavné zásady činnosti Výboru, rozsah jeho základných práv a povinností a rozsah základných práv a povinností členov Výboru. Výbor sa skladá z troch členov z radov členov dozornej rady. Výbor pre odmeňovanie spoločnosti Wüstenrot poisťovňa zasadá minimálne 2x ročne. Cieľom zriadenia nezávislého Výboru je pravidelná podpora predstavenstva pri vykonávaní kontroly Koncepcie odmeňovania a postupov odmeňovania, ich vykonávania a fungovania. Výbor ako nezávislý vnútorný organizačný útvar Spoločnosti najmä schvaľuje Koncepciu odmeňovania, ktorá obsahuje Zásady odmeňovania a Systém odmeňovania zamestnancov spoločnosti, pripravuje a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania, pri svojej činnosti zohľadňuje aj dlhodobé záujmy akcionárov, investorov, zamestnancov a taktiež ekonomický záujem na stabilite finančného trhu, kontroluje Koncepciu odmeňovania a postupy odmeňovania, aplikácie zásad odmeňovania a štruktúry zložiek odmeňovania, dozerá na odmeňovanie identifikovaných osôb, schvaľuje zoznam identifikovaných osôb, dojednáva každý rok individuálne ciele a stanovuje spôsob určenia, resp. maximálnu výšku pohyblivej zložky odmeňovania a celkovej odmeny pre každého člena predstavenstva a taktiež rozhoduje o splnení cieľa a príslušnej výške pohyblivej zložky odmeňovania členov predstavenstva.

Výbor preskúmava aktuálne zásady odmeňovania, určuje základné princípy odmeňovania a predkladá návrh zásad odmeňovania ako súčasť Konceptcie odmeňovania alebo jej zmien na nasledujúce obdobie 12 mesiacov predstavenstvu na jej schválenie. Pri príprave zásad odmeňovania je Výbor povinný spolupracovať s predstavenstvom. Predstavenstvo ako riadiaci orgán Spoločnosti prijíma (t.j. formálne schvaľuje) zásady odmeňovania a je zodpovedné za ich presadzovanie a dodržiavanie v rámci Spoločnosti.

Vzhľadom na veľkosť a vnútornú organizáciu spoločnosti Wüstenrot poisťovňa, ako aj vzhľadom na rozsah a zložitosť jej činností, boli vo Wüstenrot poisťovni identifikované nasledovné kategórie osôb, ktorých odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil poisťovne a uplatňujú sa na nich primeraným spôsobom zásady odmeňovania v zmysle Konceptcie odmeňovania:

- a) všetci členovia predstavenstva Wüstenrot poisťovne;
- b) kľúčová aktuárska funkcia;
- c) kľúčová funkcia riadenia rizík;
- d) kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi;
- e) kľúčová funkciu vnútorného auditu.

Ďalšími identifikovanými osobami, ktorých pôsobenie má dopad na rizikový profil Spoločnosti sú:

- a) riaditeľ Úseku odbytu,
- b) riaditeľ Ekonomického úseku,
- c) riaditeľ Úseku informačných a komunikačných technológií,
- d) Anti-Money Laundering Officer,
- e) riaditeľ Úseku ľudských zdrojov,
- f) riaditeľ Úseku vývoja produktov,
- g) riaditeľ Úseku underwritingu a likvidácie,
- h) riaditeľ Úseku interných služieb,
- i) vedúci Oddelenia controllingu,
- j) vedúci Oddelenia Rizikomanajžmentu,
- k) vedúci Oddelenia treasury.

Jedným zo zásadných prijatých princípov odmeňovania je, že v prípade ak sa v rámci Konceptcie odmeňovania aplikuje nielen zarúčená pevná zložka odmeny, ale aj pohyblivé odmeňovanie, je pohyblivé odmeňovanie závislé na kombinácii hodnotenia výkonnosti identifikovanej osoby a/alebo hodnotenia celkových výsledkov poisťovne, tzn. na individuálnych a/alebo kolektívnych výkonnostných kritériách. Hodnotenie výkonnosti je stanovené v ročnom rámci tak, aby sa zabezpečilo, že postup hodnotenia sa zakladá na dlhodobom výkone a že skutočné vyplácanie výkonnostných zložiek odmeňovania sa rozloží na obdobie, ktoré zohľadňuje celý obchodný cyklus poisťovne a jej riziká.

V rámci Konceptcie odmeňovania uplatňuje Spoločnosť nasledovné druhy odmeňovania:

- a) zarúčenú pevnú zložku celkovej odmeny alebo;
- b) zarúčenú pevnú zložku celkovej odmeny a pohyblivú zložku celkovej odmeny.

O pevnú zložku odmeňovania sa jedná, ak podmienky pre jej priznanie a výška:

- a) sú založené na vopred stanovených kritériách;
- b) sú nediskrečné a odrážajú úroveň odborných skúseností a služobný vek zamestnancov;
- c) sú transparentné vzhľadom na individuálnu sumu priznanú jednotlivému zamestnancovi;
- d) sú trvalé, t. j. udržiavané počas obdobia viazaného na konkrétnu úlohu a organizačné povinnosti;
- e) sú nezrušiteľné; stála suma sa mení len na základe kolektívneho vyjednávania alebo po novom prerokovaní v súlade s príslušnými predpismi pre stanovovanie miezd;
- f) sa nemôžu zo strany inštitúcie znížiť, pozastaviť ani zrušiť;
- g) neposkytujú stimuly pre znášanie rizika a
- h) nezávisia od výkonnosti.

Ak nie je možné jednu zo zložiek jednoznačne priradiť kategórii pevnej zložky odmeny na základe vyššie uvedených kritérií, považuje sa príslušná zložka za pohyblivú odmenu.

Poskytnutie pohyblivej zložky odmeny je naviazané na splnenie kritérií individuálneho hodnotenia pri jednotlivých identifikovaných osobách a/alebo na splnenie kolektívnych výkonnostných kritérií v zmysle § 8 Konceptcie odmeňovania. Individuálne kritéria pre jednotlivé identifikované osoby môžu byť určené ako kvantitatívne alebo kvalitatívne ciele resp. ich kombinácia, pričom splnenie stanovených kritérií je vyhodnocované po uplynutí kalendárneho roka.

V prípade identifikovaných osôb v zmysle Konceptcie odmeňovania sú konkrétne kvalitatívne a kvantitatívne ciele, ktoré majú byť týmito osobami splnené, stanovované Výborom.

Výbor posudzuje aj splnenie dohodnutých kvalitatívnych a kvantitatívnych kritérií identifikovanými osobami za predchádzajúce účtovné obdobie. Tieto kritériá sú uvedené v protokole zo zasadnutia Výboru pre odmeňovanie spravidla zmarca predchádzajúceho roka. Na základe ich vyhodnotenia určuje výšku variabilnej časti odmeny každej z identifikovaných osôb na vyplatenie. Výplata priznanej variabilnej časti odmeny (riadnej aj odloženej) sa uskutoční bezodkladne po prijatí predmetného rozhodnutia Výborom pre odmeňovanie.

Výbor pripravuje návrh týkajúci sa vykonania zrážok, ako aj samotnú výšku zrazenej sumy z pohyblivej zložky celkovej odmeny v prípade všetkých kategórií identifikovaných osôb. V prípade splnenia podmienok pre spätné vymáhanie už vyplatenej pohyblivej zložky odmeny, pripravuje Výbor návrh ohľadne spätného vymáhania vyplatenej zložky odmeny, ako aj vyhodnotenie dostatočnosti dôvodov na spätné vymáhanie odmeny a to v prípade

všetkých kategórií identifikovaných osôb. Tieto návrhy Výboru sú následne schvaľované dozornou radou Spoločnosti.

K výplate odloženej časti pohyblivej zložky odmeny dôjde po uplynutí troch rokov len v prípade, ak poisťovňa v období týchto troch rokov nevykáže stratu.

Spoločnosť neposkytuje doplnkové dôchodkové poistenie ani systém predčasného odchodu do dôchodku pre členov správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu a držiteľov kľúčových funkcií.

### **B.1.6. Primeranosť systému správy a riadenia k povahe, rozsahu a zložitosti rizík Spoločnosti**

Spoločnosť má zavedený účinný systém riadenia rizík, ktorý zahŕňa stratégie, postupy a procesy oznamovania, potrebné na účely priebežného zisťovania, merania, monitorovania, riadenia a oznamovania rizík vrátane ich vzájomnej závislosti.

Systém správy a riadenia a všetky jeho komponenty sú nastavené tak, že reflektujú povahu, zložitost' a rozsah rizík, ktorým je spoločnosť vystavená, resp. ktorým by mohla byť vystavená. Úsek riadenia rizík je lokalizovaný v III. Sekcii a v najvyššej riadiacej úrovni je riadený riaditeľom sekcie, zodpovedným za riadenie financií a rizika; t. j. Úsek riadenia rizík je oddelený od sekcie, v ktorej je riadený obchod a tiež oddelený od sekcie, v ktorej sa vysporadúvajú a likvidujú obchody, čím je zabezpečené nezávislé riadenie rizík. Výkon úloh spojených s oceňovaním rizík je funkčne nezávislý od politiky odmeňovania, závislej na hospodárskom výsledku poisťovne. Súčasťou systému správy a riadenia sú účinné procesy, postupy a nástroje na maximálnu mitigáciu identifikovaných aj potenciálnych rizík. Tieto postupy, procesy a nástroje sú zakotvené v interných predpisoch s právnou silou základného dokumentu.

Spoločnosť posúdila svoj systém správy a riadenia a došla k záveru, že umožňuje účinné obozretné riadenie podniku, ktorý je primeraný povahe, rozsahu a zložitosti operácií Spoločnosti.

### **B.1.7. Transakcie s akcionármi a orgánmi Spoločnosti**

#### **Akcionári Spoločnosti**

- Wüstenrot Versicherungs-AG,
- Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a. s.

#### **Orgány Spoločnosti**

- valné zhromaždenie,
- členovia dozornej rady,
- členovia predstavenstva.

#### *Transakcie s akcionármi Spoločnosti*

<i>v tis. EUR</i>	<b>2023</b>	<b>2023</b>
	<b>Wüstenrot stavebná sporiteľňa, a.s. - akcionár</b>	<b>Wüstenrot Versicherungs-AG - akcionár</b>
Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	657	0
<b>Výnosy celkom</b>	<b>657</b>	<b>0</b>
Externé likvidačné náklady	0	32
Prevádzkové náklady	83	3
<b>Náklady celkom</b>	<b>83</b>	<b>35</b>

#### *Transakcie so štatutárnymi orgánmi*

<i>v tis. EUR</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Mzdy a odmeny	388	284
Povinné odvody	85	63
- z toho dochodkové poistenie	24	16
Nepeňažné príjmy	7	10
<b>Celkom</b>	<b>480</b>	<b>357</b>

#### *Transakcie s dozornou radou*

<i>v tis. EUR</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Mzdy a odmeny	27	24
Povinné odvody	0	0
Nepeňažné príjmy	0	0
<b>Celkom</b>	<b>27</b>	<b>24</b>



## B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

V súlade so zákonom o poisťovníctve musia všetky osoby, ktoré riadia poisťovňu alebo vykonávajú kľúčové funkcie alebo sa podieľajú na úlohách spadajúcich pod kľúčové funkcie po celý čas výkonu svojich funkcií spĺňať požiadavky primeranej odbornej spôsobilosti, t. j. mať dostatočné vedomosti a schopnosti, ktoré im umožnia spoľahlivé a obozretné riadenie a výkon funkcie a musia byť dôveryhodné.

V podmienkach poisťovne sa vyššie uvedená zákonná požiadavka odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti vzťahuje na:

1. Členov predstavenstva
2. Členov dozornej rady, s výnimkou tých členov dozornej rady, ktorí podliehajú režimu požiadaviek na odbornosť a dôveryhodnosť z dôvodu výkonu svojej práce v jednom zo štátov EÚ
3. Riaditeľov úsekov
4. Osoby, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie a ďalších zamestnancov, ktorí sa podieľajú na zabezpečení výkonu kľúčových funkcií.

### B.2.1. Požiadavky na schopnosti, vedomosti a skúsenosti osôb zodpovedných za riadenie spoločnosti a kľúčové funkcie

V prípade fyzických osôb navrhnutých na funkciu člena predstavenstva sa odbornou spôsobilosťou rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa (v odbore ekonómia, právo, matematika, informatika, technické vedy, poistná matematika) a najmenej 3 ročná prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. Za odborne spôsobilú môže byť uznaná aj fyzická osoba, ktorá má ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v inom odbore, ako je uvedené v predchádzajúcej vete ako aj v prípade ukončeného úplného stredného vzdelania, úplného stredného odborného vzdelania alebo iného zahraničného odborného vzdelania za predpokladu, že má najmenej päťročnú (pri vysokoškolskom vzdelaní 2. stupňa v inom odbore), resp. sedemročnú (pri úplnom strednom vzdelaní alebo úplnom strednom odbornom vzdelaní alebo inom odbornom zahraničnom vzdelaní) prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

Odbornou spôsobilosťou u fyzických osôb navrhnutých na člena dozornej rady rozumieme ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie s praxou vo finančnej oblasti, ktorá zaručuje primerané znalosti a skúsenosti v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

Riaditelia úsekov (riaditeľ úseku Správy zmlúv, riaditeľ Úseku underwritingu a likvidácie, riaditeľ Ekonomického úseku, riaditeľ Úseku aktuariátu a zaistenia, riaditeľ Úseku odbytu, riaditeľ Úseku riadenia rizík a controllingu, riaditeľ Úseku marketingu a komunikácie, riaditeľ Úseku vývoja produktov), sa považujú za odborne spôsobilých ak majú ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a minimálne trojročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.

Odbornou spôsobilosťou osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie rozumieme:

- **Kľúčová aktuárska funkcia** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v oblasti aktuárskej alebo finančnej matematiky spolu s úspešne vykonanou aktuárskou skúškou Národnej banky Slovenska alebo členstvom v Slovenskej spoločnosti aktúarov s postavením kvalifikovaného aktúara a trojročnou praxou v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. U zamestnancov, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní úloh výkonu kľúčovej aktuárskej funkcie sa vyžaduje ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a minimálne dvojročná prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.
- **Kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v odbore právo a minimálne trojročná prax právnik v oblasti poisťovníctva, v inej finančnej oblasti alebo advokácii. Zamestnanci, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi musia mať ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa v odbore právo a minimálne dvojročnú prax v oblasti poisťovníctva, v inej finančnej oblasti alebo v advokácii.
- **Kľúčová funkcia vnútorného auditu** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a päťročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. Zamestnanci, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčovej funkcie vnútorného auditu musia mať dosiahnuté vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa alebo úplné stredné vzdelanie, úplné stredné odborné vzdelanie alebo iné zahraničné odborné vzdelanie a minimálne dvojročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.
- **Kľúčová funkcia riadenia rizík** – ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a minimálne trojročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti. Všetci zamestnanci, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčovej funkcie riadenia rizík musia mať ukončené vysokoškolské vzdelanie 2. stupňa a minimálne dvojročnú prax v oblasti poisťovníctva alebo v inej finančnej oblasti.
- Všetky osoby, na ktoré sa vzťahuje zákonná požiadavka odbornosti musia za účelom výkonu svojich funkcií ďalej absolvovať minimálne jedenkrát ročne odborné školenie (a vždy pred nástupom do svojej funkcie), vrátane písomného testu, v oblasti poistných a finančných trhov, obchodnej stratégie a obchodného modelu, systému správy a riadenia, finančných a aktuárskych analýz a právnej regulácie poisťovníctva.
- Každá z vyššie uvedených osôb musí byť zároveň dôveryhodná v súlade s § 24 zákona o poisťovníctve.

### B.2.2. Proces vyhodnotenia splnenia požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť

Splnenie vyššie uvedených požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť sa preukazuje predložením nasledujúcich dokladov:

- štruktúrovaného podpísaného životopisu;
- overenej kópie dokladu o najvyššom dosiahnutom vzdelaní;
- absolvovaním povinného interného odborného školenia;
- absolvovaním písomného testu,
- predložením výpisu z registra trestov,
- potvrdením o skutočnosti, že na fyzickú osobu nebol v posledných 10 rokoch vyhlásený konkurz,
- potvrdením o skutočnosti, či na finančnú inštitúciu, v ktorej fyzická osoba pôsobila ako člen predstavenstva alebo člen dozornej rady nebol v posledných 10 rokoch vyhlásený konkurz, viedlo sa reštrukturalizačné konanie, konanie o oddžžení, bola zavedená nútená správa alebo bolo povolené nútené vyrovnanie,
- čestného vyhlásenia potvrdzujúceho splnenie požiadaviek stanovených zákonom o poisťovníctve.

Pri zamestnancoch, ktorí sa podieľajú na zabezpečovaní výkonu kľúčových funkcií sa vyžaduje predloženie nasledujúcich dokladov:

- štruktúrovaného podpísaného životopisu;
- overenej kópie dokladu o najvyššom dosiahnutom vzdelaní;
- absolvovaním povinného interného odborného školenia;
- absolvovaním písomného testu,
- predložením výpisu z registra trestov,
- predložením čestného vyhlásenia o bezúhonnosti

Poisťovňa zabezpečuje, aby všetky osoby na ktoré sa vzťahujú zákonné požiadavky odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti splňali tieto požiadavky pred nástupom na výkon svojich funkcií ako aj počas celej doby ich výkonu. Za účelom sledovania a hodnotenia splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti poisťovňa zriadila osobitnú Komisiu pre posudzovanie splnenia podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti (ďalej len „komisia“). Komisia kontroluje a hodnotí predložené dokumenty, zabezpečuje a organizuje pravidelné odborné školenia. Vyhodnocovací proces prebieha v súlade so zásadami bodovania stanovenými poisťovňou v internom predpise Spoločnosti. Za osobu odborne spôsobilú a dôveryhodnú sa považuje osoba, ktorá dosiahne minimálny limit počtu bodov stanoveného pre hodnotenie odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti. Osoby, ktoré nedosiahnu minimálny limit počtu bodov sa považujú za nespôsobilé vykonávať príslušnú funkciu.

Splnenie podmienok odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti počas trvania výkonu funkcií osôb riadiacich poisťovňu a osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie, vrátane osôb podieľajúcich sa na zabezpečovaní výkonu kľúčových funkcií, zabezpečuje poisťovňa prostredníctvom pravidelného preverovania. Pravidelné preverovanie splnenia podmienky odbornej spôsobilosti vykonáva poisťovňa prostredníctvom odborného školenia, ktoré sa koná jedenkrát ročne. Absolvovanie interného školenia je potvrdené písomných testom na záver. V rámci pravidelného overovania splnenia podmienky dôveryhodnosti poisťovňa vyžaduje, aby príslušné osoby predložili čestné vyhlásenie o bezúhonnosti a v prípade, ak došlo k zmenám v údajoch uvedených v čestnom vyhlásení pri prvej kontrole dôveryhodnosti, nové čestné vyhlásenie zachytávajúce tieto zmeny. Raz za tri roky sú uvedené osoby povinné predložiť aj výpis z registra trestov.

Interné odborné školenie, vrátane testu, sa uskutočňuje formou e-learningu alebo formou prednášky alebo formou samoštúdia. Na odbornom internom školení (bez povinnosti absolvovať test) sa zúčastňujú aj zamestnanci ad hoc určení predsedom, resp. podpredsedom Komisie alebo riaditeľom úseku, pričom zväčša ide o vedúcich oddelení týkajúcich sa odbytu, podpory odbytu, marketingu, správy zmlúv, underwritingu, likvidácie; zamestnancov z oblasti vývoja produktov, DPO (Data protection officer), AML ako aj zamestnanci, ktorí o to prejavili záujem a je to pre výkon ich práce vhodné, všetci zamestnanci úseku vývoja produktov, riaditeľ ÚIT, riaditeľ ÚLZ, riaditeľ ÚIS, vedúci OTR, vedúci OCO.

Poisťovňa je zároveň povinná Národnej banke Slovenska oznamovať zmeny osôb, ktoré riadia Spoločnosť a ktoré vykonávajú kľúčové funkcie, a to tak, aby Národná banka Slovenska mala všetky potrebné informácie na posúdenie, či nová osoba, ktorá bude riadiť poisťovňu alebo bude vykonávať kľúčovú funkciu spĺňa všetky zákonné požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť.

### **B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti**

V roku 2023 nedošlo k významným zmenám v systéme správy a riadenia ani v procese ORSA.

V roku 2023 došlo k zmene v zložení predstavenstva a v osobe zastávajúcej funkciu riadenia rizík. Zmeny boli v zmysle platnej legislatívy hlásené NBS.

#### **B.3.1. Systém riadenia rizík**

Systém riadenia rizík Spoločnosti bol navrhnutý tak, aby umožnil predstavenstvu a manažmentu Spoločnosti porozumenie, primerané riadenie a zmierňovanie rizika spojeného s firemnými procesmi, a to v krátkodobom, strednodobom ale i dlhodobom horizonte. Konečnú zodpovednosť za systém riadenia rizík nesie predstavenstvo Spoločnosti, ktoré je pravidelne v rámci Správy o rizikách informované o vývoji kľúčových rizikových indikátorov a dodržiavaní stanovených limitov. Oddelenie Rizikomanagementu zabezpečuje najmä identifikáciu a ohodnotenie rizík, pravidelný výpočet ukazovateľov potrebných pre vyhodnotenie únosnosti rizík, priebežné sledovanie

rizikových limitov a vypracovanie odporúčaní, ako aj priebežné vykonávanie kontrolných procesov, Asset Liability Management, interné a externé vykazovanie rizík a posúdenie stratégií a produktov z pohľadu riadenia rizík.

