

Union poisťovňa, a. s.
Správa o solventnosti a
finančnom stave
za rok 2018



Obsah

Obsah	3
Zhrnutie	7
1. Úvod	7
2. Základné hodnoty solventnosti	7
2.1 Použiteľné vlastné zdroje	7
2.2 Kapitálová požiadavka	8
3. Vplyv korekcií a prechodných opatrení	10
4. Iné významné zmeny	11
A. Činnosť a výkonnosť	12
A.1. Činnosť	12
A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania	14
A.3. Výkonnosť v oblasti investícií	18
A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností	18
A.5. Ďalšie informácie	18
B. Systém správy a riadenia	19
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	19
B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	21
B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	22
B.4. Systém vnútornej kontroly	26
B.5. Funkcia vnútorného auditu	26
B.6. Aktuárska funkcia	27
B.7. Zverenie výkonu činnosti	28
B.8. Ďalšie informácie	28
C. Rizikový profil	29
C.1. Upisovacie riziko	29
C.2. Trhové riziko	31

C.2.1.	Princíp obozretnej osoby	32
C.2.2.	Riziko úrokových mier	32
C.2.3.	Akciové riziko	34
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	34
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia.....	34
C.2.6.	Trhové koncentračné riziko	34
C.2.7.	Kurzové riziko	34
C.2.8.	Ostatné trhové riziká.....	34
C.2.9.	Analýza citlivosti	35
C.3.	Kreditné riziko	35
C.4.	Riziko likvidity	35
C.5.	Operačné riziko.....	36
C.6.	Ostatné materiálne riziká	37
C.6.1.	Využitie derivátov	37
C.6.2.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	37
C.6.3.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	37
C.6.4.	Významné koncentrácie rizika	37
C.7.	Ďalšie informácie.....	38
D.	Oceňovanie na účely solventnosti	39
D.1.	Aktíva	40
D.1.1.	Kľúčové predpoklady používané Union poisťovňou.....	40
D.1.2.	Nehmotný majetok.....	41
D.1.3.	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	42
D.1.4.	Investície.....	43
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.....	46
D.1.6.	Pohľadávky	47
D.1.7.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	48

D.1.8.	Vlastné akcie.....	48
D.1.9.	Ostatné aktíva	48
D.2.	Technické rezervy.....	49
D.2.1.	Technické rezervy (bez zaistenia).....	50
D.2.2.	Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách	55
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	57
D.3.	Iné záväzky	58
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	58
D.3.2.	Podmienené záväzky	58
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké pôžitky	58
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	59
D.3.5.	Záväzky	59
D.3.6.	Ostatné záväzky	59
D.3.7.	Odložené dane	60
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	60
D.5.	Ďalšie informácie.....	60
E.	Riadenie kapitálu	61
E.1.	Vlastné zdroje	61
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	61
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje.....	62
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	64
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	66
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	67
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	67
E.2.2.	Štandardný vzorec – čiastočný interný model	67
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady	67
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	67

E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	95
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii.....	96
E.4.	Nesúlad s MCR a SCR.....	96
E.5.	Akékoľvek iné informácie.....	96
Príloha 1:	Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II.....	97
Príloha 2:	Kvantitatívne výkazy.....	99

ZHRNUTIE

1. ÚVOD

Správa o solventnosti a finančnom stave obsahuje informácie o použiteľných vlastných zdrojoch, požadovanom kapitále a ukazovateli solventnosti Union poisťovne, a. s. (ďalej aj Union, alebo spoločnosť) za obdobie končiace 31. decembra 2018.

Informácie, ktoré sú predmetom tejto správy, sú pripravené v súlade s legislatívou týkajúcou sa Solventnosti II vydanou Európskou komisiou, pokynmi poskytnutými Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) a interpretáciami poskytnutými Národnou bankou Slovenska (tiež "NBS") a zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 Z.z.. Materská spoločnosť Unionu, Achmea, zhrnula tieto požiadavky a pridala dodatočné usmernenia do Manuálu Achmea pre Solventnosť II (verzia 9.0), schváleného vyšším manažmentom Achmea 19. decembra 2018. Táto verzia manuálu je tak pre Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II za rok 2018 ako aj pri následných kvartálnych výpočtoch.

Union poisťovňa, a. s. určila kapitálovú požiadavku na solventnosť prostredníctvom štandardného vzorca (tiež "SF").

Hodnoty v tejto správe sú uvádzané v € 1000. Prípadné rozdiely v zaokrúhľovaní nemajú významný vplyv.

2. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	28 229	-2 099
Kapitálová požiadavka	15 774	16 282	-508
Prebytok	10 355	11 947	-1 591
Ukazovateľ solventnosti (%)	166%	173%	-8%

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2018 je 166%. Počas roku 2018 prišlo k jeho zníženiu o 8% čo bolo spôsobené prevažne znížením použiteľných vlastných zdrojov ale aj miernym poklesom požadovaného kapitálu. Tento pokles bol spoločnosťou očakávaný.