Stratégiu riadenia rizík Spoločnosti je možné zobrazit' nasledovným spôsobom:



Základné princípy riadenia rizík v Spoločnosti sa dajú zhrnúť nasledovne:

- Vedenie Spoločnosti a všetci zamestnanci Spoločnosti sú viazaní Stratégiou riadenia rizík a pri svojich rozhodnutiach ju dodržiavajú.
- Riadenie rizík je organizované tak, aby boli odstránené prípadné konflikty záujmov (zodpovednosť celého predstavenstva Spoločnosti za riadenie rizík, oddelenie investovania a riadenia rizík, a pod.).
- Spoločnosť sa usiluje o dôsledný a neustály vývoj procesu riadenia rizík.
- V prípade netransparentnej situácie alebo metodických pochybností Spoločnosť uprednostní opatrnosť.
- Spoločnosť sa zameriava na obchodné oblasti, v ktorých má k dispozícii potrebné odborné znalosti na posúdenie špecifických rizík. Zavedeniu nových produktov či obchodných oblastí zásadne predchádza adekvátna analýza zodpovedajúcich rizík.
- Prvoradým cieľom je zobrazit' identifikované významné riziká Spoločnosti transparentne a umožniť tak ich efektívne riadenie. Prítom je potrebné zabezpečiť, aby riziká svojou veľkosťou zodpovedali rizikovej tolerancii Spoločnosti, a boli teda z pohľadu Spoločnosti únosné.
- Vyvíjanie aktivity na systematické zaobchádzanie so všetkými významnými nebezpečenstvami, ktoré Spoločnosti môžu spôsobiť stratu alebo škodu.

V rámci organizačného zabezpečenia systému riadenia rizík je nevyhnutné, aby nezlučiteľné aktivity boli vykonávané rôznymi organizačnými jednotkami. Pre efektívne riadenie rizík sú v Spoločnosti zriadené komisie a výbory, ktoré sú bližšie popísané v kapitole B.1.

#### **Funkcia riadenia rizík**

Funkcia riadenia rizík umožňuje, aby osoby, ktoré nesú kľúčové funkcie alebo ktoré sa podieľajú na faktickom zabezpečovaní výkonu kľúčových funkcií a tie osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu zohľadňovali pri svojich rozhodnutiach informácie získané zo systému riadenia rizík.

Funkcia riadenia rizík a osoby podieľajúce sa na funkcii riadenia rizík taktiež zabezpečujú záťažové testovanie a analýzu scenárov; tvorbu Správy o rizikách pre predstavenstvo, zabezpečujú vykazovanie rizík (interné, externé); tvorbu limitov (spolu s výborom ALCO) a rizikovej tolerancie; zodpovedajú za model štandardného vzorca (t.j. jeho dokumentáciu, funkčnosť, používanie a archiváciu).

Systém riadenia rizík sa vzťahuje na riziká zahrnuté do výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť, ako aj na riziká, ktoré nie sú zahrnuté alebo nie sú plne zahrnuté do toho to výpočtu.

Spoločnosť vedie katalóg rizík, ktorý obsahuje aj také riziká, ktoré nie sú zahrnuté v štandardnom vzorci (riziko likvidity, reputačné riziko, strategické riziko). V rámci katalógu rizík sú definované opatrenia na zmierňovanie identifikovaných rizík.

#### **B.3.2. Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA)**

ORSA sa vykonáva minimálne raz ročne alebo v prípade významnej zmeny rizikového profilu. ORSA je dôležitým prvkom v rámci systému riadenia rizík Spoločnosti. Umožňuje predstavenstvu zaistiť dostatočný objem kapitálu pri stanovenej stratégii, a to nielen za bežných podmienok, ale najmä v stresových podmienkach. Za bežných okolností sa ORSA vykonáva s výhľadom na obdobie nasledujúcich troch rokov.

V rámci systému riadenia rizík je cieľom ORSA zabezpečiť:

- a) adekvátne riadenie rizika,
- b) bázu pre rozhodnutia manažmentu,

c) dostatočnosť kapitálu,

a to všetko pri rizikovom profile, ktorý Spoločnosť na základe svojej stratégie má, resp. bude mať.

Výsledky procesu ORSA sú zhrnuté do Správy ORSA, ktorú schvaľuje predstavenstvo. Predstavenstvo preskúma správu ORSA a vezme do úvahy vhodné opatrenia pre Spoločnosť, napr. rozhodnutia vo vzťahu ku kapitálu, prehodnotenie rizikového profilu a rizikového apetítu, opatrenia na zmiernenie rizika alebo prehodnotenie investičnej stratégie. Proces ORSA je neoddeliteľnou súčasťou strategického rozhodovania manažmentu poisťovne a je naviazaný na proces strategického plánovania poisťovne. Proces prípravy strednodobého plánu sa prelína s procesom ORSA v niekoľkých bodoch. V rámci procesu ORSA sa vyhodnotí najmä:

- a) dopad obchodného plánu na rizikový profil,
- b) súlad obchodného plánu s nastavenou rizikovou toleranciou a kľúčovými rizikovými indikátormi,
- c) dostatočnosť projektovaného kapitálu pri nastavenom obchodnom pláne.

Prijaté opatrenia na základe výsledkov ORSA a závery z ORSA sú predstavenstvom predkladané aj dozornej rade Spoločnosti. S výsledkami ORSA je oboznámený taktiež relevantný okruh zamestnancov. Časový horizont vlastného posúdenia je zhodný s horizontom strednodobého plánu Spoločnosti.

Spoločnosť pre vlastné posúdenie použila štandardný vzorec, pričom uznala jeho primeranosť vzhľadom na svoj rizikový profil. Posúdenie vhodnosti štandardného vzorca je uvedené v správe ORSA. Trojročná projekcia základného scenára Solvency II súvahy a kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) bola vytvorená s použitím štandardného vzorca a aktuárskych predpokladov. Výsledky boli podrobené záťažovým testom a rôznym scenárom. ORSA proces preukázal, že Spoločnosť je schopná pokryť kapitálové požiadavky počas celého obdobia projekcie, a to nielen v prípade očakávaného vývoja (základný scenár), ale aj v prípade nepriaznivého (ale stále realistického) vývoja vybraných parametrov.

Správa ORSA za rok 2023 bola v januári 2024 predložená Národnej banke Slovenska.

Potreby solventnosti Spoločnosť určuje na základe štandardného vzorca stanoveného zákonom o poisťovníctve.

## **B.4. Systém vnútornej kontroly**

**Systém vnútornej kontroly** predstavuje súbor kontrolných procesov, ktoré prebiehajú v kontrolnom prostredí. Pod kontrolným prostredím sa rozumie celková organizačná, kompetenčná a procesná štruktúra, ktorá má zabezpečiť informovanie všetkých úrovní, efektívne riadenie a monitorovanie vykonávaných činností a tým dosiahnutie cieľov Spoločnosti. Kontrolné procesy predstavujú postupy a činnosti, ktoré sú súčasťou riadenia a majú zaistiť optimálne riadenie rizík pri plnení stanovených úloh a cieľov. Kontrolné procesy a kontrolné prostredie sú popísané v interných normách Spoločnosti a cieľom ich pôsobenia je najmä ochrana aktív, zamedzenie nezákonných a neetických praktík, podvodov, sprenevier a závažných chýb, zvyšovanie efektívnosti všetkých činností a poskytovanie presných, úplných a spoľahlivých informácií tak v rámci Spoločnosti, ako aj navonok.

Kontrolné prostredie je definované z viacerých hľadísk:

- organizačné usporiadanie,
- spôsob riadenia,
- vnútorné riadiace prostredie,
- bezpečnosť systémov a riadenie,
- ostatné oblasti kontrolného prostredia.

### **Procesné kontroly**

Kontrolnými procesmi sa rozumejú postupy a činnosti, ktoré sú súčasťou riadenia Spoločnosti a majú zaistiť, že jej riziká sú dostatočne identifikované a ich miera neprekročí akceptovateľnú hladinu. Kontrolné procesy pozostávajú z procesnej kontroly (priama a nepriama), kontroly významných činností a mimo procesnej kontroly.

Priama procesná kontrola predstavuje kontinuálne kontrolné opatrenia, postupy a mechanizmy realizované zamestnancami, automatizovanými systémovými nastaveniami, alebo inými subjektmi, ktoré sa zúčastňujú na realizácii jednotlivých pracovných postupov.

Nepriama procesná kontrola je vyšším, manažérskym stupňom kontroly, ktorý vykonávajú zásadne riadiaci pracovníci (riaditeľ úseku, zástupca riaditeľa úseku, vedúci oddelenia spadajúci pod úsek, vedúci samostatného oddelenia) zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly.

Kontrola významných činností je kontrola takej činnosti, ktorá bola definovaná ako významná. Významná činnosť je taká činnosť, ktorej vykonávanie je kritické pre zabezpečenie správneho fungovania Spoločnosti. Kontroly významných činností prebiehajú rovnako ako nepriame kontroly.

Mimo procesná kontrola predstavuje pravidelné posudzovanie celkového fungovania systému vnútornej kontroly a vykonáva ju Oddelenie rizikomanagementu. O jej výsledkoch informuje predstavenstvo.

Kontrola vnútorného auditu predstavuje kontrolu nezávislú na prevádzkových a obchodných postupoch. Realizáciu tejto kontroly zabezpečuje Úsek vnútornej kontroly a vnútorného auditu, ktorý počas každého auditu posudzuje systém vnútornej kontroly v rozsahu auditovanej oblasti.

Medzi základné kontrolné postupy patria

- Schvaľovanie a kontrola obchodov a dokumentov – všetky transakcie musia byť navrhnuté navrhovateľom a schválené schvaľovateľom (kontrola „štyroch očí“), v súlade s Kompetenčným a podpisovým poriadkom.
- Kontrola vstupov do automatizovaného spracovania ako aj celého automatizovaného procesu – môže ísť o kontrolu „štyroch očí“, príp. kontrolný súčet.
- Analýza skutočných výsledkov – porovnanie a analýza skutočného a plánovaného stavu.
- Odsúhlasenie – kontrola položiek s údajmi z iných zdrojov.
- Porovnávanie výsledkov transakcií s hotovosťou, resp. majetkom – t. j. inventarizácia.
- Kontrola vzorky automatizovanej transakcie – využíva sa hlavne pri testovaní nových funkcionalít.
- Kontrola prístupových práv (ich pridelenie, zmena a odobratie).
- Kontrola dodržiavania platných noriem – kontrola v zmysle zákonov a iných všeobecne záväzných predpisov, usmernení a interných noriem.

Mimoriadnym typom kontrolných postupov sú tie, ktoré vyplývajú zo špecifického postavenia niektorých pracovných činností, ktoré sú upravené príslušnými zákonmi a všeobecne záväznými predpismi ako napríklad: bezpečnosť práce, požiarňa ochrana, archívnictvo, bezpečnosť informačných technológií a pod.

#### *Dodržiavanie súladu s predpismi*

V roku 2023 došlo k zmene osoby zastávajúcej kľúčovú funkciu dodržiavania súladu s predpismi. Zmena bola v zmysle platnej legislatívy hlásená do NBS.

Oblasť **dodržiavania súladu s predpismi** je v kompetencii Úseku práva. Je jednou z hlavných oblastí činností riaditeľa Úseku práva ako osoby poverenej predstavenstvom Spoločnosti výkonom kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi. Riaditeľ ÚPR vždy po skončení kalendárneho štvrťroka predkladá predstavenstvu informáciu o monitoringu slovenskej legislatívy za príslušný kvartál a informáciu o monitoringu legislatívy EÚ za príslušný kvartál aj s návrhom na schválenie gestorov implementácie – t.j. organizačných jednotiek, ktoré sú povinné včas ( t.j. najneskôr v deň, predchádzajúci dňu právnej účinnosti predpisu) implementovať novú právnu úpravu do príslušných interných procesov a postupov. Riaditeľ ÚPR následne písomne informuje vedúcich zamestnancov o nových právnych predpisoch, zverejnených v Zbierke zákonov, ako aj o právnych predpisoch EÚ, ktoré sú na území SR priamo aplikovateľné a ktoré sa týkajú všetkých obchodných aj neobchodných činností WP. Prehľad právnych predpisov obsahuje aj informáciu o predpisoch, ktoré sú len v štádiu ich prípravy, tak aby WP mala včas pripravené interné procesy. Kvartálny prehľad slovenských právnych predpisov, ako aj predpisov EÚ obsahuje gestorov implementácie. Za včasnú, riadnu a vecne správnu implementáciu povinností obsiahnutých v nových právnych predpisoch zodpovedá gestor. Gestor môže pri implementácii požadovať od Úseku práva právny výklad nejasných ustanovení nového predpisu a požadovať stanoviská právneho charakteru. V prípade, ak sú v rámci gestora uvedené viaceré OJ, za koordináciu s ostatnými dotknutými OJ zodpovedá OJ, ktorá je uvedená ako prvá – tzn. OJ uvedená ako prvá je vždy zodpovedný gestor a ostatné OJ sú spolupracujúce OJ. Kontrolu dodržiavania súladu s predpismi formou zisťovania správnej a úplnej implementácie predpisov vykonáva riaditeľ Úseku práva v rámci kľúčovej funkcie compliance priebežne a aj podľa Compliance plánu. Riaditeľ ÚPR zostavuje raz ročne spravidla v 1. štvrťroku daného roka pre daný rok plán dodržiavania súladu s predpismi. Plán dodržiavania súladu s predpismi predkladá riaditeľ úseku práva na zasadnutie predstavenstva ako súčasť správy o dodržiavaní súladu s predpismi.

Súčasťou plánu sú: vypracovanie legislatívneho prehľadu nových právnych predpisov vždy ku koncu kalendárneho štvrťroka, určenie najmenej 3 vybraných oblastí činnosti poisťovne, ktoré budú predmetom skúmania z pohľadu dodržiavania súladu s predpismi, časový harmonogram previerok, organizovanie odborných školení z oblasti práva a regulácie poisťovníctva podľa požiadaviek riadiacich zamestnancov. Compliance officer zabezpečuje pravidelnú odbornú prípravu v oblasti Compliance všetkým svojim zamestnancom. Odborná príprava zamestnancov sa uskutočňuje predovšetkým formou e-learningu, prípadne je možné ju vykonať aj formou prednášky. Vedomosti zamestnancov získané odbornou prípravou sa vyhodnocujú absolvovaním testu.

Riaditeľ Úseku práva spracúva 2x ročne spravidla so stavom k 30.06 a k 31.12. písomnú správu o dodržiavaní súladu s predpismi, ktorú predkladá predstavenstvu a dozornej rade. Písomná správa obsahuje najmä nasledovné informácie:

- a) monitoring funkcií, Fit a Proper, kontakty s úradmi, konflikt záujmov,
- b) informácie o školeniach,
- c) právne predpisy, prijaté v konkrétnom kalendárnom roku, ktoré najvýznamnejšie ovplyvnili činnosť poisťovne,
- d) dopady prijatých predpisov na činnosť poisťovne,
- e) zhrnutie priebehu implementačných konaní a spolupráce riadiacich zamestnancov pri implementácii právnych predpisov do činností poisťovne,
- f) informácia o nedostatkoch pri implementácii právnych predpisov do činností poisťovne a návrh opatrení na ich odstránenie,
- g) zhrnutie zistení z compliance kontrol.

## **B.5. Funkcia vnútorného auditu**

Za výkon činností vnútorného auditu v Spoločnosti je zodpovedný Úsek vnútornej kontroly a vnútorného auditu (ďalej len „ÚVA“).

Riaditeľ ÚVA je súčasne nositeľom kľúčovej funkcie vnútorného auditu v zmysle zákona o poisťovníctve.

Zamestnanci ÚVA sa pri svojej činnosti riadia ročným plánom auditov, ktorý vždy schvaľuje Dozorná rada Spoločnosti. Tento ročný plán vychádza z tzv. strategického 5-ročného plánu a zohľadňuje periodicitu auditovaných oblastí na základe ich rizikového ohodnotenia.

Z každého vykonaného auditu vypracujú zamestnanci ÚVA správu, ktorá sa po pripomení všetkých auditom dotknutých organizačných jednotiek Spoločnosti predkladá na schválenie Predstavenstvu Spoločnosti. Správa okrem zhrnutia výsledkov auditu (tzv. Management Summary) obsahuje aj prehľad zistených nedostatkov spolu s návrhmi (odporúčaniami) ÚVA na ich odstránenie.

ÚVA v pravidelných intervaloch sleduje úplnosť a včasnosť plnenia prijatých odporúčaní, o čom informuje Dozornú radu Spoločnosti priamo na jej zasadnutiach.

ÚVA v rámci organizačnej štruktúry Spoločnosti podlieha priamo jej dozornej rade, čím je zabezpečená jeho nezávislosť od činností, ktoré vykonáva auditovaná organizačná jednotka Spoločnosti a je zabezpečené ich objektívne posúdenie. To má zásadný význam pre riadny výkon auditných činností a nestranné odporúčania pre auditovaný subjekt.

## **B.6. Poistno-matematická funkcia**

---

Poistno-matematická funkcia (ďalej len "Aktuárska funkcia") je začlenená v organizačnej štruktúre pod sekciu I. a do Úseku Aktuariátu a zaistenia. Riaditeľ úseku je zároveň aj nositeľom Aktuárskej funkcie.

Aktuárska funkcia má v Spoločnosti postavenie kľúčovej funkcie a jej nositeľ má v Spoločnosti k dispozícii všetky prostriedky (materiálne a personálne) na jej efektívny výkon.

Aktuárska funkcia vykonáva svoju činnosť nezávisle od iných funkcií, najmä od ďalších kľúčových funkcií, a zároveň je oddelená od činností ostatných úsekov a oddelení. Správne, výkonné a dozorné orgány Spoločnosti nemajú vplyv na výkon Aktuárskej funkcie.

Aktuárska funkcia vždy hodnotí aktuálny stav v Spoločnosti a upozorňuje na budúci vývoj v oblastiach, za ktoré zodpovedá. Aktuárska funkcia je objektívna a má záujem o objektívny výkon svojej funkcie aj v budúcnosti, čomu je prispôsobené aj odmeňovanie Aktuárskej funkcie, ktoré je nezávislé od výsledkov Spoločnosti.

Aktuárska funkcia spĺňa všetky náležitosti, ktoré jej ukladá zákon a to najmä požiadavky na dôveryhodnosť a odbornosť (Fit and Proper).

Aktuárska funkcia v Spoločnosti je v súlade so zákonom č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a je zodpovedná za:

a) ***koordinovanie výpočtu technických rezerv***

Aktuárska funkcia zodpovedá za koordinovanie výpočtu a následné kontroly tak, aby bola zabezpečená správnosť a dôveryhodnosť ocenenia technických rezerv. Súvisiacimi činnosťami aktuárskej funkcie sú tu najmä: výber metodík, posudzovanie neistoty súvisiacej s odhadmi, vyriešenie obmedzení údajov a prípadné zvolenie aproximácií, posúdenie vhodnosti určenia homogénnych rizikových skupín, zvažovanie dôležitých informácií z externých zdrojov, vlastná analýza dôveryhodnosti výsledkov, medziročné porovnávanie a zdôvodňovanie rozdielov a s tým súvisiace úpravy modelov a predpokladov, posúdenie vhodnosti záruk v poistných a zaistných zmluvách a následné preverenie aktuálnosti stratégie zaistenia

b) ***stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov pre výpočet technických rezerv***

Dôležitým krokom po výbere metód, modelov a parametrov výpočtu je ich aktualizácia a následná validácia. V roku 2023 vyplývalo prehodnocovanie metód a modelov najmä z prechodu na štandard IFRS17. V prípade akýchkoľvek obmedzení údajov a metód použitých na výpočet technických rezerv, zabezpečuje použitie najvhodnejších aproximácií na účely výpočtu najlepšieho odhadu.

Analýzy poistno-technických predpokladov sú vo Spoločnosti vykonávané minimálne raz ročne, ekonomické predpoklady sú prehodnocované štvrťročne

c) ***posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv***

Aktuárska funkcia a osoby podielajúce sa na zabezpečovaní úloh výkonu kľúčovej aktuárskej funkcie pri každom výpočte kontrolujú, či sú údaje pre výpočet aktuálne, správne, či majú dostatočnú históriu, nie sú v nich významné chyby a používajú sa konzistentne. Pri kontrole údajov sa postupuje v zmysle internej normy.

Ako zdroj údajov pre výpočty sa používajú interné informačné systémy, resp sú dáta získavané z externých zdrojov (napr. úmrtnostné tabuľky, úrokové krivky, inflácia, ratingy zaistovní atď). Dlhodobé projekcie a odhady sa vykonávajú v aktuárskom softvéri. Aktuárska funkcia sa v prípade potreby vyjadruje k využívaným informačným systémom na zabezpečenie dostatočných údajov pre výpočty aj pri implementácii nového poistného produktu. Aktuárska funkcia a osoby podielajúce sa na zabezpečovaní úloh výkonu kľúčovej aktuárskej funkcie zabezpečuje tiež rozdelenie portfólia zmlúv do homogénnych skupín podľa ich rizikového profilu resp. dôležitých charakteristík poistných a zaistných zmlúv. Pri tvorbe homogénnych skupín prihliada okrem povahy zmlúv aj na podiel ich zastúpenia v celkovom objeme poisťovne.

d) ***porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou, ako aj vývoj v medziročných pohyboch***

Pre účely validácie výpočtu a porovnania so skutočnosťou sa používajú testy senzitivity, variačné analýzy a back-test, ktoré sú riadne zdokumentované a to aj ako samostatné prílohy k Aktuárskej správe. Výsledky analýz a back-testu sa zohľadňujú na zlepšenie kvality predpokladov do budúcnosti.