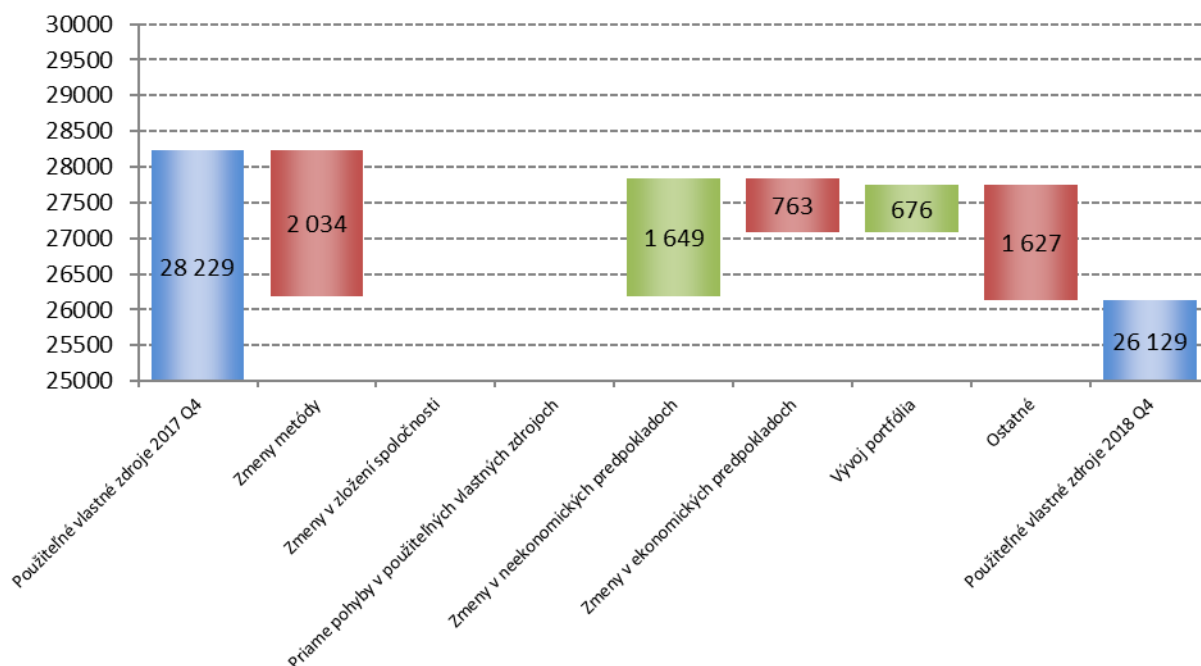
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Trieda 1	26 129	28 229	-2 099
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	26 129	28 229	-2 099

Použiteľné vlastné zdroje, voči koncu roka 2017, poklesli o € 2.1 milióna, a to hlavne z dôvodu precenenia nehmotného majetku a zmien vyplývajúcich z precenenia technických rezerv z účtovnej hodnoty podľa IFRS na hodnotu vypočítanú v súlade so smernicou pre solventnosť.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Hlavnými pohybmi v hodnote použiteľných vlastných zdrojoch sú zmeny súvisiace so zmenami metód čiastočne zmiernenými zmenami v neekonomických predpokladoch. Neekonomické predpoklady ovplyvňujú hlavne technické rezervy, v ktorých najväčšiu zmenu spôsobil prechod na novú alokáciu nákladov medzi životným a neživotným poistením. Dopad na technické rezervy je aj výsledkom poklesu poistného kmeňa životného poistenia (od 1.1.2017 Union predáva len rizikové poistenie a dôchodky 2. piliera) a nárastom kmeňa neživotného poistenia.

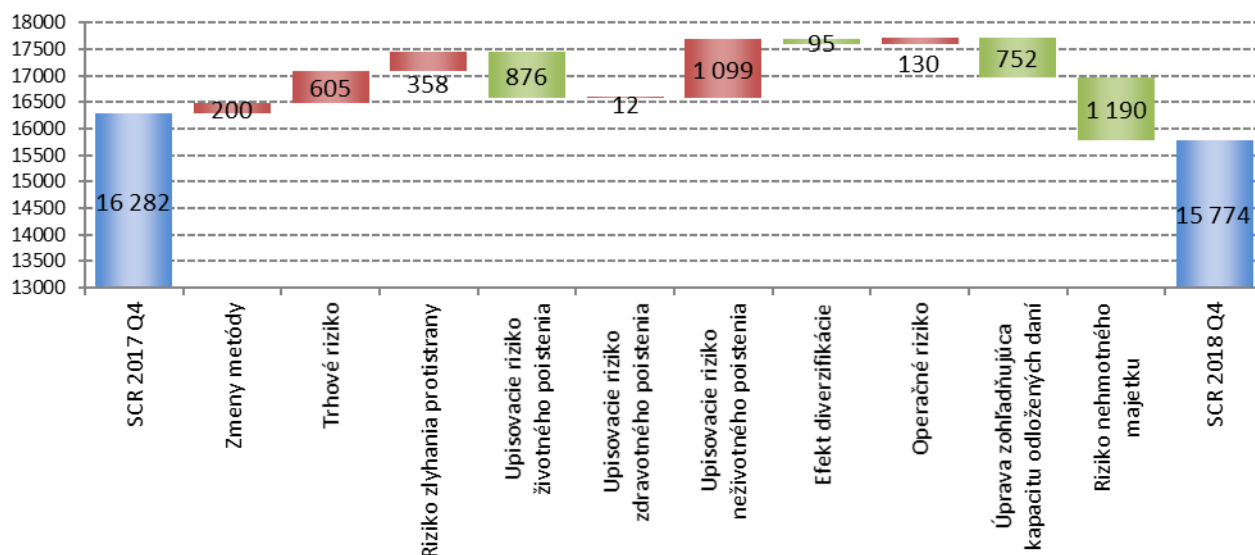
2.2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Trhové riziko	3 025	2 412	613
Riziko zlyhania protistrany	2 265	1 794	471
Upisovacie riziko životného poistenia	3 726	4 541	-816
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 869	1 853	16
Upisovacie riziko neživotného poistenia	12 454	11 340	1 114
Diverzifikácia	-7 354	-7 259	-95
Riziko nehmotného majetku	0	1 190	-1 190
Základná kapitálová požiadavka na Solventnosť	15 984	15 871	114
Operačné riziko	1 768	1 638	130
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 979	-1 227	-752
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov			
Kapitálová požiadavka na Solventnosť	15 774	16 282	-508

Rovnako ako v roku 2017, hlavným rizikom na konci roku 2018 je upisovacie riziko neživotného poistenia, jeho podiel na kapitálovej požiadavke na solventnosť (tiež "SCR") dokonca narástol v dôsledku rastúceho obchodu. Naopak, podiel upisovacieho rizika životného poistenia na SCR poklesol v dôsledku poklesu kmeňa.

Analýza zmien kapitálovej požiadavky na solventnosť



Kapitálová požiadavka na solventnosť poklesla najmä z dôvodu poklesu rizika nehmotného majetku spôsobeného precenením nehmotného majetku (- € 1.2 milióna) a upisovacieho rizika životného poistenia, vyplývajúceho z poklesu kmeňa životného poistenia (- € 0.9 milióna). Pokles bol čiastočne zmiernený nárastom upisovacieho rizika neživotného poistenia (€ 1.1 milióna) a trhového rizika (€ 0.6 milióna). Hlavným dôvodom nárastu upisovacieho rizika neživotného poistenia je nárast poistného kmeňa poistenia motorových vozidiel. Trhové riziko vzrástlo najmä vplyvom zmien úrokových mier a zmenami v štruktúre investičného portfólia. Upisovacie riziko zdravotného poistenia a Operačné riziko sú na porovnateľnej úrovni z konca roku 2017. Pokles kapitálovej požiadavky bol spôsobený aj rastom úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní (- € 0.8 milióna)

3. VPLYV KOREKCIÍ A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	25 336	793
Kapitálová požiadavka	15 774	15 998	-224
Rozdiel	10 355	9 338	1 017
Ukazovateľ solventnosti (%)	166%	158%	7%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.8 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv. Kapitálová požiadavka, pri výpočte bez korekcie volatility, bola vyššia len o € 0.2 milióna, a to v dôsledku vyššieho upisovacieho rizika životného poistenia ovplyvneného nižšou úrokovou mierou, tak ako aj v dôsledku nižšej úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní, čoho výsledkom bol ukazovateľ solventnosti na úrovni 158%.

Union nepoužíva žiadne iné prechodné opatrenia týkajúce sa oceňovania technických rezerv alebo bezrizikovej úrokovej miery. Taktiež nepoužíva párovaciu korekciu.

PRECHODNÉ OPATRENIE PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	S VPLYVOM PRECHODNÉHO OPATRENIA	BEZ VPLYVU PRECHODNÉHO OPATRENIA	DOPAD PRECHODNÉHO OPATRENIA
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	26 129	0
Kapitálová požiadavka	15 774	15 782	-8
Rozdiel	10 355	10 347	8
Ukazovateľ solventnosti (%)	166%	166%	0%

Union používa "prechodné opatrenie v akciovom riziku" pre investície držané v akciách vykázaných v súvahe pred 31. decembrom 2015. V prípade novších investícií Union uplatňuje štandardnú kapitálovú požiadavku vrátane mechanizmu symetrickej úpravy, ktorú stanovuje EIOPA. Ak by Union nevyužíval "prechodné opatrenie v akciovom riziku", kapitálová požiadavka by vzrástla o € 0.01 milióna, čo by znamenalo len veľmi malý dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý je 166%.

KONEČNÁ FORWARDOVÁ SADZBA

Jedným z hlavných predpokladov príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej sadzby je použitie konečnej forwardovej sadzby (tiež "UFR"). V súčasnosti sa používa UFR vo výške 4.05%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR, keďže väčšina peňažných tokov Union neprekračuje konečný bod likvidity.