- e) **informovanie manažmentu Spoločnosti o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv**  
Informácia je manažmentu podávaná prostredníctvom Aktuárskej správy (správa aktuárskej funkcie o činnosti poisťovne), vypracovanej pravidelne, aspoň raz ročne. V zmysle čl.272 *Delegovaného nariadenia 2015/35* správa obsahuje odôvodnenú analýzu spoľahlivosti a vhodnosti výpočtu technických rezerv ako aj zdroje a stupne neistoty odhadu, doplnené o analýzu citlivosti a variačnú analýzu.
- f) **Kontrolu výpočtu technických rezerv v súlade s § 44 ods. 1 a 2 ZoP**  
Činnosť zahŕňa, aby boli zabezpečené procesy na použitie vhodných, úplných a presných údajov pri výpočte technických rezerv, pri nedostatku údajov sa vyberie vhodná aproximačná metóda. Všetky dáta a výpočty následne verifikuje a pri zistení nedostatkov zvažuje vhodnosť iných metód výpočtu.
- g) **posudzovanie celkovej koncepcie upisovania**  
Kľúčová aktuárska funkcia posudzuje koncepciu upisovania pri každom novom aj upravovanom poistnom produkte a celkovú koncepciu upisovania v poisťovni zhodnotí minimálne raz ročne pri vypracovaní Aktuárskej správy
- h) **posudzovanie primeranosti zaistných programov**  
Kľúčová aktuárska funkcia minimálne raz ročne vyhodnocuje primeranosť zaistných programov poisťovne aj vzhľadom na stratégiu zaistenia - vyjadrenie o ich primeranosti je vždy súčasťou aktuálnej Aktuárskej správy. Aktuárska funkcia a osoby podieľajúce sa na zabezpečovaní úloh výkonu kľúčovej aktuárskej funkcie sa podieľajú na každoročnom renewale zaistných zmlúv s cieľom zabezpečenia ich súladu s poistnými produktami. Aktuárska funkcia sa vyjadruje k zaistnému programu aj v prípade zmeny alebo uvedenia nového poistného produktu.
- i) **poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík podľa § 25 ZoP, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek podľa § 48 až § 63 ZoP a posúdení podľa § 26 ZoP**  
Aktívnym zapojením do procesu riadenia rizík poskytuje aktuárska funkcia súčinnosť pri posúdení celkovej potreby solventnosti poisťovne, najmä no nie len koordináciou výpočtu technických rezerv, stanovením primeraných metód a predpokladov na výpočet technických rezerv orientovaných na budúcnosť, posúdením primeranosti a kvality údajov použitých pri ich výpočte, porovnaním najlepšieho odhadu rezerv so skutočnosťou, ako aj identifikáciou rizík vyplývajúcich z neistoty spojenej s výpočtom.

## B.7. Zverenie výkonu činností

Wüstenrot poisťovňa, a. s. vykonáva prostredníctvom zverenia výkonu činností najmä činnosti call-centra, vývoj softvérových produktov a správu dát, časť likvidácie (obhliadky poškodených motorových vozidiel), správu registratúrnych záznamov a písomnej formy dokumentov, obálkovanie a odosielanie písomností klientom, asistenčné služby spojené s havarijným poistením a povinným zmluvným poistením, zodpovednosť za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla, asistenčné a likvidačné služby pri poistení úrazu a zodpovednosť, asistenčné a likvidačné služby pri poistení zdravotných asistenčných služieb, asistenčné a likvidačné služby pri cestovnom poistení, asistenčné a likvidačné služby pri poistení bývania, asistenčné a likvidačné služby pri poistení druhého lekárskeho názoru, spolupráca medzi poisťovňou a opravcom v oblasti realizácie obhliadok motorových vozidiel poškodených pri škodových udalostiach klientov poisťovne

Zverenie výkonu činností sa riadi základným dokumentom Spoločnosti „Pravidlá outsourcingu“, ktorý podrobne upravuje predmet outsourcingu, základné pojmy a spoločné zásady pre outsourcing, osobitné pravidlá pre outsourcing kritických alebo dôležitých operačných činností a pre outsourcing kľúčových funkcií, osobitné pravidlá pre finančných agentov, kritériá a procesy pre výber poskytovateľa outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií, povinné náležitosti zmluvy o outsourcingu, zásady riadenia pre outsourcing, druhy kontroly výkonu zverených činností poskytovateľom a jej realizáciu, spracovanie výsledkov kontroly poskytovateľa outsourcingu, opatrenia na nápravu, náležitosti Správy o výkone zverenej činnosti a zoznam kritických alebo dôležitých operačných činností.

Predmetom outsourcingu môže byť akákoľvek funkcia alebo činnosť vykonávaná WP alebo jej súčasť, pričom konečnú zodpovednosť za plnenie povinností vyplývajúcich zo ZoP a iných všeobecne záväzných právnych predpisov vzťahujúcich sa činnosť WP má aj naďalej poisťovňa.

Predmetom outsourcingu môže byť tiež výkon kľúčovej funkcie. Za outsourcing sa nepovažuje odborné poradenstvo alebo technická podpora napríklad v oblasti interného auditu, účtovníctva, riadenia rizík, ktorá nie je poskytovaná na kontinuálnej báze, ale je poskytovaná len jednorazovo.

V spoločnosti sú stanovené nasledovné kritické alebo dôležité operačné činnosti:

- a) tvorba produktov, vrátane cenotvorby,
- b) správa aktív, investovanie aktív alebo riadenie portfólia,
- c) vybavovanie nárokov z poistenia,
- d) likvidácia poistných udalostí,
- e) účtovníctvo,

- f) zabezpečenie uloženia dát, správa registratúry,
- g) databázové, predajné a iné dennodenne využívané elektronické systémy poisťovne,
- h) zabezpečenie pokračujúcej alebo dennodennej údržby alebo podpory systémov (IT),
- i) vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA),
- j) asistenčné služby,
- k) tlač, obáľkovanie a odosielanie písomností klientom,
- l) akékoľvek iné činnosti, bez ktorých by WP nemohla poskytovať služby klientom.

V spoločnosti sú stanovené nasledovné kritické alebo dôležité operačné funkcie:

- a) výkon kľúčovej funkcie vnútornej kontroly a auditu,
- b) výkon kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi,
- c) výkon kľúčovej funkcie riadenia rizík,
- d) výkon kľúčovej aktuárskej funkcie,
- e) výkon funkcie odborného garanta,
- f) výkon funkcie vedúceho zamestnanca zodpovedného za agendu boja proti praniu špinavých peňazí (AML officera) a
- g) výkon funkcie Data protection officera (DPO).

V prípade outsourcingu len čiastkových činností je taktiež potrebné vyhodnotiť, či sa jedná o kritické alebo dôležité činnosti poisťovne. Za kritické alebo dôležité funkcie alebo činnosti sa nepovažuje napríklad právne poradenstvo, upratovacie služby, bezpečnostné služby, catering.

Wüstenrot poisťovňa, a. s. sa v zmysle vyššie uvedeného základného dokumentu „Pravidlá outsourcingu“ riadi najmä nasledovnými zásadami:

- a) Ak spoločnosť zverí výkon činnosti poskytovateľovi outsourcingu, naďalej zodpovedá za riadny výkon takejto činnosti poskytovateľom, ako aj za plnenie povinností vyplývajúcich zo zákona o poisťovníctve a iných všeobecne záväzných predpisov vzťahujúcich sa na danú činnosť.
- b) Zverenie výkonu nesmie mať za následok porušenie všeobecne záväzných právnych predpisov, najmä pokiaľ ide o predpisy o ochrane osobných údajov.
- c) Poskytovateľ musí podliehať takým istým ustanoveniam v oblasti bezpečnosti a dôvernosti informácií týkajúcich sa spoločnosti alebo jej klientov, aké sa uplatňujú v spoločnosti.

Osobitné pravidlá sú stanovené pri zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností poskytovateľovi, kde nesmie dôjsť k:

- a) podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia spoločnosti,
- b) nadmernému zvýšeniu operačného rizika,
- c) zhoršeniu schopnosti Národnej banky Slovenska vykonávať účinný dohľad,
- d) zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom.

Poskytovateľ musí prijať všetky opatrenia na zabezpečenie toho, aby žiadny zřejmý alebo potenciálny konflikt záujmov neohrozil oprávnené záujmy spoločnosti a jej klientov. Outsourcing kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností spoločnosti musí schváliť predstavenstvo spoločnosti.

Predstavenstvo spoločnosti schvaľuje návrh na outsourcing kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností na základe návrhu riadiaceho zamestnanca príslušnej organizačnej jednotky, ktorý musí obsahovať podrobné zdôvodnenie outsourcingu danej činnosti a predbežný návrh odplaty. Prílohou k návrhu na rozhodnutie predstavenstva o schválení návrhu outsourcingu je interný formulár „Základné údaje o outsourcingu“, a ďalšie dokumenty podľa základného dokumentu „Pravidlá outsourcingu“.

Po schválení outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností predstavenstvom riadiaci zamestnanec zodpovednej OJ zabezpečí výber poskytovateľa outsourcingu. Pravidlá postupu pre výber určuje pracovný predpis spoločnosti „Obstarávanie tovarov a služieb“ v platnom znení.

Po výbere poskytovateľa riadiaci zamestnanec zodpovednej OJ predkladá predstavenstvu spoločnosti na schválenie poskytovateľa príslušného outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností. Povinnými prílohami k návrhu na rozhodnutie predstavenstva o schválení predmetného poskytovateľa outsourcingu sú:

- a) podrobná informácia o tom, či sú splnené požiadavky v zmysle základného dokumentu
- b) návrh zmluvy o outsourcingu kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti inej osobe (základný dokument obsahuje detailné požiadavky kladené na obsah predmetnej zmluvy),
- c) analýza efektívnosti zverenia kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti, v ktorej vysvetlí a podľa možnosti i kvantifikuje efektivitu budúceho zverenia výkonu kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti,
- d) analýza overenia dostatočnosti zdrojov na výkon zverenej činnosti,
- e) a v prípade outsourcingu činností kľúčových funkcií i vyhlásenie spoločnosti o overení odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti osôb, ktoré budú výkon funkcií poskytovať formou outsourcingu.

Pri výbere vhodného poskytovateľa outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností spoločnosť preveruje :



- a) či poskytovateľ má potrebné zákonné oprávnenia na výkon činnosti ktorá má byť predmetom outsourcingu. Za tým účelom si vyžiada výpis z obchodného registra, živnostenského alebo iného registra, nie starší ako 3 mesiace od výzvy na predloženie;
- b) či poskytovateľ spĺňa požiadavky na náležitú technickú, personálnu a odbornú spôsobilosť. V tejto súvislosti si vyžiada od poskytovateľa písomné čestné vyhlásenie o tom, že má technickú, personálnu a odbornú spôsobilosť, ktorého súčasťou je i stručný popis jednotlivých spôsobilostí a spôsob ich splnenia;
- c) v akej miere je spoločnosť a jej klienti vystavená hlavným rizikám vyplývajúcim z outsourcingu, poskytovaného konkrétnym poskytovateľom, a možnosti minimalizácie týchto rizík. Na tieto účely predloží poskytovateľ vyhlásenie o tom, akým spôsobom zabezpečí minimalizáciu identifikovaných rizík vrátane rizík vyplývajúcich pre prípad využitia subdodávateľa;
- d) či poskytovateľ spĺňa požiadavky na vhodnosť a odbornosť, ak sa zveruje výkon kľúčovej funkcie. V tejto súvislosti je riadiaci pracovník príslušnej OJ povinný zabezpečiť, aby sa poskytovateľ podrobil testu odbornosti a dôveryhodnosti s primeraným použitím Základného dokumentu „Požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť“;
- e) či poskytovateľ prijal dostatočné opatrenia na vylúčenie konfliktu záujmov, ktorý by mohol ohroziť napĺňanie potrieb týkajúcich sa spoločnosti a jej klientov. Na tieto účely predloží poskytovateľ stručný popis opatrení na zamedzenie konfliktu záujmov medzi spoločnosťou a poskytovateľom;

či má poskytovateľ zavedené vhodné záložné plány na riešenie núdzových situácií, vrátane pravidelných testov záložných zariadení s ohľadom na zverené činnosti. Na tieto účely poskytovateľ predloží na výzvu riadiaceho pracovníka príslušnej organizačnej jednotky záložné plány v písomnej podobe.

Poskytovateľom nesmie byť osoba, ktorej záujmy sú v priamom konflikte so záujmom poisťovne.

Spoločnosť je povinná najmenej 30 dní pred podpisom zmluvy o outsourcingu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností, informovať Národnú banku Slovenska o svojom zámere zveriť výkon kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe. Oznamovaciu povinnosť zabezpečuje Úsek práva, vo forme hlásenia o zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe v zmysle opatrenia NBS č. 1/2016 o predkladaní výkazov, hlásení, prehľadov a iných správ poisťovňou, na ktorú sa neuplatňuje osobitný režim, alebo zaisťovňou. Prílohou k oznámeniu NBS o zámere WP zveriť výkon kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe je:

- a) návrh zmluvy o outsourcingu kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti inej osobe,
- b) analýza efektívnosti zverenia kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie alebo činnosti,
- c) analýza overenia dostatočnosti zdrojov na výkon zverenej činnosti a
- d) vyhlásenie spoločnosti o overení odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti príslušných osôb, ak poisťovňa alebo zaisťovňa plánuje zveriť inej osobe výkon kľúčových funkcií.

Spoločnosť je povinná bezodkladne informovať Národnú banku Slovenska o významných skutočnostiach, ktoré nastanú v súvislosti s kritickými alebo dôležitými funkciami alebo činnosťami, ktoré sú predmetom outsourcingu. Významnou skutočnosťou je najmä:

- a) podstatná zmena zmluvne dohodnutých podmienok,
- b) zmena subdodávateľa alebo povolenie využitia subdodávateľa v prípadoch, v ktorých identifikačné údaje subdodávateľa neboli NBS oznámené už pri oznámení podľa predchádzajúceho odseku,
- c) zánik zmluvy o outsourcingu alebo
- d) iná skutočnosť, ktorá by mohla závažnou mierou znížiť schopnosť zabezpečiť výkon zverenej kritickej alebo dôležitej operačnej funkcie, alebo úplne znemožniť jej výkon poskytovateľom.

V prípade outsourcingu výkonu kľúčových funkcií je poskytovateľ a subdodávateľ, resp. jeho zamestnanci povinní spĺňať požiadavky na vhodnosť a odbornosť ustanovené pre tieto funkcie v Základnom dokumente „Požiadavky na odbornosť a dôveryhodnosť“ (Fit & Proper). Spoločnosť aktuálne nemá outsourcovaný výkon kľúčových funkcií.

Úsek riadenia rizík a controllingu a Úsek vnútornej kontroly a auditu primerane zohľadňujú činnosti, ktoré sú predmetom outsourcingu, v riadení rizík a systémoch vnútornej kontroly tak, aby nedošlo k podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia spoločnosti alebo k nadmernému zvýšeniu operačného rizika.

V zmysle základného dokumentu spoločnosť vykonáva kontrolu výkonu zverenej činnosti. Základné formy kontroly výkonu zverenej činnosti sú: kontrola na diaľku a kontrola na mieste. Kontrola na diaľku sa vykonáva prostredníctvom telefonickej, e-mailovej alebo písomnej korešpondencie. Kontrola na mieste sa vykonáva v sídle podnikania poskytovateľa alebo v mieste skutočného výkonu zverenej činnosti. Kontrola sa uskutočňuje vždy ako periodická avšak môže byť aj mimoriadna kontrola po tom, ako ktorýkoľvek zamestnanec poverenej organizačnej jednotky alebo iný zamestnanec spoločnosti dostane informáciu o výskyte okolnosti, ktorá môže negatívne ovplyvniť kvalitu výkonu činnosti, zabezpečovanej outsourcingom. Predmetom kontroly sú najmä zistenia, či je spôsob a kvalita vykonávania zverených činností v súlade so zmluvou o outsourcingu, s všeobecne záväznými právnymi predpismi, základným dokumentom a pokynmi spoločnosti, či poskytovateľ a subdodávateľ priebežne spĺňa podmienky uvedené v základnom dokumente, ako aj iné skutočnosti dohodnuté v zmluve o výkone zverených činností.

Riadiaci zamestnanec zodpovednej OJ raz ročne vypracúva Správu o výkone zverenej činnosti a predkladá ju predstavenstvu. Správa o výkone zverenej činnosti obsahuje označenie zodpovednej OJ, označenie poskytovateľa a subdodávateľa outsourcingu, zhodnotenie výkonu outsourcingu zo strany riadiaceho pracovníka príslušnej organizačnej jednotky alebo zamestnanca spoločnosti zodpovedného za zverenie výkonu funkcie systému správy a riadenia, výsledky vykonaných kontrol, opatrenia na odstránenie nedostatkov, zistených kontrolou, prípadné návrhy na zmenu zmluvy o zverení výkonu činnosti.

## **B.8. Ďalšie informácie**

---

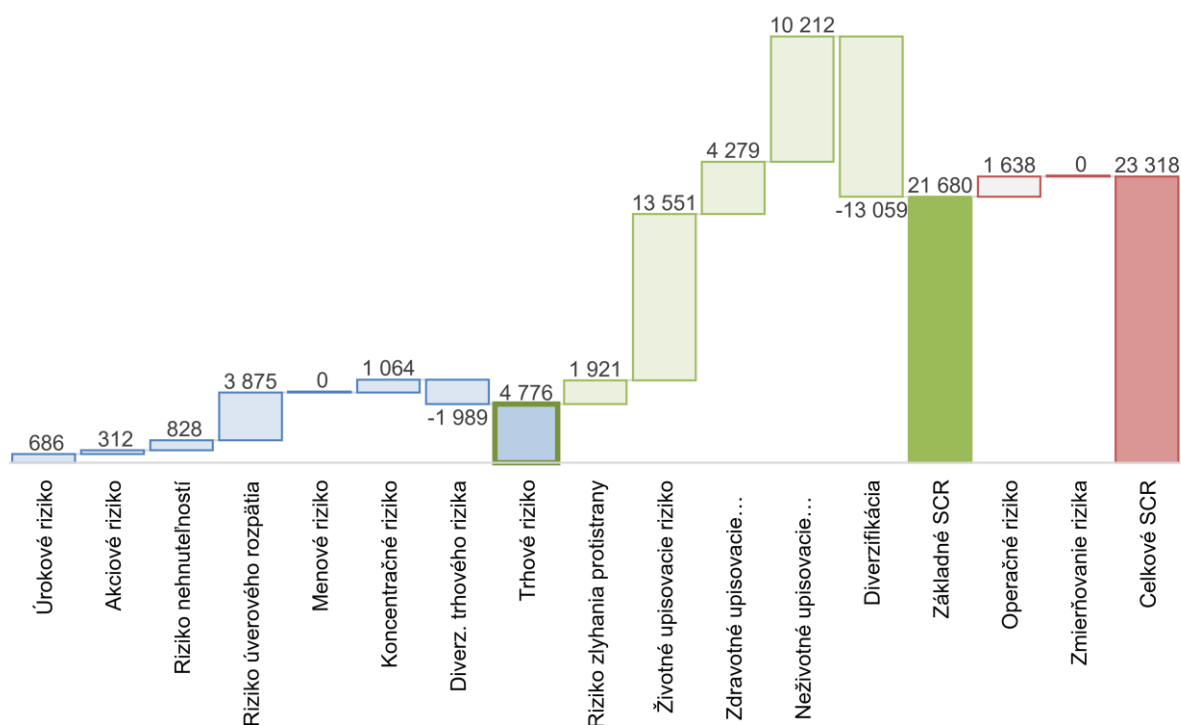
Spoločnosť prikladá veľký význam oblasti prevencie a boja proti poisťovacím podvodom, resp. iného konania akokoľvek poškodzujúceho Spoločnosť, spáchaného klientom Spoločnosti, finančným agentom alebo iným externým subjektom; pričom za týmto účelom zriadila osobitnú pozíciu Expert pre odhaľovanie poisťovacích podvodov.

Spoločnosť považuje svoj systém správy a riadenia za vhodný a za primeraný povahe, rozsahu a zložitosti operácií a rizík, ktorým je vystavená.

## C. Rizikový profil

V roku 2023 nedošlo k významnej zmene rizikového profilu.

Štruktúra SCR k 31.12.2023 podľa jednotlivých rizík je uvedená v nasledujúcom grafe:



### C.1. Úpisovacie riziko

#### C.1.1. Expozícia

Spoločnosť je vystavená úpisovaciemu riziku zo životného aj z neživotného poistenia.

Ocenenie úpisovacieho rizika životného poistenia sa vykonáva podľa štandardného vzorca. V ňom sú zahrnuté riziká – úmrtnosť, dlhovekosť, riziko zvýšených nákladov, stornovanosť, invalidita, katastrofické riziko, riziko z technickej úrokovej miery.

V rámci životného poistenia je najvýznamnejšia poistná suma na úmrtie (vrátane úmrtia následkom úrazu), ktorá k 31.12.2023 predstavovala 975 847 tis. EUR.

Ocenenie úpisovacieho rizika neživotného poistenia sa vykonáva podľa štandardného vzorca, kde je zahrnuté aj katastrofické riziko. Poistno-technické riziko v neživotnom poistení spočíva najmä v riziku vyššej škodovej frekvencie a vyššej priemernej škode než je očakávané. Spoločnosť nesie aj zdravotné úpisovacie riziko, ktoré je podobné neživotnému poisteniu.

Celková poistná suma v rámci katastrofických rizík neživotného poistenia povodne a zemetrasenia bola k 31.12.2023 vo výške 3 751 246 tis. EUR a celkový počet poistených vozidiel v rámci poistenia zodpovednosti za prevádzku motorového vozidla bol 146 951.

Detailnejšie informácie o výške predpísaného poistného sú uvedené vyššie v časti A.2.1.

#### C.1.2. Koncentrácia

V rámci koncentrácie rizika Spoločnosť sleduje výšku celkovej poistnej sumy v poistení majetku, kde je geografická koncentrácia najvýznamnejšia. Rozloženie poistných súm v poistných zmluvách po jednotlivých krajoch ukazuje nasledujúca tabuľka:

Koncentrácia rizík	2023	2022
Banskobystrický kraj	11.00%	10,41%
Bratislavský kraj	29.29%	29,71%
Košický kraj	13.12%	13,11%
Nitriansky kraj	9.47%	9,68%
Prešovský kraj	11.57%	11,24%
Trnavský kraj	9.99%	10,33%
Trenčiansky kraj	7.26%	7,13%
Žilinský kraj	8.32%	8,40%
<b>Spolu k 31. decembru</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Spoločnosť nemá žiadneho klienta, u ktorého by sa koncentrácia upisovacieho rizika považovala za významnú.

Pre zmluvy v životnom poistení, kde je rizikom smrť, je dôležité poznať rozdelenie výšok poistných súm, nakoľko prípadná koncentrácia poistných plnení s vysokými poistnými sumami by mohla významne ovplyvniť hospodársky výsledok Spoločnosti.

Nasledujúca tabuľka ilustruje koncentráciu rizika (počet poistných zmlúv) na základe agregovaných poistných súm pre riziká smrti a dožitia.