4. INÉ VÝZNAMNÉ ZMENY

ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

V súlade s obchodným plánom vzrástol predpis v neživotnom poistení o 11% v porovnaní s rokom 2017. Najväčšie nárasty zaznamenali poistenie motorových vozidiel, v zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (tiež "PZP"; 10%) ale aj v ostatnom poistení motorových vozidiel (tiež "Kasko"; 15%), rovnako ako poistenie majetku (12%) a asistenčné služby (8%). Celkový hospodársky výsledok pred zdanením za rok 2018 bol pozitívny. Životné poistenie zaznamenalo kladný hospodársky výsledok. Neživotné poistenie zaznamenalo záporný hospodársky výsledok v dôsledku čistého kombinovaného ukazovateľa nad 100%, pričom spoločnosť dosiahla v tomto roku zlepšenie v ukazovateli škodovosti a neustále pokračuje s primeranými opatreniami na jeho zníženie a zároveň prijíma úsporné opatrenia na zníženie ukazovateľa nákladovosti.

Od 1.1.2017 Union zastavil predaj poistenia viazaného na jednotky podielových fondov v rámci životného poistenia. Rozdiel v produkcii nie je plne pokrytý novým rizikovým poistením, čo spolu s dožívaním zmlúv tradičného poistenia spôsobuje pokles kmeňa životného poistenia. Toto vedie k nárastu jednotkových nákladov.

Na strane aktív došlo k niekoľkým zmenám v investičnom portfóliu. Počas roku 2018 bola splatná a následne reinvestovaná významná časť dlhopisov. Navyše časť dlhopisov bola predaná pred splatnosťou a reinvestovaná do dlhopisov s vhodnejším profilom. To spôsobilo nárast kapitálovej požiadavky, nakoľko sa jednalo o dlhopisy s dlhšou duráciou. Časť prostriedkov, ktoré sa ponechali na účte alebo na jednodňových termínovaných vkladoch, spôsobili nárast rizika zlyhania protistrany.

Na základe zmeny zákona sa od 1.1.2017 uplatňuje odvod z prijatého poistného vo výške 8% na všetky nové zmluvy neživotného poistenia. Reakciou Union bolo zvýšenie poistného, ktoré sa uskutočnilo v priebehu mesiaca február 2017. Zvýšenie poistného sa uskutočnilo rozdielne pre rôzne skupiny činností a bolo založené na detailnej analýze.

SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA A RIZIKOVÝ PROFIL

V priebehu roka 2018 nedošlo k žiadnym zásadným zmenám v systéme správy a riadenia.

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1. ČINNOSŤ

PRÁVNÁ FORMA

Registračné údaje spoločnosti:

Union poisťovňa, a.s.

Právna forma – akciová spoločnosť

Zo sídlom na Karadžičova 10, 813 60 Bratislava, Slovenská republika

IČO: 31322051

IČ DPH: SK 7120001361

DIČ : 2020800353

Zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vl. č. 383 / B

Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska,, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika, tel. 02/5787 1111, email: info@nbs.sk, viac informácií na www.nbs.sk.

Dohľad nad skupinou Achmea vykonáva Holandská Národná Banka (De Nederlandsche Bank), Postbus 98, 1000 AB Amsterdam, Holandské kráľovstvo, tel. +31 20 524 9111, email: info@dnb.nl, viac informácií na www.dnb.nl.

Nezávislý audítor je PricewaterhouseCoopers Slovensko, s. r. o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovenská republika, viac informácií na <http://www.pwc.com/sk/sk.html>.

Podiel jednotlivých akcionárov na základnom imaní spoločnosti je nasledovný:

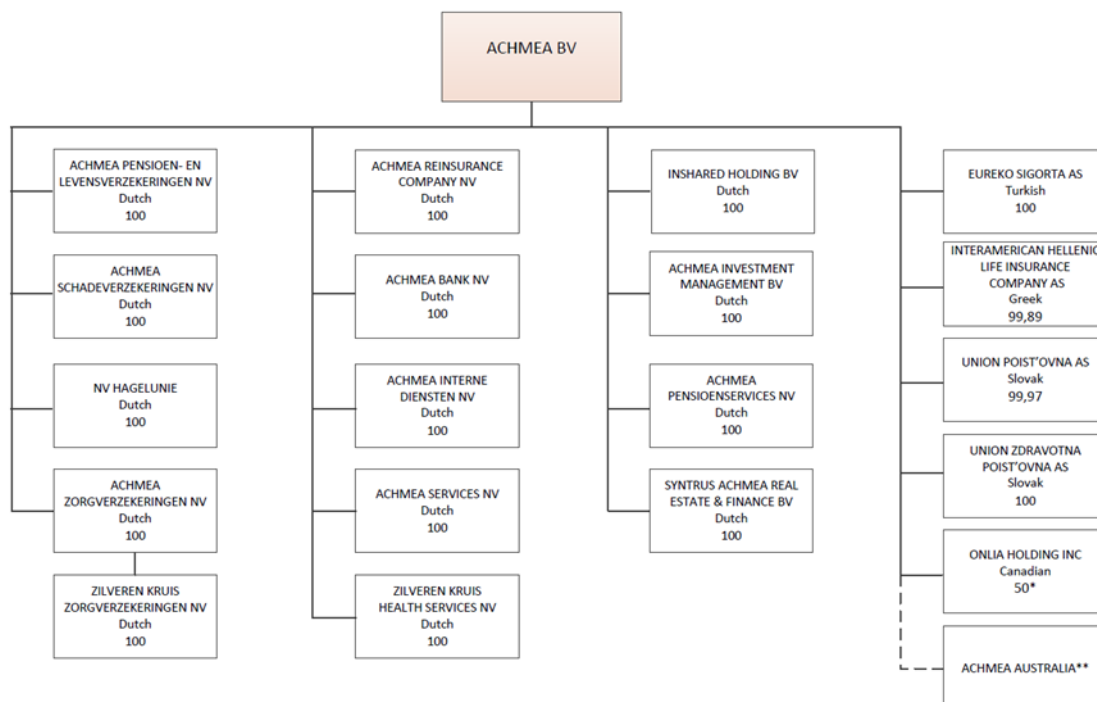
99,97% (počet akcií – 555,372) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

0,03% (počet akcií – 184) ostatné právnické a fyzické osoby.

Činnosti spoločnosti:

- Poistná činnosť v oblasti životného a neživotného poistenia na Slovensku,
- Zaisťovacia činnosť pre neživotné poistenie,
- Poistná činnosť pre neživotné poistenie na základe práva slobodného poskytovania služieb so zriadením pobočky v Českej republike. Organizačná jednotka s názvom Union poisťovňa, a.s., pobočka pre Českú republiku bola zriadená 2.9.2012,
- Sprostredkovateľská činnosť v sektore kapitálového trhu (od 13.2.2018 do 7.3.2019).

SUMÁRNA ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SKUPINY ACHMEA



*) Shares in Onlia Holding Inc are held by Achmea Canada Holding Inc, a full subsidiary of Achmea BV.

**) The activities of Achmea Australia are conducted by a branch ("nevenvestiging") of Achmea Schadeverzekeringen NV.

CIELE A STRATÉGIA

Cieľom Unionu je výrazne rásť a to najmä zvýšením svojho obchodného podielu na trhu priameho predaja poistenia a na trhu poisťných produktov pre malé a stredné podniky. Kritériom rastu je zároveň dosiahnutie a dlhodobé udržanie ziskovosti. Naplnenie tohto cieľa je podmienené silnou orientáciou na klienta, zefektívňovaním interných procesov a investíciami do vývoja digitálnych riešení.

OBCHODNÁ ČINNOSŤ

Union plánuje svoju obchodnú činnosť na obdobie troch rokov. Do roku 2021 je cieľom rast vo všetkých triedach neživotného poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poisťného sú plánované v poistení majetku, motorových vozidiel a cestovnom poistení. Významný nárast hrubého predpísaného poisťného sa očakáva z priameho predaja, najmä cez digitálny predajný kanál.

Poistenie majetku

Stále stúpajúca dôležitosť segmentu malých a stredných podnikov (SME) v obchodnej stratégii Unionu sa odráža v plánovaných nárastoch predajov poistenia majetku hlavne cez maklérsku sieť. Zvýšenie obchodného podielu na trhu s týmto poistením podporí aj plánovaná zmena v internej sieti agentov.

Poistenie motorových vozidiel

Významnú časť hrubého predpísaného poisťného bude tvoriť poistenie motorových vozidiel. Nárast v tejto triede poistenia si však nevyhnutne vyžaduje orientáciu na segment individuálnych klientov, čo prinesie stabilizáciu a následné zlepšenie ukazovateľa škodovosti.

Cestovné poistenie

Union je už tradične kľúčovým hráčom na trhu cestovného poistenia, kde si svoju pozíciu plánuje posilniť ponukou zatriktívnených produktov, ktoré budú klienta oslovovať hlavne cez online predaj.

Životné poistenie

Z titulu zmeny obchodnej stratégie v životnom poistení, a to preorientovaním sa na rizikové produkty životného poistenia, došlo medziročne k poklesu portfólia, nakoľko táto zmena spôsobila výpadok poistného z predaja jednotkovo viazaného poistenia. Plánované obnovenie rastu novej produkcie súvisí hlavne so zvýšenou produkciou v oblasti rizikového poistenia a poistenia dôchodku.

A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPIISOVANIA

V porovnaní s minulým rokom vzrástol predpis v neživotnom poistení vrátane poistenia motorových vozidiel o 11%. Najväčšie nárasty spoločnosť zaznamenala v poistení motorových vozidiel, v komerčnom poistení majetku vďaka posilnenej SME stratégii a tiež cestovnom poistení vďaka orientácii na priamy predaj klientovi. Medziročný nárast 13% spoločnosť zaznamenala aj v triede zdravotného poistenia. Pobočka spoločnosti v Českej republike dosiahla medziročný rast 36% s hrubým predpísaným poistným € 3.1 milióna, čím sa podieľala 6,44% na celkovej výške predpísaného poistného neživotného poistenia. Naopak, medziročný pokles predpísaného poistného bol v poistení dopravy. Poistenie motorových vozidiel vzrástlo o 12% v porovnaní s rokom 2017, z toho poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla o 10% a havarijné poistenie vzrástlo o 15%. Tento nárast pochádzal z nárastu predaja v poistení zodpovednosti za škodu prevádzkou motorového vozidla pre občanov a úspešným predajom nového havarijného poistenia s lepšou segmentáciou, čím sa medziročne zlepšila škodovosť v motorovom poistení.