Poistná suma (v tis. €) / Počet poistných zmlúv	2023	2022
0,0 – 2,5	8,926	11 254
2,5 – 5,0	8,605	9 309
5,0 – 7,5	6,572	6 977
7,5 – 10,0	4,184	4 380
10,0 – 20,0	13,620	14 045
20,0 – 30,0	6,436	6 668
30,0 - 40,0	3,282	3 491
40,0 - 50,0	1,841	1 786
viac ako 50,0	3,790	3 563
<b>Spolu k 31. decembru</b>	<b>57,256</b>	<b>61 473</b>

Spoločnosť vo svojich produktoch systematicky zohľadňuje koreláciu medzi poistným a rizikovosťou jednotlivých homogénnych skupín (napr. podľa veku, povolania, športovej činnosti, finančnej situácie), portfólio životného poistenia je preto dobre diverzifikované.

### C.1.3. Zmierňovanie

Na zmierňovanie upisovacieho rizika Spoločnosť využíva zaistenie. Stratégia zaistenia slúži na úpravu rizikového profilu portfólia za účelom dosiahnutia stanovenej rizikovej pozície. Poisťovňa využíva pasívne aj aktívne zaistenie.

Pasívne zaistenie umožňuje za primeranú cenu najmä zvýšenie upisovacej kapacity, zníženie volatility hospodárskeho výsledku a solventnosti. Aktívne zaistenie umožňuje najmä prehĺbenie geografickej diverzifikácie rizík, podieľanie sa na rizikách umiestnených mimo dosahu obchodnej služby. Ďalším prínosom zaistenia je aj získavanie know-how o poistných produktoch.

V oblasti pasívneho zaistenia dochádza každoročne k jeho vyhodnocovaniu a obnove zaistného programu. V prípade potreby ďalšieho zníženia volatility vplyvu škôd na hospodársky výsledok a/alebo zvýšenia upisovacej kapacity dochádza k zmene zaistného programu.

V oblasti aktívneho zaistenia dochádza k prehodnocovaniu zaistných zmlúv vo viacročných intervaloch, pričom sa zohľadňujú aj aktuálne a plánované potreby Spoločnosti.

Pri zaistení sleduje spoločnosť limity pre vážený priemerný rating zaistovateľov, ktorý je stanovený na úrovni A- (podľa S&P, Moody's alebo Fitch).

Celý proces zaistenia je súčasťou ORSA aj plánovania.

Typy zaistenia, ktoré Spoločnosť využíva sú proporcionálne zaistenie Quota share a Surplus a neproporcionálne zaistenie Excess of Loss. Jedným zo zaistovateľov je aj materská spoločnosť Wüstenrot Versicherungs-AG, Salzburg, Rakúsko.

### C.1.4. Citlivosť a záťažové testy

Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie a vyhodnocuje dopad zmeny rôznych parametrov na zmenu najlepšieho odhadu záväzkov. V životnom poistení sa testuje citlivosť na nasledujúce parametre: úmrtnosť, výška bežných správnych nákladov, inflácia bežných správnych nákladov, riziková diskontná miera, stornokvóta, škodovosť a investičný výnos.

Výsledky testovania pre životné poistenie sú uvedené v časti D.2.8 Analýzy senzitivity v rámci tejto správy.

Spoločnosť považuje svoje portfólio v rámci upisovacieho rizika v životnom poistení podľa kvantifikácie v rámci štandardného vzorca za najcitlivejšie na zmenu nákladov, stornokvóty a škodovosti.

V rámci výpočtu kapitálovej požiadavky sa podľa štandardného vzorca vykonávajú nasledujúce záťažové testy predpokladov: zvýšenie úmrtnosti o 15% (riziko úmrtnosti), zníženie úmrtnosti o 20% (riziko dlhovekosti), zvýšenie miery invalidity a chorobnosti o 35% (riziko invalidity a chorobnosti), zvýšenie a zníženie miery storien o 50% a hromadné storno 40% (riziko storien), zvýšenie nákladov o 10% a zvýšenie inflácie nákladov (riziko nákladov). Spoločnosť k 31.12.2023 aj v rámci projekcie v rozsahu strednodobého plánu do 31.12.2026 disponuje dostatočným vlastným kapitálom na krytie kapitálovej požiadavky.

Spoločnosť od roku 2023 vykonáva záťažové testovanie pre hromadné storno v životnom poistení. Pri záťažovom teste sa sleduje vplyv 20%-ného hromadného storna v životnom poistení, a s tým súvisiacim výpadkom poistného, na kapitálovú požiadavku a jej krytie. Tento test však pre rok 2023 nemá negatívny dopad na SCR a prejavil by sa až v budúcom období.

## C.2. Trhové riziko

**Trhové riziko** predstavuje negatívny dopad zo zmeny reálnej hodnoty budúcich peňažných tokov finančného nástroja v dôsledku zmien trhových cien. Spoločnosť investuje všetky svoje aktíva v súlade so zásadami obozretného investovania. Spoločnosť má tieto zásady zakotvené v príslušných interných normách. Spoločnosť vyžaduje, aby všetky nové investície spĺňali zásady obozretného investovania. Pri každej investícii sa vykonáva analýza, prebieha neustála kontrola limitov a výkonnosti portfólia s definovanými cieľmi, je zabezpečená diverzifikácia portfólia pre zníženie rizika z investovania. Spoločnosť investuje v najlepšom záujme klientov, oprávnených osôb a vo vlastnom záujme. Investície sú realizované pri dodržiavaní všetkých platných zákonov, opatrení a interných noriem, pričom sa dbá na dosiahnutie maximálneho úžitku pre klientov, oprávnených osôb a akcionárov, a to tak pri tradičných produktoch životného a neživotného poistenia, ako aj pri produktoch investičného životného poistenia.

**Úrokové riziko** je riziko zmeny úrokovej krivky. Toto riziko ovplyvňuje aktíva aj pasíva Spoločnosti a zmena úrokovej krivky tak môže mať významný dopad na hospodársky výsledok Spoločnosti. Najväčší vplyv má zmena úrokovej miery v Spoločnosti na produkty kapitáloveho životného poistenia, čo vyplýva z garancie technickej úrokovej miery v týchto produktoch. Spoločnosť meria toto riziko podľa štandardného vzorca. Pre stranu aktív plynie riziko najmä z nutnosti opätovného reinvestovania aktív.

**Riziko úverového rozpätia (Credit Spread Risk)** Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca, kde pre každé aktívum je jeho trhovú hodnotu vynásobená faktorom, ktorý závisí od typu aktíva a príslušného ratingu daného emitenta. Pre hodnotu rizika je dôležitá aj dĺžka príslušného aktíva.

**Menové riziko** Spoločnosť nenesie, nakoľko všetky investície sú v eurách.

**Riziko nehnuteľností** Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca, kde je použitý stresový faktor 25 %.

**Akciové riziko** Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca. Spoločnosť však nemá zdroje investované priamo v akciách, ale len v podielových fondoch investujúcich aj do akcií.

### C.2.1. Expozícia

Expozície vo vlastnom mene, ktorým je Spoločnosť **v rámci kreditného rizika vystavená**, predstavujú najmä dlhové cenné papiere, termínované vklady, podielové fondy, úvery, nehnuteľnosti a to v nižšie uvedenej štruktúre.

v tis. EUR k 31.12.2023	Solvency II	IFRS
Nehuteľnosti (iné ako na vlastnú potrebu)	0	0
Dlhopisy	129 743	133 190
- Štátne dlhopisy	68 473	70 794
- Podnikové dlhopisy	61 270	62 396
Fondy kolektívneho investovania	919	919
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	6 453	6 448
Ostatné úvery a hypotéky	342	10

Spoločnosť považuje aktíva z práva používať majetok, ktoré vznikli na základe aplikácie IFRS 16 pri nájme budov, za expozíciu z nehnuteľností.

### C.2.2. Koncentrácia

Riziko koncentrácie Spoločnosť meria podľa štandardného vzorca a zároveň má aj interné pravidlá v rámci svojej rizikovej tolerancie. Spoločnosť sa riadi aj legislatívnymi limitmi. Limity sú preverované každý štvrtrok a zároveň sú už dopredu plánované budúce investície s ohľadom na koncentráciu voči jednotlivým protistranám.

### C.2.3. Zmierňovanie

Spoločnosť v roku 2023 nevyužívala na zmierňovanie trhového rizika derivátové ani sekuritizačné nástroje. Spoločnosť zmierňuje trhové riziko najmä aktívnym riadením aktív a záväzkov.

Spoločnosť má pre trhové riziká zavedený systém limitov, ktoré pravidelne monitoruje, pričom pre prípad prekročenia limitov sú v rámci eskalačného procesu zadané postupy, ktoré majú v čo najkratšom čase zaistiť nápravu.

### C.2.4. Citlivosť a záťažové testy

Spoločnosť je primárne vystavená riziku zmeny úrokovej miery. V rámci štandardného vzorca je najväčším zdrojom rizika zmena úverového rozpätia. Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie na zmenu úrokovej krivky a vyhodnocuje dopady na hospodársky výsledok a na vlastné zdroje. V rámci procesu ORSA Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie zmeny investičných výnosov, otočenie trendu úrokovej krivky prvých 20 rokov, zhoršenia ratingu, trhovej hodnoty akcií a nehnuteľností a dopad na SCR v aktuálnom hodnotenom období ako aj v rozsahu strednodobého plánu. Pri všetkých záťažových testoch Spoločnosť disponovala dostatočnou výškou vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky.

Spoločnosť vykonáva v rámci trhových rizík niekoľko záťažových testov. Pri záťažovom teste zhoršenia ratingu sa sleduje vplyv zhoršenia ratingu všetkých emitentov o jeden stupeň na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Zároveň predpokladom testu je, že pri poklese o jeden celý ratingový stupeň klesne tržová hodnota daného aktíva o 10%. Pri záťažovom teste zmeny trhovej hodnoty nehnuteľností a fondov sa testuje vplyv zníženia hodnoty nehnuteľností a fondov o 25% na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Pri záťažovom teste otočenia úrokovej krivky sa testuje vplyv otočenia trendu úrokovej krivky prvých 20 rokov na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi.

Výsledky záťažového testovania v percentuálnych bodoch oproti základnému scenáru sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zmena krytia SCR oproti základnému scenáru	2023	2022
Zníženie ratingu o jeden stupeň	-61%	-58%
Zníženie hodnoty nehnuteľností o 25%	-3%	-3%
Zníženie hodnoty podielových fondov o 25%	-1%	-12%
Otočenie trendu úrokovej krivky prvých 20 rokov	0%	+8%

## C.3. Kreditné riziko

Najčastejšie kreditné riziko predstavuje riziko, že protistrana nebude schopná splniť svoje záväzky. Vzťahuje sa najmä na finančné investície, úvery a pohľadávky (voči poisťníkom, sprostredkovateľom a zaistovateľom). Meranie kreditného rizika prebieha na základe štandardného vzorca stanoveného zákonom o poisťovníctve.

### C.3.1. Expozícia

Expozície, ktorým je Spoločnosť v rámci kreditného rizika vystavená predstavujú najmä dlhové cenné papiere, termínované vklady, podielové fondy, úvery a iné pohľadávky.

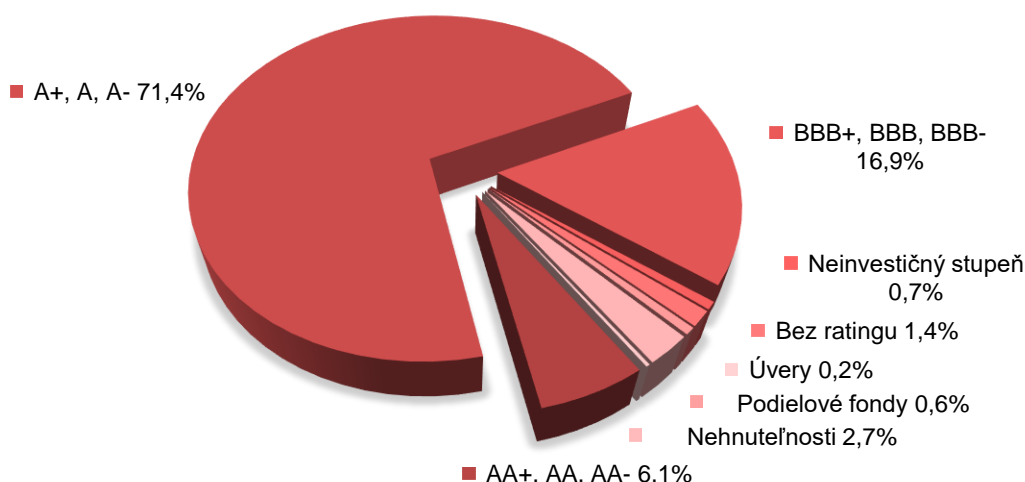
Kreditné riziko pohľadávok voči poisťníkom a sprostredkovateľom poistenia je zohľadnené pri tvorbe opravných položiek. V rámci štandardného vzorca sú za expozície typu 1 považované pohľadávky voči zaistovateľom a zostatky bežných účtov. Expozície typu 2 predstavujú spomínané pohľadávky z poistenia a ostatné pohľadávky (voči poisťníkom, sprostredkovateľom poistenia, regresné pohľadávky a pod.)

Spoločnosť sa nevystavuje koncentrácii voči jednému emitentovi (protistrane) nad stanovenú úroveň v závislosti od kreditnej kvality protistrany (limity sú relatívne, t. j. % z objemu portfólia a absolútne, t. j. v EUR).

### C.3.2. Koncentrácia

Riziko koncentrácie na investičnom portfóliu predstavuje koncentráciu investícií na jednotlivých emitentov, typov aktív, ratingových stupňov a pod. Každá nová investícia podlieha analýze, ktorej rozsah o. i. závisí od druhu investičného nástroja a druhu emitenta. Pre potreby riadenia kreditného rizika investícií sa stanovujú operatívne limity pre ratingy emitentov, resp. emisí, ako aj limity na emitentov pre jednotlivé investície. Tieto pozície sú monitorované a limitované. Riziko vyjadruje najmä durácia aktíva a rating protistrany. Pri posudzovaní limitov investícií sa spoločnosti patriace do jednej a tej istej finančnej skupiny posudzujú spoločne (závisle).

Koncentrácia podľa typu aktíva k 31.12.2023 je v grafe (v obstarávacích cenách)



### C.3.3. Zmierňovanie

Spoločnosť sa nevystavuje koncentrácii voči jednému emitentovi (protistrane) nad stanovenú úroveň v závislosti od kreditnej kvality protistrany (limity sú relatívne, t. j. % z objemu portfólia a absolútne, t. j. v EUR). Spoločnosť v roku 2023 nevyužívala na zmierňovanie trhového rizika derivátové ani sekuritizačné nástroje.

### C.3.4. Citlivosť a záťažové testy

Spoločnosť pravidelne vykonáva stresové testovanie citlivosti na zníženie ratingu protistrán ako aj záťažový test pre expozície, ktorým je podľa štandardného vzorca, na základe článku 180, ods. 2 a článku 187, ods. 3 delegovaného nariadenia č. 2019/981, ktorým sa mení delegované nariadenie č. 2015/35, priradený rizikový koeficient 0%.

Pri záťažovom teste zhoršenia ratingu sa sleduje vplyv zhoršenia ratingu všetkých emitentov o jeden stupeň na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Zároveň predpokladom testu je, že pri poklese o jeden celý ratingový stupeň klesne tržová hodnota daného aktíva o 10%.

Pri záťažovom teste pre expozície s rizikovým koeficientom 0% sa sleduje vplyv pripočítania kapitálových požiadaviek pre expozície, ktorým sa inak na základe ustanovení podľa štandardného vzorca priraduje rizikový koeficient 0% (napr. štátne dlhopisy krajín EU a pod.), na kapitálovú požiadavku a následné krytie SCR vlastnými zdrojmi. Výsledky záťažového testovania sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Výsledky záťažového testovania v percentuálnych bodoch oproti základnému scenáru sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zmena krytia SCR oproti základnému scenáru	2023	2022
Zníženie ratingu o jeden stupeň	-61%	-58%
Stres test pre expozície s rizikovým koef. 0%	-33%	-20%

## C.4. Riziko likvidity

Riziko likvidity predstavuje riziko, že Spoločnosť nebude schopná okamžite zabezpečiť výplatu požadovaných záväzkov voči svojim klientom.

Riziko likvidity nie je zahrnuté vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť.

### C.4.1. Expozícia

Expozícia Spoločnosti voči riziku likvidity je považovaná za nízku nakoľko Spoločnosť drží prevažnú časť svojich prostriedkov v likvidnej forme. Riadenie aktív a pasív v Spoločnosti je úlohou Výboru ALCO. V rámci procesov Spoločnosti sa taktiež vyhodnocuje časová štruktúra aktív a pasív, pričom pri rozhodovaní o nových investíciách sa prihliada na túto štruktúru.

Očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poistnom (ďalej aj „EPIFP“) predstavuje očakávanú súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov vyplývajúcu zo zahrnutia budúceho poistného vzťahujúceho sa na existujúce poistné zmluvy do technických rezerv, kde pre predmetné poistné platí predpoklad, že poistné, ktoré sa má prijať v budúcnosti, sa neprijme z iných dôvodov než vznik poistnej udalosti, bez ohľadu na zákonné alebo zmluvné práva poistníka prerušiť poistnú alebo zaistnú zmluvu. Spoločnosť vykonala kvantifikáciu očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného podľa článku 260 nariadenia komisie 2015/35. K 31.12.2023 bola hodnota EPIFP pre životné poistenie 20,77 mil. EUR a pre neživotné poistenie 0,07 mil. EUR.

#### C.4.2. Koncentrácia

Z hľadiska koncentrácie pri likvidite predstavuje najväčšie riziko koncentrácia voči protistrane, ktorá by v prípade zlyhania nebola schopná dodržať svoje záväzky (viď. C.3), čo by spôsobilo výpadok v rámci kladných peňažných tokov.

#### C.4.3. Zmierňovanie

Spoločnosť vykonáva analýzu finančného a poisťného majetku a záväzkov v zmysle ich očakávaných zostávajúcich zmluvných splatností. Spoločnosť každodenne monitoruje svoju likviditu a prispôsobuje stav likvidných prostriedkov.

#### C.4.4. Citlivosť a záťažové testy

Stav likvidných prostriedkov Spoločnosti sa štvrťročne podrobuje stresovému testovaniu a v rámci procesu ORSA aj v rozsahu strednodobého plánu. Stres test sa vykonáva pre nasledovné scenáre: normálny scenár, mierna makroekonomická kríza, závažná makroekonomická kríza a katastrofická udalosť, v prípade ich trvania počas 1, 6 a 12 mesiacov.

Pre účely stres-testu sa za likvidné finančné aktíva považujú termínované vklady, zostatky na bežných účtoch, cenné papiere FVTPL a FVOCI (AC cenné papiere len v prípade nedostatku iných aktív) a prostriedky investované v podielových fondoch vo vlastnom mene (a v mene poistených do výšky poisťných plnení a odkupov z investičného životného poistenia). Testuje sa krytie odhadovaných poisťných plnení a odkupov v životnom a neživotnom poistení prostredníctvom dostupných likvidných prostriedkov. V jednotlivých stresových scenároch sa aplikujú očakávané dopady na výplatu plnení a odkupov, ako aj očakávané dopady na trhovú hodnotu aktív v prípade ich predaja.

Cieľom stres testu likvidity je preveriť, či by spoločnosť disponovala dostatočnou likviditou na výplatu plnení a odkupov aj za zhoršených podmienok v prípade ich trvania počas 1, 6 a 12 mesiacov. Výsledky testovania k 31.12.2023 preukázali dostatočnú likviditu pri všetkých stresových scenároch. Výsledky záťažového testu sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Krytie plnení a odkupov likvidnými aktívami	Normálny scenár	Mierna makroekonomická kríza	Závažná makroekonomická kríza	Katastrofická udalosť
1 mesiac	1773%	1311%	1017%	999%
6 mesiacov	542%	405%	319%	306%
12 mesiacov	284%	218%	177%	160%

Spoločnosť vykonáva záťažový test, pri ktorom je očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poisťnom (EPIFP) zaradený do kategórie Tier 2 vlastných zdrojov (namiesto Tier 1). Výsledky záťažového testovania v percentuálnych bodoch oproti základnému scenáru sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zmena krytia SCR oproti základnému scenáru	2023	2022
EPIFP zaradený do kategórie Tier 2	-44%	-23%

### C.5. Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej straty pre nedostatočne nastavené procesy a postupy, nedostatočne nastavené informačné systémy a rôzne externé vplyvy. Spoločnosť meria toto riziko cez štandardný vzorec. V rámci vlastného posúdenia sú operačné riziká hodnotené minimálne raz ročne.

#### C.5.1. Expozícia

V rámci operačných rizík boli identifikované riziká s malou a strednou relevanciou a riziko externého podvodu s vysokou relevanciou. Riziká s veľmi vysokou relevanciou neboli identifikované.

#### C.5.2. Koncentrácia

Najvyššia koncentrácia operačných rizík je na základe vykonanej inventúry rizík v oblasti podvodov, krádeží a bezpečnosti IT, riadení a obchodných postupoch a v oblasti klientov a produktov.

Spoločnosť taktiež eviduje udalosti operačného rizika v tzv. „databáze strát“, do ktorej sa priebežne nahlasujú udalosti operačného rizika a prípadné straty z nich vyplývajúce. Operačné riziká sú identifikované aj v rámci inventúry rizík a ak je to potrebné sú prijaté opatrenia na ich zmiernenie.

#### C.5.3. Zmierňovanie

Spoločnosť má interné pravidlá, ktoré využíva na zmierňovanie tohto rizika, najmä vhodne nastavený vnútorný kontrolný systém (viď. B.4) a realizáciu opatrení z inventúry rizík.



Spoločnosť má zavedené aj plány kontinuity činností a krízové riadenie, ktoré vychádzajú z interných noriem Metodika tvorby plánov BCM a Krízové riadenie. Cieľom plánov kontinuity činností je minimalizovať dopady hrozieb, ktorým je spoločnosť vystavená a v prípade ich výskytu definuje postup obnovy bežnej prevádzky spôsobom, ktorý zanechá čo možno najmenšie dopady s cieľom uchrániť finančnú a trhovú pozíciu spoločnosti z krátkodobého aj dlhodobého hľadiska.