Celkový kombinovaný ukazovateľ zostal v porovnaní s predchádzajúcim rokom na rovnakej úrovni. V roku 2018 sa podarilo výrazne zlepšiť ukazovateľ škodovosti v poistení motorových vozidiel prostredníctvom lepšej segmentácie pri cenotvorbe a zvýšením poistného pri zmluvách s nepriaznivým škodovým vývojom. Zlepšenie ukazovateľa škodovosti v poistení motorových vozidiel s absolútnym poklesom škôd o € 1.3 milióna bol čiastočne korigovaný zhoršeným ukazovateľom škodovosti v ostatnom neživotnom poistení, kde celkovo škody vzrástli o € 1.9 milióna a to hlavne v dôsledku horšiemu škodovému priebehu v poistení majetku, zodpovednosti a v cestovnom poistení. K zlepšeniu ukazovateľa škodovosti v neživotnom poistení prispel medziročný nárast predpisu poistného. Medziročný nárast ukazovateľa nákladovosti bol spôsobený rastom personálnych nákladov, provízií, IT a marketingových nákladov a 8%-nému povinnému odvodu.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE*)

	€ 1000	
	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	48 036	43 221
Podiel zaistovateľov	-3 800	-3 463
Čisté predpísané poistné	44 235	39 758
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-1 221	-962
Čisté zaslúžené poistné	43 014	38 796
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-20 642	-20 009
Podiel zaistovateľov	912	951
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-19 730	-19 058
Investičné výnosy na technickom účte	280	242
Ostatné technické výnosy/náklady	-251	-379
Podiely na zisku a zľavy	-148	-226
Prevádzkové náklady	-24 300	-20 574
Technický výsledok	-1 134	-1 198
Investičné výnosy na netechnickom účte	26	94
Ostatné výnosy a náklady	-854	-630
Hospodársky výsledok pred zdanením	-1 962	-1 734
Daň z príjmu	238	190
Hospodársky výsledok po zdanení	-1 724	-1 545

* bez Zdravotného poistenia (NSLT)

Činnosť a výkonnosť

Poistenie asistenčných služieb siete dosiahlo nižšiu ziskovosť v porovnaní s minulým rokom, no stále významne prispieva k prevádzkovému výsledku celkového neživotného poistenia bez poistenia motorových vozidiel a to až 31%. Celkovú ziskovosť na úrovni roku 2017 sme si udržali vďaka nižším škodám v poistení motorových vozidiel.

POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA DRUHU POISTENIA (NEŽIVOTNÉ POISTENIE**)

€ 1000

	POISTENIE PROTI POŽIARU A INÝM MAJETKOVÝM ŠKODÁM		ASISTENČNÉ SLUŽBY		POISTENIE ZODPOVEDNOS TI ZA ŠKODU SPÔSOBENÚ PREVÁDZKOU MOTOROVÉHO VOZIDLA		OSTATNÉ POISTENIE MOTOROVÝCH VOZIDIEL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	10 847	9 425	9 580	8 881	11 366	10 321	6 276	5 460
Čisté zaslúžené poistné	9 154	8 111	8 850	8 221	10 575	9 472	5 895	4 627
Náklady na poistné plnenia (čisté)	2 849	2 256	2 832	1 942	7 643	8 401	3 581	4 035
Vzniknuté náklady	7 430	5 888	5 693	5 176	5 797	4 527	2 704	2 418
Iné náklady								
Celkové náklady								

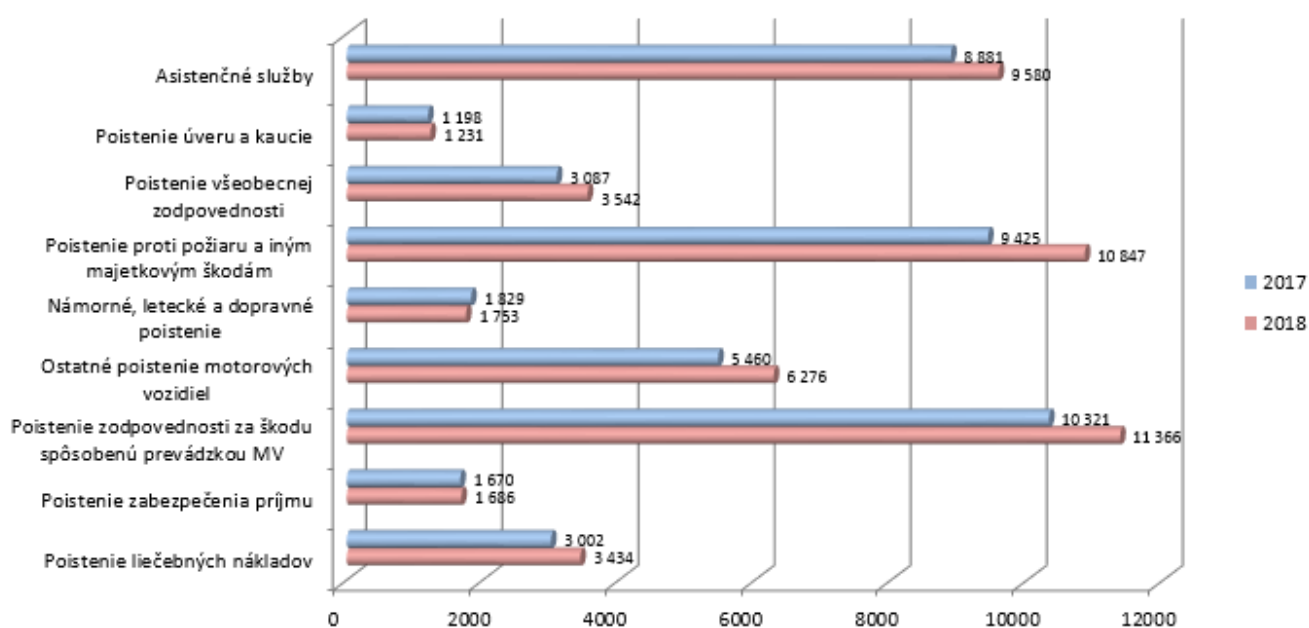
POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA DRUHU POISTENIA (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1000