#### C.5.4. Citlivosť a záťažové testy

Z hľadiska výpočtu operačného rizika podľa štandardného vzorca má najväčší príspevok ku kapitálovej požiadavke riziko vyplývajúce z technických rezerv. Stresové testovanie operačného rizika sa momentálne nevykonáva.

#### C.6. Iné významné riziká

Okrem vyššie uvedených rizík a rizík explicitne zohľadnených vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť podľa štandardného vzorca, identifikovala Spoločnosť aj ďalšie riziká.

**Reputačné riziko** spočíva v možnosti poškodenia dobrého mena Spoločnosti v dôsledku negatívneho vnímania verejnosti (klientov, obchodných partnerov, štátnych orgánov a pod.). Spoločnosť znižuje reputačné riziko prostredníctvom nastavenia a aktualizácie interných noriem a pravidiel.

**Strategické riziko** vyplýva z udalostí, ktoré Spoločnosť nemôže ovplyvniť (vstup nových konkurentov na trh, stratégia konkurentov a pod.), môže však vyplynúť aj z vlastného rozhodnutia zmeniť stratégiu alebo vznikne zlyhaním nastavenej stratégie. Spoločnosť minimalizuje strategické riziko tým, že má stanovené ciele, ktoré sú v danom horizonte dosiahnuteľné.

**Makroekonomické riziko** vyplývajúce z expozície voči makroekonomickým faktorom (hospodárska kríza, nezamestnanosť a pod.).

**Riziká udržateľnosti**, medzi ktoré patrí najmä riziko klimatických zmien, riziká súvisiace so sociálnymi faktormi, riadením a správou spoločnosti, vyplývajú z negatívneho pôsobenia vplyvov udržateľnosti na aktíva a pasíva spoločnosti a následného negatívneho vplyvu na hodnotu a výkonnosť investície.

Fyzické riziko klimatických zmien vyplývajúce z fyzického pôsobenia môže pôsobiť náhle prostredníctvom udalosti, ktorá môže spôsobiť škodu na výrobných zariadeniach alebo v dodávateľských reťazcoch, ako napr. víchrice, záplavy, požiare a pod. alebo dlhotrvajúco, ako napr. zmena teploty, stúpanie hladiny morí, zníženie dostupnosti vody a pod. Transformačné riziko sa môže prejaviť ako legislatívne a regulačné riziko (napr. podmienky na energetickú efektívnosť, podmienky na udržateľné využitie pôdy a pod.), behaviorálne riziko (zmena v správaniach a preferenciách zákazníkov/spotrebiteľov smerom k tovarom a službám, ktoré sú menej škodlivé pre klímu) alebo reputačné riziko (znížená atraktivita pre zákazníkov, zamestnancov a obchodných partnerov, ak má spoločnosť reputáciu poškodzovateľa podnebia). Spoločnosť považuje momentálne vplyv rizika klimatických zmien na jej pôsobenie za malý.

Spoločnosť v rámci testu senzitivity aktív voči klimatickým rizikám testuje dopad týchto rizík na hodnotu aktív, na výšku SCR a jeho krytie v dvoch scenároch na základe metodológie PACTA. Prvý scenár počíta so škmi vyplývajúcimi z transformačného rizika pri udržaní zvyšovania globálnej priemernej teploty na úrovni 2°C. Druhý scenár počíta so silnejšími opatreniami, a s tým súvisiacim transformačným rizikom, a s väčšou pravdepodobnosťou dosiahnutia zvyšovania globálnej priemernej teploty o 2°C resp. ešte nižšej úrovne. Dosiahnutie týchto cieľov si bude vyžadovať hospodárke, technologické, politické a iné zmeny, ktoré budú mať dopad na ekonomiku a premietnu sa aj do šokov v cenách jednotlivých aktív. Výsledky záťažového testovania v percentuálnych bodoch oproti základnému scenáru sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

Zmena krytia SCR oproti základnému scenáru	2023	2022
Senzitivita aktív voči klimatickým rizikám - Scenár 1	-3%	-3%
Senzitivita aktív voči klimatickým rizikám - Scenár 2	-3%	-4%

Spoločnosť identifikuje riziká v environmentálnej oblasti, ako je ťažba a spaľovanie energetického uhlia, v sociálnej oblasti, ako sú porušovanie základných ľudských práv, vývoj a výroba zakázaných zbraní spôsobujúcich nadmerné utrpenie. Spoločnosť neinvestuje do cenných papierov emitovaných štátmi, v ktorých dochádza k hrubému porušovaniu základných ľudských práv, štátmi, ktoré vyvíjajú jadrové zbrane, spoločnosťami zaoberajúcimi sa ťažbou energetického uhlia, spoločnosťami, ktorých hlavná podnikateľská činnosť súvisí so spaľovaním energetického uhlia, spoločnosťami vyrábajúcimi tabakové výrobky, spoločnosťami vyrábajúcimi alkohol, spoločnosťami, na ktoré sa vzťahuje niektorý z nasledovných dohôd: Ottawský dohovor (protipechotné míny), Dohovor o kazetovej munícii (kazetová munícia/ kazetové bomby), Dohovor o biologických a toxických zbraniach, Dohovor o chemických zbraniach.

Tieto riziká nie sú zahrnuté vo výpočte kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca. Spoločnosť na základe interných pravidiel ohodnocuje v rámci vlastného posúdenia a rizikovej tolerancie riziká nezohľadnené vo výpočte podľa štandardného vzorca dodatočnou požiadavkou na kapitál vo výške 10 % z celkovej hodnoty SCR.

#### C.7. Iné informácie nepripísateľné k čiastkovým rizikám

Spoločnosť nemá podsúvahové expozície.

Spoločnosť plní a dodržiava všetky požiadavky §64 zákona 39/2015 Z. z. o poisťovníctve. Za vhodné investovanie a dodržiavanie jednotlivých ustanovení §64 v zmysle interných noriem Spoločnosti zodpovedajú: Výbor ALCO a Oddelenie treasury. Oddelenie rizikomanagementu pravidelne monitoruje dodržiavanie stanovených limitov.

## D. Oceňovanie na účely solventnosti

### D.1. Aktíva

Nasledujúca tabuľka zobrazuje trhovú hodnotu aktív (ocenenie podľa Solvency II) a účtovnú hodnotu (ocenenie podľa IFRS) v členení podľa ekonomickej bilancie k 31.12.2023:

Aktíva v tis. EUR	Hodnota podľa Solvency II	Hodnoty podľa IFRS	Oceňovací rozdiel
Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	0	4	-4
Nehmotný majetok	0	3 156	-3 156
Odložené daňové pohľadávky	701	1 142	-605
Pozemky, budovy a zariadenia držané na vlastnú potrebu	3 721	4 135	-414
Investície (okrem majetku držaného pre zmluvy viazané na indexy alebo podiely)	137 302	140 745	-3 443
<i>Nehnutelnosti (iné ako na vlastnú potrebu)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Účasti a prepojené podniky</i>	<i>187</i>	<i>187</i>	<i>0</i>
<i>Dlhopisy</i>	<i>129 743</i>	<i>133 190</i>	<i>-3 447</i>
<i>Štátne dlhopisy</i>	<i>68 473</i>	<i>70 794</i>	<i>-2 321</i>
<i>Podnikové dlhopisy</i>	<i>61 270</i>	<i>62 396</i>	<i>-1 126</i>
<i>Fondy kolektívneho investovania</i>	<i>919</i>	<i>919</i>	<i>0</i>
<i>Vklady iné ako peňažné ekvivalenty</i>	<i>6 453</i>	<i>6 448</i>	<i>5</i>
Aktíva držané pre zmluvy viazané na indexy alebo podiely	30 058	30 058	0
Ostatné úvery a hypotéky	342	10	332
<i>Pôžičky a hypotéky pre jednotlivcov</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>0</i>
<i>Iné pôžičky a hypotéky</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Pôžičky poisteným</i>	<i>332</i>	<i>0</i>	<i>332</i>
Podiel zaistovateľa na technickej rezerve	5 290	4 961	329
<i>Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia</i>	<i>5 203</i>	<i>4 961</i>	<i>242</i>
<i>Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia</i>	<i>5 182</i>	<i>4 961</i>	<i>221</i>
<i>Zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia</i>	<i>21</i>	<i>0</i>	<i>21</i>
<i>Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia</i>	<i>28</i>	<i>0</i>	<i>28</i>
<i>Životné poistenie okrem zdravotného a poistenia viazaného na indexy alebo podiely</i>	<i>28</i>	<i>0</i>	<i>28</i>
<i>Životné poistenie viazané na indexy alebo podiely</i>	<i>59</i>	<i>0</i>	<i>59</i>
Pohľadávky z poistenia od sprostredkovateľov	440	440	0
Pohľadávky zo zaistenia (ostatné)	99	99	0
Pohľadávky (z obchodného styku, nie z poistenia)	1 983	1 983	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 079	2 078	1
Iné aktíva, nezahrnuté v položkách vyššie	48	3 330	-3 282
<b>Aktíva celkom</b>	<b>182 063</b>	<b>192 140</b>	<b>-10 077</b>

#### D.1.1. Nehmotný majetok

Nehmotný majetok iný ako goodwill a Časovo rozlíšené obstarávacie náklady sa pre účely SII oceňujú nulovou hodnotou, nakoľko nie je možné preukázať, že rovnaký alebo podobný majetok má rovnakú alebo podobnú cenu na základe kótovaných trhových cien. Ocenenie v účtovnej závierke je určené ako obstarávacia cena znížená o odpisy a opravné položky.

#### D.1.2. Odložená daňová pohľadávka

Odložená daňová pohľadávka pre účtovnú závierku predstavuje dočasné rozdiely medzi daňovo uznateľnou a účtovnou hodnotou. Spoločnosť uplatňuje započítanie odloženej daňovej pohľadávky a záväzku, ak to umožňuje legislatíva (napr. pohľadávka aj záväzok je voči tomu istému daňovému subjektu, atď.). Predpokladá sa, že Spoločnosť dosiahne v budúcnosti dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vyrovnat'. Spoločnosť zakladá tieto svoje predpoklady na strednodobých plánoch.

Zdrojom vzniku odloženej daňovej pohľadávky podľa SII sú dočasné rozdiely z ocenenia jednotlivých položiek aktív a záväzkov v súlade so Smernicou a ocenením pre účely daňového priznania. Spoločnosť určí dodatočnú odloženú daňovú pohľadávku použitím sadzby dane z príjmu právnických osôb platnej pre nasledujúce zdaňovacie obdobia. Spoločnosť uplatňuje započítanie odloženej daňovej pohľadávky a záväzku, ak to umožňuje legislatíva.

#### D.1.3. Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Pre účtovnú závierku sa tieto položky aktív oceňujú v obstarávacej cene zníženej o odpisy spolu s kumulovanými stratami v prípade zníženia ich hodnoty. Pre SII je ocenenie alternatívnymi metódami nasledovné:

- prevádzkové nehnuteľnosti - na základe znaleckého posudku vyhotoveného znalcom v príslušnom odbore. Posudok sa vyhotovuje v periodicite schválenej predstavenstvom, z pravidiel k ultimu účtovného obdobia;
- motorové vozidlá sú pre účely SII ocenené v účtovnej hodnote, vzhľadom na vysoké náklady spojené s ocenením na trhovú hodnotu a vzhľadom na nevýznamnú sumu, ktorá neovplyvní úsudok používateľa;
- ostatné sa oceňujú nulovou hodnotou, nakoľko Spoločnosť predpokladá, že na aktívnom trhu by nebolo možné tieto predmety vymeniť za žiadnu hodnotu.

Aktíva z práva používať majetok, ktoré vznikli na základe aplikácie IFRS 16 sú vykazované na začiatku nájmu a ich hodnota sa stanoví ako súčet budúcich splátok za nájomné bez variabilnej zložky týkajúcej sa nájmu a všetkých počiatočných priamych výdavkov, ktoré Spoločnosti v roku 2022 vznikli z dôvodu presťahovania do nových priestorov. Počas trvania nájmu sa odpisujú rovnomerne buď po dobu životnosti daného aktíva alebo po dobu trvania lízingu podľa toho, ktorá z nich je kratšia. Zostatková hodnota aktív s právom na užívanie, vykázaná v účtovnej závierke spoločnosti, je pre účely Solvency II zároveň považovaná za reálnu hodnotu.

Aktíva z práva používať majetok sú v Súvahe podľa Solvency II zahrnuté v položke „Nehuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie“.

#### **D.1.4. Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)**

- Investície v nehnuteľnostiach (teda, iné než na vlastné použitie) – ocenenie na základe znaleckého posudku vyhotoveného znalcom v príslušnom odbore. Posudok sa vyhotovuje v periodicite schválenej predstavenstvom, z pravidiel k ultimu účtovného obdobia a využíva sa pre účely ocenenia v účtovnej závierke aj pre ocenenie podľa SII.
- Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti – WP je strategickým vlastníkom spoločnosti Wüstenrot InHouse broker s.r.o.. Na účely ocenenia používa WP metódu „adjusted equity method“ (upravenú metódu vlastného imania).
- Dlhopisy (štátne a podnikové)
  - v portfóliu „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, kde nedochádza k rozdielom v ocenení pre účtovnú závierku a SII, nakoľko sú pre účtovnú závierku oceňované v reálnej hodnote;
  - v portfóliu „oceňované amortizovanou hodnotou“, sa pre účely SII oceňujú v reálnej hodnote. Pre účely účtovnej závierky sa oceňujú v umorovanej hodnote (amortised cost) pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, po zohľadnení opravnej položky a prípadného znehodnotenia;
  - v portfóliu „v reálnej hodnote cez ostatný komplexný výsledok“, sa pre účely SII oceňujú v reálnej hodnote. Pre účely účtovnej závierky sa oceňujú v reálnej hodnote po zohľadnení opravnej položky.
- Fondy kolektívneho investovania (jednotky podielových fondov) – v portfóliu „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“, kde nedochádza k rozdielom v ocenení pre účtovnú závierku a SII, nakoľko sú pre účtovnú závierku oceňované v reálnej hodnote.

Reálna hodnota je suma, ktorá by bola prijatá v prípade predaja majetku, alebo zaplatená v prípade prevodu záväzku v rámci riadnej transakcie medzi účastníkmi trhu v deň oceňovania. Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu finančného nástroja najmä na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii.

Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi, pričom informácie o cenách sú známe.

Reálne hodnoty týchto aktív sa členia na **3 úrovne**:

**Úroveň 1** - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien (neupravených) na aktívnych trhoch pri identickom majetku alebo záväzku. Pri oceňovaní dlhopisov reálnou hodnotou odvodenou z kótovaných cien Spoločnosť používa ceny zo systému Bloomberg. V prípade, že v systéme Bloomberg nie je zverejnená cena dlhopisu, Spoločnosť preveruje poslednú realizovanú cenu zverejnenú na príslušnej burze cenných papierov za posledný kalendárny mesiac pred dňom oceňovania. Úroveň 1 predstavuje štandardnú metódu.

**Úroveň 2** - použitie oceňovacích techník s pozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od iných vstupov ako kótované ceny zahrnuté v rámci Úrovne 1, ktoré sú stanovené pre majetok priamo (t. j. ako ceny) alebo nepriamo (t. j. odvodené od cien). Pri oceňovaní dlhopisov zaradených do úrovne 2 používa Spoločnosť metódu diskontovaných budúcich peňažných tokov. Diskontné sadzby Spoločnosť odvodzuje od výnosovej krivky slovenských štátnych dlhopisov zverejňovanej na [www.mtsdata.com](http://www.mtsdata.com). Pri neštátnych dlhopisoch Spoločnosť stanovuje odchýlku od výnosovej krivky štátnych dlhopisov pomocou rizikovej prirážky, ktorá závisí od typu emitenta, ako aj typu dlhopisu. V prípade oceňovania podielových fondov Spoločnosť používa cenu „Net Asset Value“ zverejňovanú správcovskou spoločnosťou, ktorá daný fond riadi, vydáva nové podielové listy a tiež zabezpečuje sekundárny trh pre daný fond. Úroveň 2 predstavuje alternatívnu metódu.

**Úroveň 3** - použitie oceňovacích techník s nepozorovateľnými vstupmi - ocenenie reálnou hodnotou odvodenou od metód oceňovania, ktoré zahŕňajú vstupné informácie týkajúce sa majetku, ktoré nie sú založené na zistiteľných trhových údajoch (nezistiteľné vstupy). Pri oceňovaní aktív zaradených do úrovne 3 Spoločnosť nemá k dispozícii zistiteľné trhové údaje. Spoločnosť položky zaradené do úrovne 3 momentálne neeviduje.

- Vklady v bankách iné ako peňažné ekvivalenty sú oceňované metódou efektívnej úrokovej miery pre účtovnú závierku. Pre potreby SII sa využíva metóda diskontovaných peňažných tokov. Ocenenie touto metódou však poskytuje hodnoty s nevýznamnými odchýlkami od metódy efektívnej úrokovej miery. Spoločnosť má za to, že využitie ocenenia z účtovnej závierky pre SII nemá negatívny dopad na úsudok používateľov vzhľadom na objem vkladov.

### D.1.5. Aktíva držané pre unit-linked poistenie

Finančné umiestnenie v mene poistených sa oceňuje pre účely solventnosti aj účtovnej závierky v reálnej hodnote, ako je uvedené v bode D.1.4. tejto správy.

### D.1.6. Úvery a hypotéky

Skupina aktív „Úvery a hypotéky“ sa pre účely účtovnej závierky oceňuje v umorovanej hodnote s použitím metódy efektívnej úrokovej miery, zníženej o opravné položky vyjadrujúce znehodnotenie. Pre potreby SII sa využíva metóda diskontovaných peňažných tokov (diskontná sadzba vychádza z tabuľky „Priemerné úrokové miery z úverov poskytnutých v eurách“ zverejňovanej na stránke NBS). Oceňovanie prebieha kvartálne. Časť týkajúca sa pôžičiek poisteným sa pre účely SII oceňuje v umorovanej hodnote, vzhľadom na vysoké náklady spojené s ocenením na trhovú hodnotu a vzhľadom na nevýznamnú sumu, ktorá neovplyvní úsudok používateľa. V účtovnej závierke sú pôžičky poisteným súčasťou LRC (liability for remaining coverage).

### D.1.7. Pohľadávky z titulu podielu zaistovateľov na technických rezervách

Pohľadávky z titulu podielu zaistovateľov na technických rezervách sa oceňujú prostredníctvom ratingu jednotlivých zaistovateľov v zmysle smernice Solventnosť II. Ako zdroj pre oceňovanie slúži zaistný program Spoločnosti pre daný rok a technické rezervy postúpené zaistovateľovi (TR PBO, TR PP) pre Poistenie smrti, úrazové pripoistenie, Poistenie majetku a všeobecnej zodpovednosti, havarijné poistenie, poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a Asistenčné poistenie v danom roku. Pre účely účtovnej závierky sa tieto pohľadávky oceňujú podľa súm vyplývajúcich z príslušných zaistných zmlúv.

### D.1.8. Ostatné pohľadávky, pre ktoré neexistuje aktívny trh

- pohľadávky zo zaistenia,
- pohľadávky z poistenia,
- pohľadávky voči sprostredkovateľom a
- pohľadávky z obchodného styku,

sa pre účtovné účely oceňujú v obstarávacej cene. Ak existuje objektívny dôkaz, že sa znížila hodnota pohľadávky, Spoločnosť primerane zníži jej účtovnú hodnotu. Nakoľko ide o krátkodobé pohľadávky, diskontovanie príjmov nemá významný dopad na ocenenie podľa SII. Spoločnosť vzhľadom na nevýznamnú sumu využíva účtovnú hodnotu.

### D.1.9. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa pre SII účely oceňujú v menovitej hodnote a predstavujú zostatky na bežných účtoch. Pre účely účtovnej závierky sú navyše znížené o opravné položky. Diskontovanie budúcich peňažných tokov nemá významný dopad na ocenenie, vzhľadom na krátkodobosť tohto majetku, a preto Spoločnosť jeho dopad nezohľadňuje.

### D.1.10. Ostatné aktíva

Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené, pre ktoré neexistuje aktívny trh, predstavujú najmä skladové zásoby, ktoré sú ocenené pre potreby SII za predpokladu, že ak by existoval aktívny trh, tak tieto predmety by pravdepodobne nebolo možné vymeniť za žiadnu hodnotu. V účtovnej závierke je použité ocenenie obstarávacou cenou zníženou o prípadné opotrebenie alebo znehodnotenie. Ceniny sú ocenené menovitou hodnotou tak pre SII, ako aj pre účtovnú závierku.

## D.2. Technické rezervy

Technické rezervy v Spoločnosti upravuje Interná norma Technické rezervy, v ktorej sú popísané činnosti a zodpovednosti pre tvorbu a validáciu technických rezerv, aby bola vždy zabezpečená schopnosť Spoločnosti plniť svoje záväzky z poistných a zaistných zmlúv. Spoločnosť sa riadi pri výpočte technických rezerv podľa zákona 39/2015 Z. z. o poisťovníctve, a to najmä podľa paragrafov 36 až 44, ďalej podľa vykonávacích opatrení (ďalej aj „Delegované nariadenie“) a najmä podľa článkov 17 až 42, ako aj usmernenia k oceňovaniu technických rezerv vydaného orgánom EIOPA (ďalej aj „ITS TR“). Pre účely účtovania o technických rezervách sa riadi Spoločnosť medzinárodným účtovným štandardom IFRS 17 pre poistné zmluvy.

Informácia o výške technických rezerv Spoločnosti (v tis. EUR) rozdelených na Najlepší odhad (ďalej len „BE“ – Best Estimate) a rizikovú maržu (ďalej aj „RM“ – Risk margin) resp. technické rezervy vypočítané ako celok a rozdelené podľa významných skupín činností sa nachádza v tabuľke nižšie.

Životné poistenie	BE	RM	Spolu
Poistenie s podielom na zisku	54 750	2 074	56 824
Poistenie unit-linked a index-linked	33 352	3 884	37 235
Ostatné životné poistenie	-5 973	916	-5 057
<b>Životné poistenie Spolu</b>	<b>82,129</b>	<b>6,874</b>	<b>89 003</b>

<b>Neživotné poistenie</b>	<b>BE</b>	<b>RM</b>	<b>Spolu</b>
Poistenie úrazu a choroby	6 281	382	6 663
PZP	25 081	1 524	26 605
Ostatné poistenia vozidiel	3 620	220	3 840
Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0	0
Majetkové poistenie	1 472	89	1 561
Všeobecné poistenie zodpovednosti	4 034	245	4 279
Kreditné a finančné poistenie	10	1	10
Poistenie právnej ochrany	99	6	105
Poistenie asistenčných služieb	146	9	155
<b>Neživotné poistenie Spolu</b>	<b>40 743</b>	<b>2 475</b>	<b>43 218</b>

### **D.2.1. Informácie o stanovení technických rezerv**

Technické rezervy sú zdroje vytvorené na krytie záväzkov z poisťovacej a zaistovacej činnosti Spoločnosti a ich stanovenie sa odvíja od povinností určených v zákone 39/2015 Z.z. o poisťovníctve, delegovaných nariadení 2015/35 a ďalších predpisov vzťahujúcich sa k oceňovaniu TR.

#### **Pravidlá pri tvorbe technických rezerv**

- Spoločnosť oceňuje záväzky sumou, za ktorú by ich mohla previesť alebo vysporiadať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami,
- Spoločnosť tvorí technické rezervy na všetky záväzky voči poistníkom, poisteným, príjemcom poistného plnenia, príjemcom zaistného plnenia, pričom vychádza z predpokladu, že naďalej bude pokračovať vo svojej činnosti,
- Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Spoločnosť zaplatila, ak by svoje poistné alebo zaistné záväzky okamžite previedla na inú poisťovňu,
- Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte informácie získané z finančných trhov a všeobecne dostupné informácie o upisovaných rizikách,
- Spoločnosť určuje technické rezervy obozretným, spoľahlivým a objektívnym spôsobom,
- Hodnota technických rezerv sa rovná súčtu najlepšieho odhadu technických rezerv, rizikovej marže a súčtu trhovej hodnoty podielových jednotiek investovaných z poistných zmlúv (TR as a whole). Spoločnosť jednotlivé zložky oceňuje samostatne.
- Najlepší odhad technických rezerv zodpovedá priemerným budúcim peňažným tokom vážených pravdepodobnosťou ich výskytu za použitia príslušnej štruktúry bezrizikových úrokových mier. Najlepší odhad je založený na aktuálnych a dôveryhodných informáciách a na realistických predpokladoch. Výpočet sa uskutočňuje za použitia primeraných, použiteľných a vhodných aktuárskych a štatistických metód. Vývoj peňažných tokov zohľadňuje prírastky a úbytky peňažných prostriedkov súvisiacich s vysporiadaním poistných záväzkov počas ich trvania. Najlepší odhad sa vypočíta ako hrubá hodnota bez odpočítania sumy plnenia zo zaistných zmlúv a účelovo vytvorených subjektov,
- Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv tieto peňažné toky:
  - Predpísané poistné
  - Obstarávacie náklady
  - Bežné náklady
  - Náklady na poistné plnenia
  - Náklady vzniknuté pri plnení poistných záväzkov
  - Inflácia nákladov a inflácia poistných nárokov
  - Všetky ďalšie platby poistníkom vrátane budúcich dobrovoľných plnení bez ohľadu na to, či sú tieto platby zmluvne garantované,
- Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv aj hodnotu finančných garancií a zmluvných opcií,
- Spoločnosť pri oceňovaní technických rezerv využíva procesy a postupy, ktoré zabezpečujú vhodnosť, úplnosť a presnosť údajov použitých pri výpočte technických rezerv podľa § 9 pracovného predpisu Technické rezervy,
- Spoločnosť pravidelne porovnáva najlepší odhad a použité predpoklady pri výpočte najlepšieho odhadu so skutočnosťou a v prípade významných odchýlok vykonáva primerané úpravy použitých metód alebo predpokladov,
- Spoločnosť tvorí technické rezervy len v mene EUR.

### **D.2.2. Definícia technických rezerv**

#### *Technická rezerva pre životné poistenie (ďalej len „TR Life“)*

TR Life predstavuje hodnotu budúcich záväzkov poisťovne vrátane podielov na prebytku poistného bez zahrnutia prípadného zaistenia pre životné zmluvy tradičného životného poistenia Spoločnosti. TR Life je súčtom najlepšieho odhadu TR a výšky aktuálnej hodnoty finančných prostriedkov investovaných v mene poistených z týchto PZ a rizikovej marže vypočítanej podľa 2. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Pri výpočte TR Life sa používajú aktuálne predpoklady podľa dostupnosti a pravidelných interných analýz jednotlivých predpokladov a úroková krivka podľa zverejnenej krivky EIOPA pre menu EURO a to vždy k rozhodnému dátumu, ku ktorému sa TR Life počíta. Predpokladaný vývoj peňažných tokov použitý pri výpočte najlepšieho odhadu zohľadňuje všetky prírastky a úbytky peňažných prostriedkov súvisiacich

s vysporiadaním poisťných záväzkov počas ich trvania, vrátane peňažných prostriedkov z pripoistení až do konca poisťného obdobia resp. poisťnej doby podľa hraníc zmlúv.

Predpoklady použité pri výpočte TR Life sú najlepšie možné predpoklady.

TR Life sa tvorí pre jednotlivé homogénne skupiny produktov jednotlivo pre každú PZ produktov kapitálového a rizikového poistenia.

#### *Technická rezerva pre zdravotné poistenie podobné technikám životného poistenia (ďalej len „TR Health – Life“)*

Spoločnosť tieto rezervy netvorí, keďže jej uzavreté PZ neobsahujú tento typ rizík. Riziko invalidity a kritických chorôb vzhľadom na povahu ocenenia rizika ako v neživotnom poistení a zastúpenia v jednotlivých produktoch, je súčasťou skupiny produktov zdravotného poistenia podobných technikám neživotného poistenia (Health-NonLife).

#### *Technická rezerva pre index linked a unit-linked poistenie (ďalej len „TR UL“)*

TR UL tvorí súčet výšky aktuálnej hodnoty finančných prostriedkov investovaných v mene poistených z PZ investičného životného poistenia a najlepšieho odhadu TR, ktorý predstavuje hodnotu budúcich záväzkov poisťovne zo zmlúv investičného životného poistenia Spoločnosti. Podiel zaistovateľov na TR UL je nulový a TR UL sa tvorí jednotlivo pre každú PZ. Predpokladaný vývoj peňažných tokov použitý pri výpočte najlepšieho odhadu zohľadňuje všetky prírastky a úbytky peňažných prostriedkov súvisiacich s vysporiadaním poisťných záväzkov počas ich trvania, vrátane peňažných prostriedkov z pripoistení až do konca poisťného obdobia resp. poisťnej doby podľa hraníc zmluvy. Predpoklady použité pri výpočte TR UL sú najlepšie možné predpoklady.

#### *Technická rezerva pre neživotné poistenie (ďalej len „TR NonLife“)*

TR NonLife predstavuje súčet najlepšieho odhadu hodnoty budúcich záväzkov, ktoré vyplývajú z budúcich úhrad všetkých poisťných plnení, ktoré nastali do konca sledovaného obdobia (rezerva na neuhradené poisťné udalosti), najlepšieho odhadu rezervy na poisťné a rizikovej marže vypočítanej podľa 3. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv pre poisťné zmluvy neživotného poistenia okrem LoB A1 a A2.

Najlepší odhad rezervy na neuhradené poisťné udalosti sa skladá z odhadu nákladov pre poisťné udalosti už vzniknuté a nahlásené, ale doposiaľ nevybavené a odhadu nákladov pre poisťné udalosti vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené. Odhad záväzkov na hlásené poisťné udalosti je stanovený pre jednotlivé PU kvalifikovaným odhadom budúceho poisťného plnenia a tvorí sa pre každú PU zvlášť. Odhad záväzkov na nenahlásené PU sa určuje stochastickými poisťno-matematickými metódami založenými na vývojových trojuholníkoch vzniknutých a nahlásených poisťných udalostí alebo metódou frekvencie a priemernej škody. Odhad sa určí osobitne za jednotlivé skupiny poistení. Technická rezerva na poisťné plnenia vo forme dôchodku sa určí poisťno-matematickými metódami.

Podiel zaistovateľov na záväzkoch z hlásených PU je určený na základe zaistného programu Spoločnosti platného pre PZ, ku ktorej sa registrovaná PU vzťahuje. Podiel zaistovateľov na odhade záväzkov na nenahlásené PU Spoločnosť určuje pre produkty PZP (rentové nároky) a pre extrémne PU v poistení zodpovednosti advokátov. Pre tento účel Spoločnosť kalkuluje odhady záväzkov aj zo vstupných dát upravených o podiel zaistovateľa. Rozdiel záväzkov kalkulovaných z dát neupravených o podiel zaistovateľa a záväzkov kalkulovaných z dát upravených o podiel zaistovateľa je potom podiel zaistovateľa na záväzkoch na vzniknuté a nenahlásené PU.

V rámci TR NonLife bola od roku 2021 zohľadnená aj tvorba technickej rezervy na úhradu záväzkov voči SKP, ktorá má pokrývať dodatočné náklady súvisiace s likvidáciou poisťných udalostí zo starého zákonného poistenia motorových vozidiel (do roku 2001). Tvorí sa vo výške 100% z podielu Spoločnosti na záväzkoch vznikajúcich z činností podľa osobitného predpisu, na ktoré SKP nemá vytvorené príslušné aktíva.

Najlepší odhad rezervy na poisťné sa vzťahuje na budúce PU spadajúce do hraníc uzavretých PZ. Rezerva poisťného sa určí v zmysle Technickej prílohy III Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv.

Primeranosť TR na neuhradené poisťné udalosti je kontrolovaná run-off testom.

#### *Technická rezerva pre zdravotné poistenie podobné technikám neživotného poistenia (TR Health - NonLife)*

TR Health - NonLife predstavuje súčet najlepšieho odhadu hodnoty budúcich záväzkov, ktoré vyplývajú z budúcich úhrad všetkých poisťných plnení, ktoré nastali do konca sledovaného obdobia (rezerva na neuhradené poisťné udalosti), najlepšieho odhadu rezervy na poisťné a rizikovej marže vypočítanej podľa 3. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv pre pripoistenia životných zmlúv Spoločnosti a len pre LoB A1 a A2.

Najlepší odhad rezervy na neuhradené poisťné udalosti sa skladá z odhadu nákladov pre poisťné udalosti už vzniknuté a nahlásené, ale doposiaľ nevybavené a odhadu nákladov pre poisťné udalosti vzniknuté, ale doposiaľ nenahlásené. Odhad záväzkov na hlásené poisťné udalosti je stanovený pre jednotlivé PU kvalifikovaným odhadom budúceho poisťného plnenia a tvorí sa pre každú PU zvlášť. Odhad záväzkov na nenahlásené PU sa určuje stochastickými poisťno-matematickými metódami využitím tzv. reťazovo-rebríkovej metódy. Odhad sa určí za jednotlivé skupiny poistení. Technická rezerva na poisťné plnenia vo forme dôchodku sa určí poisťno-matematickými metódami. Podiel zaistovateľov na záväzkoch z hlásených PU je určený na základe zaistného programu Spoločnosti platného pre PZ, ku ktorej sa registrovaná PU vzťahuje.

Najlepší odhad rezervy na poisťné sa vzťahuje na budúce PU spadajúce do hraníc uzavretých PZ. Rezerva poisťného sa určí v zmysle Technickej prílohy III Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv.

Primeranosť TR na neuhradené poisťné plnenia je kontrolovaná run-off testom.

### D.2.3. Budúce opatrenia manažmentu

Budúce opatrenia manažmentu sú v súlade s obchodnými podmienkami Spoločnosti, Obchodnou stratégiou Spoločnosti, výpočtom SCR a MCR podľa štandardného vzorca a výpočtom SCR a MCR podľa pravidiel ORSA a tieto opatrenia sú realistické. Budúce opatrenia manažmentu sa riadia článkom 23 delegovaného nariadenia.

Budúce opatrenia manažmentu Spoločnosť môže prijať, ak kapitálová požiadavka Spoločnosti poklesne pod hranicu 135 % či už v aktuálnom období alebo podľa pravidiel ORSA. Spoločnosť môže budúce opatrenia manažmentu prijať aj v iných odôvodnených prípadoch na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti.

### D.2.4. Dobrovoľné budúce plnenia, opcie a záruky

Spoločnosť poskytuje svojim klientom budúce dobrovoľné plnenia vo forme podielu na zisku. Výška podielu na zisku je každoročne schválená predstavenstvom Spoločnosti. Spoločnosť zohľadňuje podiel na zisku pri výpočte technických rezerv a vychádza z predpokladu, že posledný známy podiel na zisku by mal byť zachovaný počas celej doby trvania poisťnej zmluvy. Spoločnosť použila pre výpočet budúcich podielov na zisku hodnotu 1,9 %. Spoločnosť zohľadňuje pri výpočte technických rezerv aj zmluvné opcie a garancie (najmä možnosť odstúpenia od zmluvy) a finančné záruky (najmä garantovaná technická úroková miera), ktoré sú zahrnuté do poisťných zmlúv.

### D.2.5. Údaje použité pri výpočte technických rezerv

Pri výpočte technických rezerv Spoločnosť využíva údaje, ktoré sa riadia týmito pravidlami:

- Údaje použité pri výpočte technických rezerv majú dostatočnú históriu a dajú sa z nich identifikovať trendy rizík.
- Údaje sa dajú použiť pre rôzne homogénne rizikové skupiny a rôzne časové obdobia. V údajoch nie sú Spoločnosti známe významné chyby. V prípade identifikácie chyby v údajoch je chyba preverená a je posúdený jej prípadný vplyv na výsledok. Ak je vplyv významný, musí dôjsť k opätovnému výpočtu, pre ktorý bol údaj použitý.
- Údaje pre účely ocenenia technických rezerv sa dlhodobo používajú konzistentne, rovnako aj údaje z rôznych časových období použité na rovnaký odhad sú konzistentné.
- Spoločnosť využíva údaje tak, aby minimalizovala chybu v prípadných odhadoch na základe použitých údajov.
- Zdrojmi údajov v Spoločnosti sú najmä informačné systémy Spoločnosti.
- Niektoré údaje sú používané z externého prostredia (napr. úmrtnostné tabuľky, úrokové krivky, ratingy spoločností atď.). Je to z dôvodu, že tieto údaje lepšie reflektujú skutočnosť.
- Pri využívaní daných údajov sa zohľadňujú aj prípadné interné analýzy správnosti a vhodnosti údajov a zohľadňuje sa aj spoľahlivosť týchto zdrojov.
- Spoločnosť stanovuje svoje predpoklady na základe zistených skutočností, historického vývoja resp. trhových predpokladov.
- Všetky údaje využívané pri výpočte technických rezerv posudzuje osoba vykonávajúca aktuársku funkciu.

Aktuárska funkcia je zároveň zodpovedná za oznamovanie všetkých odporúčaní pre zlepšenie postupov zberu, výberu vhodnosti a úplnosti údajov a metódik. Pre tieto účely slúžia zadané kontroly vo Vnútrnom kontrolnom procese (ďalej aj „VKS“). Pri zistení nedostatkov sa musia zdokumentovať príčiny nedostatkov, vysvetlenie a vplyv nedostatkov, pokiaľ ide o významné nedostatky a opis prijatých opatrení na odstránenie nedostatkov.

Požiadavky na kvalitu údajov pre výpočet TR podľa Zákona o poisťovníctve sú detailne popísané aj v internej norme spoločnosti „Kvalita údajov pre výpočet technických rezerv“.

### D.2.6. Informácie o predpokladoch pre výpočet technických rezerv

Spoločnosť používa pre výpočet technických rezerv predpoklady na základe svojich skúseností alebo skúseností z trhu a zároveň zohľadňuje význam predpokladu, ako aj neistotu zahrnutú v predpoklade. Predpoklady sú založené na charakteristikách poisťných zmlúv alebo trhových charakteristikách a zohľadňujú aj očakávaný budúci vývoj v externom prostredí. Spoločnosť používa predpoklady dlhodobo konzistentne a v rámci homogénnych rizikových skupín.

Základné predpoklady pri výpočte technických rezerv sú:

- Úroková krivka
- Stornovanosť
- Škodovosť
- Nákladovosť
- Úmrtnosť a chorobnosť
- Provizie
- Výnos z umiestnenia technických rezerv
- Inflácia nákladov a poisťných nárokov
- Podiel poisťníka na zisku a výška podielu na zisku
- Garancie plynúce z garantovanej úrokovvej miery

Za kontrolu správnosti nastavenia predpokladov ako aj za ich validáciu je zodpovedná osoba vykonávajúca aktuársku funkciu v Spoločnosti. Kontrola sa uskutočňuje vždy pri použití jednotlivých predpokladov pri výpočte TR.



Kontrola správnosti nastavenia predpokladov ako aj validácia predpokladov sa uskutočňuje minimálne raz ročne, zvyčajne však raz štvrťročne.

Požiadavky na predpoklady, z ktorých vychádza výpočet TR podľa Zákona o poisťovníctve, sú detailne popísané v internej norme spoločnosti „Kvalita údajov pre výpočet technických rezerv“.

#### **Úroková krivka**

Úroková krivka je jedným z najdôležitejších predpokladov pre výpočet technických rezerv, keďže najväčšia časť technických rezerv Spoločnosti sa tvorí pre životné poisťné zmluvy s dlhou poisťnou dobou a práve so stúpajúcou dĺžkou poisťnej doby má úroková krivka a jej vývoj najväčší vplyv na výšku TR. Úroková krivka vstupuje do výpočtu ako parameter, na základe ktorého sa diskontujú peňažné toky pri modelovaní technických rezerv pre jednotlivé poisťné zmluvy. Spoločnosť používa úrokovú krivku, ktorá je pravidelne zverejnená EIOPA-ou. Dopad zmeny úrokovej krivky na výšku technických rezerv je vyčíslená pri analýze senzitivity.

#### **Stornovanosť**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklad o stornovanosti poisťných zmlúv, ktorý vychádza z vlastných skúseností Spoločnosti. Výška stornokvóty je používaná dlhodobo konzistentne a je rôzna pre rôzne roky trvania zmluvy. Taktiež, stornokvóta môže byť je odlišná pre rôzne skupiny poisťných produktov a predajnú sieť.

#### **Škodovosť**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklad o škodovosti pripoistení v životnom poistení a o škodovosti poistení v neživotnom poistení. Parameter vychádza z vlastných skúseností a očakávaní Spoločnosti v budúcnosti. Výška škodovosti je použitá dlhodobo konzistentne a je pravidelne validovaná.

#### **Nákladovosť**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o nákladoch vznikajúcich pri svojej činnosti. Výška nákladov vychádza z vlastných skúseností Spoločnosti. Výška týchto nákladov je používaná dlhodobo konzistentne a je pravidelne validovaná.

#### **Úmrtnosť a chorobnosť**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o úmrtnosti a chorobnosti. Parametre vychádzajú z úmrtnostných a chorobnostných tabuliek publikovaných Štatistickým úradom SR resp. Národným centrom zdravotníckych informácií alebo zaisťovateľom, ktoré boli použité v kalkuláciách jednotlivých produktov a aj z vlastných skúseností a pozorovaní Spoločnosti. Predpoklady o úmrtnosti a chorobnosti sú používané dlhodobo konzistentne a sú pravidelne validované.

#### **Provízie**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o províziách a storno-províziách stanovených na základe reálnych províznych schém, prípadne podľa výsledkov analýzy provízií. Predpoklady sú pravidelne aktualizované.

#### **Výnos z umiestnenia technických rezerv**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o budúcom investičnom výnose. Parameter vychádza zo skutočne dosiahnutých investičných výnosov za sledované obdobie z tých aktív, ktoré kryjú TR v životnom a neživotnom poistení a očakávanom vývoji investičných výnosov v budúcnosti.

#### **Inflácia nákladov**

Spoločnosť používa pri výpočte TR predpoklady o inflácií. Parameter predstavuje budúce očakávané navýšovanie nákladov Spoločnosti a je stanovený na základe očakávaného vývoja makroekonomických ukazovateľov Slovenska. Parameter je používaný dlhodobo a je pravidelne validovaný.

#### **Podiel poisťníka na zisku**

Spoločnosť používa pri výpočte TR pre životné poistenie predpoklady o podieloch na zisku. Parameter vychádza zo skutočne priznaných podieloch na zisku pre poisťníkov za sledované obdobie a budúcich očakávaní o výške v budúcnosti priznaných podieloch na zisku.

#### **Garancie plynúce z garantovanej úrokovej miery**

Spoločnosť používa pri výpočte TR pre životné poistenie predpoklady o garanciách plynúcich z garantovanej úrokovej miery. Každá životná zmluva Spoločnosti má garanciu zhodnotenia TR pohybujúcej sa v intervale od 0,5 % do 4 % p. a. Parameter vychádza zo skutočných garancií v jednotlivých poisťných zmluvách a je zohľadnený počas celej očakávanej dĺžky poisťnej zmluvy.

#### **Riziková marža**

Spoločnosť počíta rizikovú maržu osobitne pre technické rezervy pre životné poistenie a technické rezervy pre neživotné poistenie. Výpočet rizikovej marže sa zakladá na článkoch 37 – 39 delegovaného nariadenia a Spoločnosť využíva jej 2. simplifikáciu pre výpočet rizikovej marže životného poistenia a 3. simplifikáciu pre neživotné poistenie podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Riziková marža je počítaná štvrťročne.