	OSTATNÉ DRUHY POISTENIA		SPOLU	
	2018	2017	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	11 647	10 786	49 715	44 872
Čisté zaslúžené poistné	10 316	10 112	44 790	40 544
Náklady na poistné plnenia (čisté)	1 813	1 165	18 719	17 800
Vzniknuté náklady	6 404	6 668	28 028	24 677
Iné náklady			0	0
Celkové náklady			28 028	24 677

** so Zdravotným poistením (NSLT)

Hrubé predpísané poistné podľa skupín činnosti - neživotné poistenie



Činnosť a výkonnosť

Nadalej pretrvávajú pokles predpísaného poistného v životnom poistení z dôvodu, že rizikové životné poistenie nedokáže v novej produkcii v plnej miere nahradiť sporivé poistenia, ktorých predaj bol ukončený pred rokom 2018. Medziročný výrazný nárast vo výsledku pred zdanením je spôsobený predajom a následným nákupom viacerých aktív kryjúcich technické rezervy na životné poistenie. To viedlo k významnému investičnému zisku, ktorý bol čiastočne kompenzovaný na strane nákladov cez zmenu v technických rezervách (nárast rezervy na nerozdelený podiel na zisku).

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE*)

	€ 1000	
	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	9 424	9 894
Podiel zaistovateľov	-143	-119
Čisté predpísané poistné	9 282	9 775
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	128	140
Čisté zaslúžené poistné	9 409	9 915
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-9 100	-8 542
Podiel zaistovateľov	14	31
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-9 085	-8 511
Investičné výnosy na technickom účte	1 050	2 572
Ostatné technické výnosy/náklady	286	267
Podiely na zisku a zľavy	-9	0
Prevádzkové náklady	-3 373	-3 565
Technický výsledok	-1 722	678
Investičné výnosy na netechnickom účte	26	94
Ostatné výnosy a náklady	-84	-81
Hospodársky výsledok pred zdanením	-1 780	691
Daň z príjmu	-427	-162
Hospodársky výsledok po zdanení	-2 207	529

* so Zdravotným poistením (NSLT)

HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ (ŽIVOTNÉ POISTENIE*)

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Bežné poistné vlastné riziko	5 515	5 875	-361
Bežné poistné riziko poistníka	1 843	2 022	-179
Jednorazové poistné vlastné riziko	2 037	1 915	121
Jednorazové poistné riziko poistníka	30	80	-51
Hrubé predpísané poistné	9 424	9 894	-469

* so Zdravotným poistením (NSLT)

POMEROVÉ UKAZOVATELE

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Kombinovaný ukazovateľ (neživotné poistenie)	98,9%	101,4%	-2,4%
Ukazovateľ škodovosti* (neživotné poistenie)	44,3%	51,1%	-6,8%
Kombinovaný ukazovateľ (zdravotné poistenie)	68,9%	73,7%	-4,9%
Ukazovateľ škodovosti* (zdravotné poistenie)	27,1%	31,2%	-4,2%

* podľa roku vzniku poistnej udalosti

POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA DRUHU POISTENIA (ŽIVOTNÉ POISTENIE**)

€ 1000

	POISTENIE S PODIELOM NA ZISKU		POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY		ZDRAVOTNÉ POISTENIE		OSTATNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	4 027	4 232	2 773	3 136	519	496	429	384
Čisté zaslúžené poistné	3 944	4 178	2 773	3 136	505	486	415	373
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	7 171	5 243	1 280	2 549	173	240	96	81
Vzniknuté náklady	1 290	1 353	605	634	264	270	219	227
Iné náklady								
Celkové náklady								