## D.2.7. Zdôvodnenia pre vhodnosť využitia zjednodušení pri výpočte TR

### Riziková marža

Rizikovú maržu Spoločnosť počíta podľa 2. simplifikácie pre výpočet rizikovej marže v životnom poistení a 3. simplifikácie v neživotnom poistení podľa prílohy 4 Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv. Riziková marža je počítaná štvrťročne a je počítaná zvlášť ako pre životné, tak aj pre neživotné poistenie. Posúdenie, či výpočet rizikovej marže je dostatočný sa vykonal na základe článku 38 delegovaného nariadenia a kapitálová požiadavka zachytáva všetky tieto riziká Spoločnosti:

- Upisovacie riziko
- Kreditné riziko
- Operačné riziko

Spoločnosť nepredpokladá, že výška rizikovej marže by bola presnejším posúdením vyššia než teraz vypočítaná hodnota rizikovej marže a výpočet nevedie k podhodnoteniu rizika spojeného s poistnými a zaistnými záväzkami. Metóda je podľa Spoločnosti primeraná povahe, rozsahu a zložitosti rizík Spoločnosti.

### Katastrofické riziko v životnom poistení

Spoločnosť využíva pre modelovanie katastrofického rizika v životnom poistení zjednodušenie a síce, že nemodeluje toto riziko pre každú jednu poistnú zmluvu zvlášť, ale výšku rizika počíta na základe agregovanej poistnej sumy za celé portfólio Spoločnosti v životnom poistení. Predpokladáme, že takto vypočítaná výška katastrofického rizika v životnom poistení je dostatočná.

## D.2.8. Analýza senzitivity

Spoločnosť vykonáva pri výpočte technických rezerv aj testy senzitivity, ktoré slúžia pre kvantifikovanie prípadnej neistoty pri výpočte technických rezerv a zároveň aj kvantifikovanie dopadu zmeny jednotlivých predpokladov na výšku technických rezerv. V tabuľke nižšie je dopad jednotlivých predpokladov (v %) pri zmene predpokladu o určité percento.

Predpoklady pre životné poistenie s podielom na zisku	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	0.27%
	-10%	-0.28%
Výška bežných správnych nákladov	10%	2.33%
	-10%	-2.33%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	0.41%
	-10%	-0.41%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	1.99%
	0,25 p.b.	-1.92%
Stornokvóta	10%	-0.68%
	-10%	0.71%
Škodovosť	10%	0.22%
	-10%	-0.22%
Investičný výnos	-0,25 p.b.	0.00%
	0,25 p.b.	0.07%

Predpoklady pre investičné životné poistenie	Zmena predpokladu o	Zvýšenie záväzku o
Úmrtnosť	10%	-3.88%
	-10%	3.91%
Výška bežných správnych nákladov	10%	-10.74%
	-10%	10.74%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	-2.50%
	-10%	2.44%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	1.63%
	0,25 p.b.	-1.59%
Stornokvóta	10%	-4.93%
	-10%	5.36%
Škodovosť	10%	-8.32%
	-10%	8.35%

<b>Predpoklady pre ostatné životné poistenie</b>	<b>Zmena predpokladu o</b>	<b>Zvýšenie záväzku o</b>
Úmrtnosť	10%	-4.24%
	-10%	4.27%
Výška bežných správnych nákladov	10%	-8.76%
	-10%	8.76%
Inflácia bežných správnych nákladov	10%	-1.85%
	-10%	1.80%
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	0.97%
	0,25 p.b.	-0.95%
Stornokvóta	10%	-5.14%
	-10%	5.70%
Škodovosť	10%	-5.15%
	-10%	5.16%

<b>Predpoklady pre neživotné poistenie</b>	<b>Zmena predpokladu o</b>	<b>Zvýšenie záväzku o</b>
Riziková diskontná miera	-0,25 p.b.	0,80%
	0,25 p.b.	-0,77%

#### **D.2.9. Opis úrovne neistoty súvisiacej s hodnotou technických rezerv**

Za najväčšiu mieru neistoty pri výpočte TR považuje Spoločnosť to, že pri samotnom výpočte sú použité predpoklady, ktoré nemusia v plnej miere reflektovať skutočnosť alebo očakávanú budúcnosť. Úroveň neistoty súvisiacej s hodnotou technických rezerv teda spočíva v neistote jednotlivých predpokladov, ktoré sa pre tento výpočet používajú.

Jednotlivé predpoklady sú založené na charakteristikách poisťných zmlúv alebo trhových charakteristikách a zohľadňujú aj očakávaný budúci vývoj v externom prostredí. Spoločnosť používa predpoklady dlhodobu konzistentne a v rámci homogénnych rizikových skupín. Analýzy poisťno-technických predpokladov sú vykonávané minimálne raz ročne, ekonomické predpoklady sú prehodnocované štvrťročne. Na základe výsledkov analýz Spoločnosť pravidelne reviduje používané predpoklady a riadi sa interným predpisom „Kvalita údajov pre výpočet TR“.

Spoločnosť využíva na kvantifikovanie miery neistoty testy senzitivity a teda kvantifikovanie dopadu zmeny jednotlivých predpokladov na výšku TR. Ako vyplýva z analýzy, oblasť životného poistenia je citlivejšia na analyzované predpoklady. Z analyzovaných predpokladov najcitlivejšie vplyvajú na zmenu TR v životnom poistení predpoklady o nákladoch, škodovosti, stornokvóty a rizikovej diskontnej miery.

#### **D.2.10. Prehľad o zásadných zmenách v úrovni technických rezerv**

Spoločnosť vykonala počas roka 2023 niekoľko menších zmien v spôsobe modelovania životného poistenia z dôvodu spresnenia projekcií.

Najvýraznejšie dopady na výšku BE mala úprava predpokladov. Z dôvodu vykonania podrobných analýz poisťno-technických predpokladov došlo k ich aktualizácii (predovšetkým predpoklady o nákladoch, nákladovej inflácii, stornovanosti, morbidite a mortalite). Najvyšší dopad mal nárast nákladových predpokladov, ktorý súvisel najmä s novou alokáciou nákladov na produkty spĺňajúcu požiadavky IFRS17. Tento rast bol čiastočne kompenzovaný poklesom nákladovej inflácie. Celkový dopad týchto zmien spôsobil navýšenie BE o 4,0 mil. EUR.. Výrazný dopad mal aj pokles diskontnej krivky a zníženie predpokladov škodovosti.

V oblasti neživotného poistenia došlo k nárastu technických rezerv a to najmä v dôsledku nárastu záväzkov na hlásené poisťné udalosti na jednej poisťnej udalosti v PZP poistení v celkovom objeme 2 mil. EUR z dôvodu nových zistení o zdravotnom stave poškodeného. Táto poisťná udalosť je zaistená s vlastným vrubom 0,4 mil EUR. Vo všeobecnom poistení zodpovednosti došlo naopak k poklesu BE najmä z dôvodu rozpustenia rezervy na jednej poisťnej udalosti vo výške 0,75 mil EUR, vzhľadom na vyhratý súdny spor v poistení zodpovednosti advokátov. Znížená škodovosť v tomto odvetví v roku 2023 mala vplyv aj na rezervu na poisťné.

Okrem uvedeného Spoločnosť nezaregistrovala žiadne významné zmeny v správaní sa klientov alebo portfólia poisťných zmlúv Spoločnosti.

## D.2.11. Vplyv zaistenia na technické rezervy

Životné poistenie	BE	Podiel zaist'ovateľa	Neživotné poistenie	BE	Podiel zaist'ovateľa
Poistenie s podielom na zisku	54 750	28	Poistenie úrazu a choroby	6 281	21
Poistenie unit-linked a index-linked	33 352	59	PZP	25 081	4 598
Ostatné životné poistenie	-5 973	0	Ostatné poistenia vozidiel	3 620	0
<b>Životné poistenie Spolu</b>	<b>82 129</b>	<b>87</b>	Poistenie lodí, lietadiel a transportu	0	0
			Majetkové poistenie	1 472	24
			Všeobecné poistenie zodpovednosti	4 034	518
			Kreditné a finančné poistenie	10	0
			Poistenie právnej ochrany	99	0
			Poistenie asistenčných služieb	146	42
			<b>Neživotné poistenie Spolu</b>	<b>40 743</b>	<b>5 203</b>

## D.2.12. Vysvetlenie zohľadňovania budúceho poistného pri určovaní výšky technických rezerv

Spoločnosť zohľadňuje budúce poistné pri určovaní výšky technických rezerv a to tak, že Spoločnosť očakáva, že bude naďalej pokračovať vo svojej činnosti. Pri zohľadňovaní budúceho poistného sa zohľadňuje aj riziko odstúpenia od zmluvy a zároveň výška budúceho poistného vychádza z očakávaného poistného ako aj z výšky minulého poistného. Budúce poistné sa zohľadňuje len do rozsahu zmluvy.

## D.2.13. Kvalitatívne a kvantitatívne vysvetlenie rozdielov v oceňovaní technických rezerv

Významné rozdiely v oceňovaní technických rezerv podľa medzinárodného účtovného štandardu IFRS 17, ktorý Spoločnosť využíva pre účely účtovnej závierky a v oceňovaní technických rezerv podľa SII sú tieto:

- Závazky z budúcich ziskov v položke zmluvná servisná marža (CSM) vo výške 20,8 mil EUR a z budúcich strát v položke stratový komponent vo výške 1,6 mil EUR podľa IFRS 17.
  - Technické rezervy Najlepší odhad a vypočítané ako celok sú vyššie o 7,5 mil EUR najmä v dôsledku iných hraníc zmlúv použitých vo výpočtoch podľa IFRS 17. Časť rozdielu je spôsobená aj inými nákladovými predpokladmi použitými v projekciách peňažných tokov, rozdielnym spôsobom výpočtu rezervy ako celku vo forme budúcich peňažných tokov podľa IFRS 17 a taktiež IFRS 17 prístupom výpočtu záväzkov na zostávajúce krytie krátkodobých zmlúv.
- Riziková úprava pre nefinančné riziká podľa IFRS 17 je o 6,3 mil EUR nižšia ako riziková marža v SII.

### Uplatňovanie párovacej korekcie

Spoločnosť neuplatňuje párovaciu korekciu.

### Uplatňovanie korekcie volatility

Spoločnosť neuplatňuje korekciu volatility.

### Uplatňovanie prechodnej korekcie časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery

Spoločnosť neuplatňuje prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery.

### Uplatňovanie prechodných usmernení

Spoločnosť neuplatňuje prechodné usmernenia podľa článku 308d smernice 2009/138/ES.

## D.3. Iné záväzky

Nasledujúca tabuľka zobrazuje trhovú hodnotu (ocenenie podľa Solvency II) a účtovnú hodnotu (ocenenie podľa IFRS) pasív iných ako technické rezervy v členení podľa ekonomickej bilancie k 31.12.2023:

Pasíva v tis. EUR	Hodnota podľa Solvency II	Hodnoty podľa IFRS	Oceňovací rozdiel
Rezervy iné ako technické rezervy	1 459	1 459	0
Odložené daňové záväzky	0	0	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	732	732	0
Záväzky zo zaistenia	1	1	0
Záväzky (z obchodného styku, nie z poistenia)	5 626	5 626	0
Iné záväzky, nezahrnuté v predchádzajúcich položkách	1 629	1 760	-131

### D.3.1. Závazky iné ako technické rezervy, pre ktoré neexistuje aktívny trh

*Ostatné rezervy, ktoré nie sú technickými rezervami* - sú účtovne oceňované v takej hodnote, v akej sa predpokladá budúci výdavok. Nakoľko ide o krátkodobé rezervy, diskontovanie výdavkov nemá významný dopad na ocenenie pre SII, a preto ho Spoločnosť nezohľadňuje.

*Finančné záväzky a dlhy voči úverovým inštitúciám* - pre potreby účtovnej závierky sa využíva ocenenie amortizovanou hodnotou s využitím metódy efektívnej úrokovej miery. Ak sa jedná o krátkodobé záväzky, diskontovanie peňažných tokov nemá významný dopad na ocenenie, a preto Spoločnosť jeho dopad pre SII nezohľadňuje.

*Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom, záväzky zo zaistenia, záväzky z obchodného styku a ostatné záväzky* - ak sa jedná o krátkodobé záväzky, diskontovanie peňažných tokov nemá významný dopad na ocenenie, a preto Spoločnosť jeho dopad pri oceňovaní pre SII nezohľadňuje. Pri dlhodobých záväzkoch, ak takéto vzniknú, sa využíva metóda diskontovaných peňažných tokov.

Lízingový záväzok, ktorý vzniká z aplikácie IFRS16 je ocenený ako suma súčasnej hodnoty budúcich lízingových splátok, ktoré ešte nie sú uhradené. Lízingové splátky sa diskontujú použitím bezrizikovej úrokovej sadzby (EURO SWAP).

Lízingový záväzok je v Solvency II súvahe zahrnutý v položke „Záväzky (z obchodného styku, nie z poistenia)“.

*Odložené daňové záväzky* - v účtovnej závierke predstavujú dočasné rozdiely medzi daňovo uznateľnou a účtovnou hodnotou. Zdrojom vzniku odloženého daňového záväzku podľa SII sú dočasné rozdiely z ocenenia jednotlivých položiek aktív a záväzkov v súlade so Smernicou a ocenením pre účely daňového priznania. Spoločnosť aplikuje sadzbu dane z príjmu právnických osôb platnú pre nasledujúce zdaňovacie obdobia, teda 21 %.

### D.3.2. Závazky iné ako technické rezervy, pre ktoré existuje aktívny trh

Tento typ záväzkov Spoločnosť neviduje.

## D.4. Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu dlhopisov na základe kótovaných trhových cien pre daný finančný nástroj obchodovaný na aktívnom trhu, pokiaľ sú takéto ceny k dispozícii. Trh je považovaný za aktívny, ak sú kótované ceny rýchlo a pravidelne dostupné a predstavuje skutočné a pravidelne realizované transakcie na princípe obvyklých obchodných vzťahov medzi nezávislými subjektmi. V prípade, že nie je k dispozícii kótovaná cena, reálna hodnota sa určí pomocou metódy diskontovania budúcich peňažných tokov. Na určenie reálneho výnosu Spoločnosť používa výnosovú krivku slovenských štátnych dlhopisov.

K 31.12.2023 bola na určenie reálnych výnosov použitá výnosová krivka slovenských štátnych dlhopisov:

SKBMKFIX1	Bid	Ask	Y Bid	Y Ask
SD223	99,7250	100,4250	3,6840	2,8646
SD216	101,8860	102,5860	3,2399	2,8394
SD231	94,4470	95,3220	3,0684	2,6700
SD228	95,5300	96,6550	2,9242	2,5252
SD227	103,3260	104,8260	2,9061	2,5915
SD229	90,7360	92,3610	3,1068	2,8342
SD224	104,7080	106,7030	3,2682	3,0214
SD232	81,7740	84,0230	3,6390	3,3978
SD246	103,3300	105,1230	3,5077	3,3816
SD233	72,7690	75,0190	3,7494	3,5764
SD243	51,1880	53,4350	3,9121	3,7155

Keďže podnikové dlhopisy sú rizikovejšie ako štátne dlhopisy, pri určení ich reálneho výnosu je použitá primeraná riziková prirážka nad výnosy štátnych dlhopisov.

## D.5. Ďalšie informácie

Spoločnosť nevyužíva korekciu volatility ani párovaciu korekciu.

## E. Riadenie kapitálu

### E.1. Konceptia riadenia kapitálu

Spoločnosť pristupuje k riadeniu kapitálu veľmi obozretne.

Spoločnosť v rámci plánovacieho procesu a procesu ORSA stanovuje plánovanú hodnotu kapitálu a plánovanú hodnotu požiadavky na kapitál. Krytie projektovaného SCR kapitálom (ukazovateľ Solventnosti) musí spĺňať interné limity rizikového apetítu. Projektovaná výška kapitálu kryje SCR nielen v základnom scenári, ale aj v nepriaznivom scenári alebo v stresovom scenári.

Pravidelné monitorovanie výšky kapitálu prebieha minimálne na kvartálnej báze sledovaním ukazovateľa Solventnosti.

V prípade poklesu ukazovateľa Solventnosti pod úroveň plánu sa vyhodnocujú dôvody takéhoto vývoja. V prípade prekročenia limitov stanoveného rizikového apetítu, má Spoločnosť pripravený eskalačný plán, tzn. úlohy organizačných jednotiek, predstavenstva a kľúčových funkcií, ako aj možnosti a akcie managementu pre zabezpečenie dostatočnosti kapitálu.

### E.2. Vlastné zdroje

Spoločnosť sleduje pri riadení svojich vlastných zdrojov cieľ udržateľného posilňovania kapitálovej úrovne. V rámci strednodobého plánovania Spoločnosti pre nasledujúce obdobie troch rokov, sa predpokladá konštantné zvyšovanie nerozdeleného zisku.

Spoločnosť od 1.1.2023 aplikuje štandardy IFRS 9 a IFRS 17. Vlastné imanie prehodnotenú podľa IFRS 17 bolo k 31.12.2022 vyššie o 3 259 tisíc € v porovnaní s vlastným imaním podľa IFRS 4. Nárast prehodnoteného vlastného imania je spôsobený nárastom výsledku hospodárenia po zdanení. V rámci aplikácie standardu IFRS 9 Spoločnosť k 1.1.2023 reklasifikovala niektoré investície a časť investícií presunula do portfólia FVOCI (oceňovaného v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia). Presuny investícií medzi portfóliami z dôvodu aplikácie IFRS 9 mali vplyv na vlastné imanie bol vo výške -529 tisíc €.

Strata za rok 2023 sa kryje so zvýšením nerozdeleným ziskom z roku 2022, ktorý vznikol s titulu prehodnotenia roku 2022 podľa IFRS 17.

v tis. EUR	Základné imanie	Emisné ážio	Ostatné fondy	Nerozdelený zisk	Oceňovacie rozdiely	Spolu
<b>Vlastné imanie 31.12.2022 (podľa IFRS 4)</b>	<b>12 419</b>	<b>306</b>	<b>2 492</b>	<b>22 748</b>	<b>0</b>	<b>37 965</b>
Dopad prehodnotenia podľa IFRS17				3 259		3 259
<b>Vlastné imanie 31.12.2022 (prehodnotenú podľa IFRS 17)</b>	<b>12 419</b>	<b>306</b>	<b>2 492</b>	<b>26 007</b>	<b>0</b>	<b>41 224</b>
Dopad aplikácie IFRS 9				1 375	-1 904	-529
<b>Vlastné imanie 1. januára 2023 (po aplikácii IFRS 9)</b>	<b>12 419</b>	<b>306</b>	<b>2 492</b>	<b>27 382</b>	<b>-1 904</b>	<b>40 695</b>
Prídel tvorby zákonného rezervného fondu zo zisku						0
Výplata dividend						0
Strata po zdanení				-2 415		-2 415
Ostatné súčasti komplexného výsledku hospodárenia					457	457
<b>Vlastné imanie 31. decembra 2023</b>	<b>12 419</b>	<b>306</b>	<b>2 492</b>	<b>24 967</b>	<b>-1 447</b>	<b>38 737</b>

Strata za rok 2023 bola absorbovaná nerozdelením ziskom Spoločnosti z prechádzajúcich rokov.

Štruktúra vlastných zdrojov v rokoch 2023 a 2022 podľa Solvency II:

v tis. EUR	31.12.2023	31.12.2022
<b>Vlastné zdroje podľa S II</b>		
Základné imanie	12 419	12 419
Emisné ážio	306	306
Rezerva z precenenia	26 969	24 431
Hodnota čistej odloženej daňovej pohľadávky	701	0
<b>Vlastné zdroje spolu</b>	<b>40 395</b>	<b>37 156</b>

Spoločnosť disponovala ku koncu roka 2023 vlastnými zdrojmi vo výške 40 395 tisíc €. 100% vlastných zdrojov tvorili základné vlastné zdroje. Vlastné zdroje medziročne narástli o 8,7%. Na medziročný pohyb vlastných zdrojov má vplyv hlavne:

- pohyb v precenení finančných nástrojov,
- splatenie finančných nástrojov a zmeny súvisiace s reinvestíciou finančných nástrojov,
- zmeny v technických rezervách spôsobené pohybmi portfólia zmlúv alebo aktualizáciou predpokladov aktuárskych modelov,
- pohyb odloženej dane,
- pohyby ostatných pohľadávok a záväzkov Spoločnosti.

Na medziročný pohyb vlastných zdrojov Spoločnosti v roku 2023 mal vplyv hlavne pohyb z precenenia finančných nástrojov. Stabilizácia monetárnej politiky centrálnych bánk a priblíženie sa k normalizácii tempa rastu inflácie v druhom polroku 2023 spôsobili nárast trhovej hodnoty dlhopisov držaných v portfóliu Spoločnosti.

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi v účtovnej závierke Spoločnosti a vlastnými zdrojmi vyčíslenými podľa princípov Solvency II k 31.12.2023 je vo výške 1 658 tisíc € a predstavuje hodnotu precenenia aktív a záväzkov na reálnu hodnotu a s ňou súvisiacu úpravu hodnoty odloženej dane.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje základné vlastné zdroje podľa Solvency II:

<b>Základné vlastné zdroje k 31.12.2023</b>				
v tis. EUR	<b>Trieda 1</b>	<b>Trieda 2</b>	<b>Trieda 3</b>	<b>Spolu</b>
Základné imanie	12 419	0	0	12 419
Emisné ážio	306	0	0	306
Rezerva z precenenia	26 969	0	0	26 969
Hodnota čistej odloženej daňovej pohľadávky	0	0	701	701
<b>Vlastné zdroje spolu</b>	<b>39 694</b>	<b>0</b>	<b>701</b>	<b>40 395</b>
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	39 694	0	0	39 694
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	39 694	0	701	40 395

Spoločnosť neklasifikuje žiadne základné ani dodatkové zdroje v triede 2. Spoločnosť zaraďuje do triedy 3 základných vlastných zdrojov čistú odloženú daňovú pohľadávku, ktorá predstavuje 1,7% celkových vlastných zdrojov Spoločnosti.

Rezerva z precenenia zodpovedá celkovej výške prebytku aktív nad záväzkami zníženej o položky základných vlastných zdrojov, splatený kapitál v kmeňových akciách, súvisiace emisné ážio a hodnota čistej odloženej daňovej pohľadávky. Ostatné položky, o ktoré sa znižuje prebytok aktív nad záväzkami Spoločnosť neeviduje.

V roku 2023 nedošlo k žiadnej významnej zmene koncepcií a postupov používaných na riadenie vlastných zdrojov. V roku 2022 bolo 100% vlastných zdrojov Spoločnosti vo výške 40 395 tis. € dostupných na krytie SCR. Na krytie MCR, boli v roku 2023 dostupné iba vlastné zdroje Triedy 1, vo výške 39 694 tis. €, ktoré predstavujú 98,3% celkových vlastných zdrojov Spoločnosti.

Spoločnosť neaplikuje prechodné opatrenia uvedené v článku 308b ods. 9 a 10 smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť pre účely Solventnosti II vykazuje odloženú daňovú pohľadávku k 31.12.2023. Spoločnosť prideluje odloženým daňovým pohľadávkam kladnú hodnotu len vtedy, keď je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, v súvislosti s ktorým sa bude môcť použiť odložená daňová pohľadávka. Opis výpočtu odloženej daňovej pohľadávky je popísaný v časti D.1.2.

### **E.3. Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka**

Pre stanovenie kapitálovej požiadavky Spoločnosť od 1.1.2016 využíva štandardný vzorec (v zmysle platnej legislatívy). Spoločnosť nevyužíva tzv. „špecifické parametre“.

Kvantitatívne informácie o kapitálových požiadavkách sú uvedené v tabuľke:

<b>v tis. EUR</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>SCR pre trhové riziko</b>	4 776	6 565
<b>SCR riziko zlyhania protistrany</b>	1 921	1 855
<b>SCR upisovacie životné</b>	13 551	12 057
<b>SCR upisovacie zdravotné</b>	4 279	4 548
<b>SCR upisovacie neživotné</b>	10 212	9 920
<b>Diverzifikácia</b>	-13 059	-13 373
<b>Základné SCR</b>	<b>21 680</b>	<b>21 573</b>
<b>SCR operačné riziko</b>	1 638	1 602
<b>zmiernovanie rizika</b>	0	0
<b>odpočet odložený daňový záväzok</b>	0	0
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť SCR</b>	<b>23 318</b>	<b>23 175</b>
<b>Minimálna kapitálová požiadavka MCR</b>	<b>9 269</b>	<b>9 229</b>
<b>Podiel použiteľných vlastných zdrojov na SCR</b>	<b>173%</b>	<b>160%</b>
<b>Podiel použiteľných vlastných zdrojov na MCR</b>	<b>428%</b>	<b>403%</b>

V roku 2023 došlo oproti roku 2022 k zníženiu SCR pre trhové riziko. SCR pre akciové riziko sa znížilo v dôsledku predaja časti podielov v podielových fondoch. K zníženiu úrokového rizika prispeli zmeny v durácii neživných záväzkov. K zníženiu rizika nehnuteľností došlo v dôsledku predaja nehnuteľností. Zároveň došlo k zníženiu rizika

úrokového rozpätia v dôsledku predaja podielov v podielových fondoch, kde časť bola investovaná v dlhopisoch a v dôsledku nových investícií do štátnych dlhopisov krajín EU. K zníženiu koncentračného došlo v dôsledku nižšej koncentrácie investícií u existujúcich protistrán. V rámci rizika nehnuteľností nedošlo k významnej zmene.

V rámci rizika zlyhania protistrany nedošlo k významnej zmene.

Na zvýšenie SCR pre životné upisovacie riziko malo vplyv najmä zvýšenie najlepšieho odhadu technických rezerv v dôsledku pohybu úrokovej krivky smerom nadol a aktualizácia aktuárskych predpokladov.

Na zvýšenie SCR pre neživotné upisovacie riziko mal vplyv najmä nárast očakávaného poistného v dôsledku nárastu kmeňa.

Mierny pokles zdravotného upisovacieho rizika oproti roku 2022 bol spôsobený najmä poklesom najlepšieho odhadu technických rezerv.

Z hľadiska výpočtu operačného rizika podľa štandardného vzorca má najväčší príspevok ku kapitálovej požiadavke riziko vyplývajúce z technických rezerv.

Spoločnosť pri výpočte SCR nepoužíva špecifické parametre podniku a neuplatňuje žiadne navýšenie kapitálu. Spoločnosť využíva pri výpočte kapitálovej požiadavky zjednodušený výpočet rizikovej marže a zjednodušený výpočet pre katastrofické riziko životného poistenia.

Vstupné parametre pre výpočet MCR predstavujú technické rezervy, predpísané poistné a rizikový kapitál. MCR je vypočítané na základe legislatívne stanovenej funkcie (viď. Príloha S.28.02.01)

Spoločnosť kapitálovú požiadavku vypočítanú podľa štandardného vzorca neupravuje vzhľadom na kapacitu odložených daní absorbovať straty (neuplatňuje sa kapacita odložených daní absorbovať straty).

#### **E.4. Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť**

---

Spoločnosť pri výpočte svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť nevyužíva podmodul akciového rizika založený na durácii

#### **E.5. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu**

---

Spoločnosť počas roka 2023 nevyužívala úplný vnútorný model ani čiastočný vnútorný model.

#### **E.6. Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť**

---

Spoločnosť počas celého roka 2023 dodržiavala všetky požiadavky na výšku kapitálu pre krytie minimálnej kapitálovej požiadavky a kapitálovej požiadavky na solventnosť.

#### **E.7. Ďalšie informácie**

---

Všetky podstatné informácie o riadení kapitálu sú uvedené v predchádzajúcich kapitolách.



## F. Prílohy

Prílohy sú uvedené v zmysle Vykonávacieho nariadenia komisie (EÚ) 2015/2452 z 2. decembra 2015, ktorým sa stanovujú vykonávacie technické predpisy, pokiaľ ide o postupy, formáty a vzory správy o solventnosti a finančnom stave v súlade so smernicou Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES.

Všetky hodnoty sú v tis. EUR ak nie je výslovne uvedené inak.

### F.1. Súvaha S.02.01.02

Aktíva		Hodnota podľa S II
		C0010
Nehmotný majetok	R0030	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	701
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	3 721
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	137 302
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	0
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	187
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	129 743
Štátne dlhopisy	R0140	68 473
Podnikové dlhopisy	R0150	61 270
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	919
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	6 453
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	30 058
Úvery a hypotéky	R0230	342
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0240	10
Iné úvery a hypotéky	R0250	0
Úvery na poistné zmluvy	R0260	332
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	5 290
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	5 203
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	5 182
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	21
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	28
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	28
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	59
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	440
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	99
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	1 983
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	2 079
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	48
<b>Aktíva celkom</b>	<b>R0500</b>	<b>182 063</b>

Závazky		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
		C0010
Technické rezervy - neživotné poistenie	R0510	43 218
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	36 556
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	34 462
Riziková marža	R0550	2 094
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	6 663
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	6 281
Riziková marža	R0590	382
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	51 767
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	0
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	0
Riziková marža	R0640	0
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	51 767
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	1 065
Najlepší odhad	R0670	47 712
Riziková marža	R0680	2 990
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	37 235
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	49 154
Najlepší odhad	R0710	-15 803
Riziková marža	R0720	3 884
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	1 459
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	0
Vklady od zaistovateľov	R0770	0
Odložené daňové záväzky	R0780	0
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	732
Záväzky zo zaistenia	R0830	1
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	5 626
Podriadené záväzky	R0850	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	1 629
<b>Záväzky celkom</b>	<b>R0900</b>	<b>141 668</b>
<b>Prebytok aktív nad záväzkami</b>	<b>R1000</b>	<b>40 395</b>

## F.2. Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín S.04.05.21

S.04.05.21.01 Neživotné poistenie a zaistné záväzky:

		Domovská krajina
		C0010
<b>Predpísané poistné (brutto)</b>		
Brutto predpísané poistné (priame)	R0020	37 150
Brutto predpísané poistné (proporcionálne zaistenie)	R0021	129
Brutto predpísané poistné (neproporcionálne zaistenie)	R0022	0
<b>Zaslúžené poistné (brutto)</b>		
Zaslúžené poistné (priame)	R0030	35 951
Zaslúžené poistné (proporcionálne zaistenie)	R0031	129
Zaslúžené poistné (neproporcionálne zaistenie)	R0032	0
<b>Náklady na poistné plnenia (brutto)</b>		
Náklady na poistné plnenia (priame)	R0040	19 497
Náklady na poistné plnenia (proporcionálne zaistenie)	R0041	0
Náklady na poistné plnenia (neproporcionálne zaistenie)	R0042	0
<b>Vzniknuté náklady (brutto)</b>		
Brutto vzniknuté náklady (priame)	R0050	18 260
Brutto vzniknuté náklady (proporcionálne zaistenie)	R0051	0
Brutto vzniknuté náklady (neproporcionálne zaistenie)	R0052	0

S.04.05.21.03 Životné poistenie a zaistné záväzky:

		Domovská krajina
		C0030
Brutto predpísané poistné	R1020	15 195
Brutto zaslúžené poistné	R1030	15 598
Náklady na poistné plnenia	R1040	12 240
Brutto vzniknuté náklady	R1050	6 021

### F.3. Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti S.05.01.02

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)										
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Predpísané poistné</b>										
Brutto – priama činnosť	R0110		8 250		15 775	7 007	0	2 466	2 842	24
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120		0		0	0	0	52	77	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140		91		376	218	0	140	240	0
Netto	R0200		8 160		15 399	6 789	0	2 378	2 679	24
<b>Zaslúžené poistné</b>										
Brutto – priama činnosť	R0210		8 267		14 863	6 773	0	2 462	2 797	23
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220		0		0	0	0	52	77	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240		91		334	218	0	140	240	0
Netto	R0300		8 176		14 529	6 555	0	2 374	2 634	23
<b>Náklady na poistné plnenia</b>										
Brutto – priama činnosť	R0310		2 624		11 512	4 767	0	553	-92	4
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320		0		0	0		0	0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340		8		1 644	0	0	0	-481	0
Netto	R0400		2 616		9 867	4 767	0	553	389	4
<b>Vzniknuté náklady</b>	<b>R0550</b>		4 704		6 956	2 878	0	1 648	1 393	8
<b>Ostatné technické náklady / výnosy</b>	<b>R1210</b>									
<b>Náklady celkom</b>	<b>R1300</b>									

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu	
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnutelnosti		
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
<b>Predpísané poistné</b>										
Brutto – priama činnosť	R0110	289	496							37 150
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0	0							129
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140	0	333							1 398
Netto	R0200	289	163							35 881
<b>Zaslúžené poistné</b>										
Brutto – priama činnosť	R0210	289	477							35 951
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0	0							129
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240	0	333							1 356
Netto	R0300	289	144							34 724
<b>Náklady na poistné plnenia</b>										
Brutto – priama činnosť	R0310	38	92							19 497
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0	0							0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340	0	45							1 216
Netto	R0400	38	47							18 281
<b>Vzniknuté náklady</b>	R0550	151	503							18 242
<b>Ostatné technické náklady / výnosy</b>	R1210									499
<b>Náklady celkom</b>	R1300									18 741

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Zväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
<b>Predpísané poistné</b>								
Brutto	R1410	5 207	8 649	1 339				15 195
Podiel zaistovateľov	R1420	1	46	93				140
Netto	R1500	5 206	8 603	1 246				15 056
<b>Zaslúžené poistné</b>								
Brutto	R1510	5 298	8 958	1 343				15 598
Podiel zaistovateľov	R1520	1	46	93				140
Netto	R1600	5 297	8 912	1 250				15 459
<b>Náklady na poistné plnenia</b>								
Brutto	R1610	6 712	5 216	312				12 240
Podiel zaistovateľov	R1620	3	1	0				3
Netto	R1700	6 709	5 215	312				12 236
<b>Vzniknuté náklady</b>	<b>R1900</b>	1 975	2 759	1 262				5 997
<b>Ostatné technické náklady / výnosy</b>	<b>R2510</b>							-1 689
<b>Náklady celkom</b>	<b>R2600</b>							4 308

F.4. Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT S.12.01.02

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)
		C0020	C0030	Zmluvy bez opcií a záruk C0040	Zmluvy s opciami alebo zárukami C0050	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk C0070			
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>	1 065	49 154							50 220
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	<b>R0020</b>									
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>										
<b>Najlepší odhad</b>										
<b>Brutto najlepší odhad</b>	<b>R0030</b>	53 684		-15 803	0		-5 973			31 909
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0080</b>	28		59	0		0			87
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	<b>R0090</b>									
<b>Riziková marža</b>	<b>R0100</b>	2 074	3 884		E2	916				6 874
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>										
Technické rezervy vypočítané ako celok	<b>R0110</b>									
Najlepší odhad	<b>R0120</b>									
Riziková marža	<b>R0130</b>									
<b>Technické rezervy – spolu</b>	<b>R0200</b>	56 824	37 235		F2	-5 057				89 003

		Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		C0160	Zmluvy bez opcí a záruk C0170	Zmluvy s opciami alebo zárukami C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>						
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	<b>R0020</b>						
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>							
<b>Najlepší odhad</b>							
<b>Brutto najlepšie odhad</b>	<b>R0030</b>						
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0080</b>						
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	<b>R0090</b>						
<b>Riziková marža</b>	<b>R0100</b>						
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>							
Technické rezervy vypočítané ako celok	<b>R0110</b>						
Najlepší odhad	<b>R0120</b>						
Riziková marža	<b>R0130</b>						
<b>Technické rezervy – spolu</b>	<b>R0200</b>						



F.5. Technické rezervy neživotného poistenia S.17.01.02

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>									
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	<b>R0050</b>									
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>										
<b>Najlepší odhad</b>										
<b>Poistné rezervy</b>										
Brutto	<b>R0060</b>		38		7 753	2 647	0	609	292	4
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0140</b>		0		195	0	0	1	0	0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	<b>R0150</b>		38		7 558	2 647	0	608	292	4
<b>Rezervy na poistné plnenie</b>										
Brutto	<b>R0160</b>		6 243		17 328	973	0	863	3 742	6
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0240</b>		21		4 403	0	0	23	518	0
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	<b>R0250</b>		6 222		12 925	973	0	840	3 224	6
<b>Celkový najlepší odhad – brutto</b>	<b>R0260</b>		6 281		25 081	3 620	0	1 472	4 034	10
<b>Celkový najlepší odhad – netto</b>	<b>R0270</b>		6 260		20 483	3 620	0	1 448	3 517	10
<b>Riziková marža</b>	<b>R0280</b>		382		1 524	220	0	89	245	1
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>										
Technické rezervy vypočítané ako celok	<b>R0290</b>									
Najlepší odhad	<b>R0300</b>									
Riziková marža	<b>R0310</b>									
<b>Technické rezervy – spolu</b>										
Technické rezervy – spolu	<b>R0320</b>		6 663		26 605	3 840	0	1 561	4 279	10
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	<b>R0330</b>		21		4 598	0	0	24	518	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	<b>R0340</b>		6 642		22 007	3 840	0	1 537	3 762	10

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>								
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	<b>R0050</b>								
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>									
<b>Najlepší odhad</b>									
Poistné rezervy									
Brutto	<b>R0060</b>	46	63					11 452	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0140</b>	0	0					196	
Netto najlepší odhad poistných rezerv	<b>R0150</b>	46	63					11 256	
<b>Rezervy na poistné plnenie</b>									
Brutto	<b>R0160</b>	53	83					29 291	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0240</b>	0	42					5 007	
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	<b>R0250</b>	53	41					24 284	
<b>Celkový najlepší odhad – brutto</b>	<b>R0260</b>	99	146					40 743	
<b>Celkový najlepší odhad – netto</b>	<b>R0270</b>	99	104					35 540	
<b>Riziková marža</b>	<b>R0280</b>	6	9					2 475	
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>									
Technické rezervy vypočítané ako celok	<b>R0290</b>								
Najlepší odhad	<b>R0300</b>								
Riziková marža	<b>R0310</b>								
<b>Technické rezervy – spolu</b>									
Technické rezervy – spolu	<b>R0320</b>	105	155					43 218	
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	<b>R0330</b>	0	42					5 203	
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	<b>R0340</b>	105	113					38 015	

## F.6. Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia S.19.01.02

### Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok upísania poistenia	<b>Z0010</b>	2
-------------------------------------	--------------	---

### Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

		Vývojový rok													
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	V bežnom roku		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170		
													C0180		
Pred	R0100											554	R0100	149	53 646
N – 9	R0160	8 222	3 377	681	303	375	220	91	73	64	184		R0160	184	13 590
N – 8	R0170	8 102	3 257	608	225	119	22	33	27	104			R0170	104	12 497
N – 7	R0180	9 127	4 154	926	319	84	112	444	265				R0180	265	15 432
N – 6	R0190	10 181	3 937	844	183	41	31	20					R0190	20	15 236
N – 5	R0200	10 414	4 494	908	186	40	83						R0200	83	16 126
N – 4	R0210	11 476	4 369	623	166	94							R0210	94	16 729
N – 3	R0220	10 050	2 671	653	156								R0220	156	13 530
N – 2	R0230	9 421	3 099	569									R0230	569	13 089
N – 1	R0240	10 331	4 001										R0240	4 001	14 333
N	R0250	11 954											R0250	11 954	11 954
Spolu													R0260	17 578	196 161

**Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie**

(absolútna výška)

		Vývojový rok										
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Pred	R0100											2 699
N – 9	R0160	7 503	4 158	3 099	2 103	1 575	1 838	1 767	1 706	1 638	1 042	
N – 8	R0170	7 609	3 394	2 559	1 881	1 908	1 657	1 717	1 574	963		
N – 7	R0180	7 914	4 120	3 313	2 510	1 865	1 782	3 424	3 433			
N – 6	R0190	7 763	3 820	2 421	1 288	650	530	581				
N – 5	R0200	9 409	4 850	3 150	2 055	1 695	1 321					
N – 4	R0210	9 606	4 324	2 807	1 745	909						
N – 3	R0220	6 668	3 407	2 162	1 266							
N – 2	R0230	7 269	3 542	3 691								
N – 1	R0240	8 508	3 542									
N	R0250	7 819										

		Koniec roka (diskontované údaje)
		C0360
R0100		2 454
R0160		982
R0170		896
R0180		3 089
R0190		544
R0200		1 223
R0210		829
R0220		1 162
R0230		3 335
R0240		3 265
R0250		7 234
<b>Spolu</b>	<b>R0260</b>	<b>25 013</b>

**F.7. Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení S.22.01.21**

Spoločnosť nevyužíva žiadne prechodné opatrenia a dlhodobé záruky.

F.8. Vlastné zdroje S.23.01.01

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35</b>						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	12 419	12 419			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	306	306			
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050					
Prebytočné zdroje	R0070	0	0			
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z precenenia	R0130	26 696	26 696			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	701				701
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180					
<b>Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II</b>						
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
<b>Odpočty</b>						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230					
<b>Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch</b>	R0290	40 395	39 694		0	701
<b>Dodatkové vlastné zdroje</b>						
Nesplatený a nevyžiadany kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub ujsať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
<b>Celkové dodatkové vlastné zdroje</b>	R0400					

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Dostupné a použiteľné vlastné zdroje</b>						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	<b>R0500</b>	40 395	39 694			701
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	<b>R0510</b>	39 694	39 694			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	<b>R0540</b>	40 395	39 694			701
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	<b>R0550</b>	39 694	39 694			
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	<b>R0580</b>	23 318				
<b>Minimálna kapitálová požiadavka</b>	<b>R0600</b>	9 269				
<b>Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť</b>	<b>R0620</b>	173,2%				
<b>Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou</b>	<b>R0640</b>	428,2%				

		C0060	
<b>Rezerva z precenenia</b>			
Prebytok aktív nad záväzkami	<b>R0700</b>	40 395	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	<b>R0710</b>		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	<b>R0720</b>	0	
Iné položky základných vlastných zdrojov	<b>R0730</b>	13 426	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	<b>R0740</b>		
<b>Rezerva z precenenia</b>	<b>R0760</b>	26 696	
<b>Očakávané zisky</b>			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	<b>R0770</b>	20 770	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	<b>R0780</b>	68	
<b>Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	20 838	

## F.9. Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec S.25.01.21

Základná kapitálová požiadavka na solventnosť		Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Zjednodušenia
		C0110	C0120
Trhové riziko	R0010	4 776	
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 921	
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	13 551	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	4 279	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	10 212	
Diverzifikácia	R0060	-13 059	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	
<b>Základná kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	<b>R0100</b>	<b>21 680</b>	

### Základná kapitálová požiadavka na solventnosť – parametre špecifické pre podnik (USP)

		USP
		C0090
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	

### Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

		C0100
Operačné riziko	R0130	1 638
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	0
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu</b>	<b>R0200</b>	<b>23 318</b>
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
z toho navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené - článok 37 (1) typ a	R0211	0
z toho navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené - článok 37 (1) typ b	R0212	0
z toho navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené - článok 37 (1) typ c	R0213	0
z toho navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené - článok 37 (1) typ d	R0214	0
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	<b>R0220</b>	<b>23 318</b>
<b>Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť</b>		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0

Prístup k daňovej sadzbe		Áno/Nie
		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	

Výpočet kapacity odložených daní absorbovať straty		Kapacita odložených daní absorbovať straty
		C0130
Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)	R0640	
LAC DT odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov	R0650	
LAC DT odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk	R0660	
LAC DT straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok	R0670	
LAC DT odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky	R0680	
Maximálna LAC DT	R0690	



F.10. Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia S.28.02.01

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR <sub>(NL, NL)</sub> výsledok	MCR <sub>(NL, L)</sub> výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	5 147	1 432

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0030	C0040	C0050	C0060
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020				
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	376	384	5 884	7 776
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040				
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	20 483	15 399		
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	3 620	6 789		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	0	0		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	1 448	2 378		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	3 518	2 679		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	10	24		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	99	289		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	104	163		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130				
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140				
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150				
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160				
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170				

	R0200	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR <sub>(L, NL)</sub> výsledok	MCR <sub>(L, L)</sub> výsledok
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia		0	2 691

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210			54 722	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220			0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230			33 292	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240			-5 973	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250				618 731

#### Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	9 269
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	23 318
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	10 493
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	5 829
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	9 269
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	8 000
<b>Minimálna kapitálová požiadavka</b>	<b>R0400</b>	<b>9 269</b>

#### Výpočet pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	5 147	4 123
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	12 947	10 371
Horná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	5 826	4 667
Spodná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	3 237	2 593
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	5 147	4 123
Absolútna spodná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	4 000	4 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	5 147	4 123