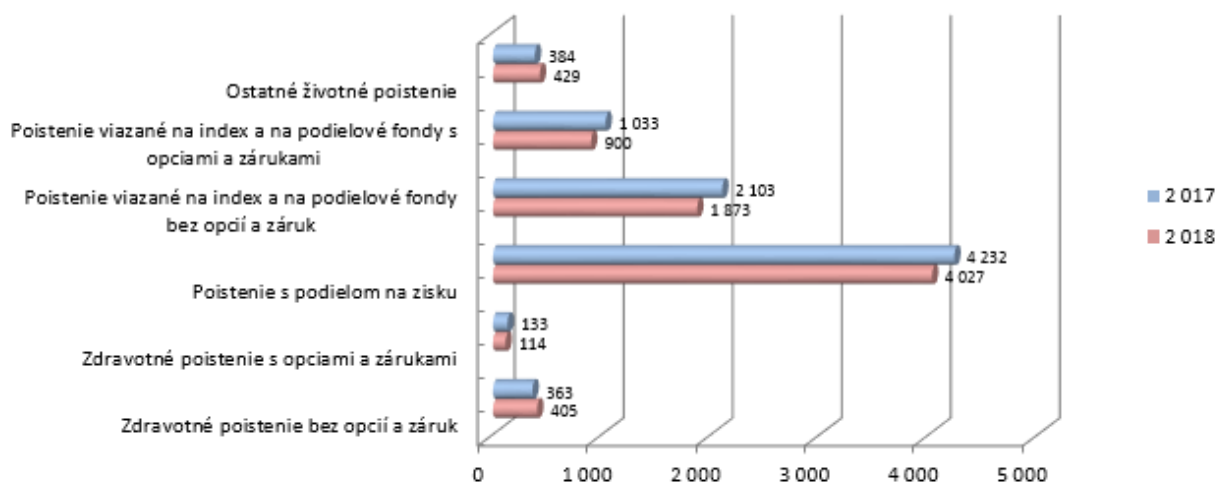
POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA DRUHU POISTENIA (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1000

	SPOLU	
	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	7 748	8 248
Čisté zaslúžené poistné	7 638	8 172
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	8 720	8 114
Vzniknuté náklady	2 378	2 484
Iné náklady	0	0
Celkové náklady	2 378	2 484

** bez Zdravotného poistenia (NSLT)

Hrubé predpísané poistné podľa skupín činnosti - životné poistenie



ZAISTENIE

Na zníženie vysokého upisovacieho rizika používa Union pre hlavné skupiny činností zmluvy so zaistovateľmi. V porovnaní s rokom 2017 došlo k zmene v programe zaistenia pre majetkové poistenie, kde po začlenení hornej zaistnej vrstvy Unionu do zaistného programu Achmea Reinsurance stúpla kapacita zaistenia na úroveň €160m .

A.3. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INVESTÍCIÍ

Investičná výkonnosť je v súlade s konzervatívnou investičnou stratégiou spoločnosti. Väčšina investícií je umiestnená v dlhopisoch (štátnych alebo podnikových s vysokou bonitou). Celkové investičné limity sú v súlade so schváleným Investičným plánom. Priemerný výnos do splatnosti na celkovom portfóliu dosiahol počas roka 2018 2.43%, hlavne ako výsledok starších investícií, ktoré generujú vyššie výnosy. V nasledujúcich rokoch sa očakáva pokles priemernej výnosnosti kvôli blížiacej sa splatnosti investícií s relatívne vyšším výnosom, ktoré spoločnosť momentálne vzhľadom na trhové prostredie nie je schopná nahradiť.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

€ 1000		
	2017	2016
Dividendy	0	0
Prenájom	0	0
Úroky	0	0
Dlhopisy	2 065	2 515
Pôžičky a hypotéky	0	0
Deriváty	0	0
Ostatné	4	0

V roku 2018 pokračoval trend klesajúcich úrokových výnosov spôsobený vývojom portfólia, kedy sú splatné dlhopisy s relatívne vysokým kupónom nahrádzané dlhopismi s nižším kupónom v dôsledku nižších trhových úrokových sadzieb.

ZISKY A STRATY VO VLASTNOM MAJETKU (ÚČTOVNÍCTVO)

€ 1000		
	2017	2016
Investície do vlastného kapitálu	0	0
Dlhopisy	-846	-612
Pôžičky a hypotéky	0	0
Ostatné	670	505

A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Union nemal počas roka 2018 žiadne významné príjmy ani výdavky, iné ako príjmy a náklady spojené s upisovaním alebo investovaním.

A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Neexistujú žiadne ďalšie významné informácie týkajúce sa činnosti a výkonnosti, ktoré by mali byť uvedené v tejto kapitole

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA UNION

Spoločnosť implementovala, uplatňuje a dodržiava postupy rozhodovania a organizačnú štruktúru, ktorá jasne a preukázateľne určuje vzťahy podriadenosti a nadradenosti, rozdelenie úloh, kompetencie a zodpovednosti s dôrazom na identifikáciu zodpovedných osôb.

Orgánmi spoločnosti sú Valné zhromaždenie, Predstavenstvo, Výbor pre audit a Dozorná rada. Spoločnosť založila Výbor pre odmeňovanie ako poradný orgán Dozornej rady v oblasti odmeňovania.

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti.

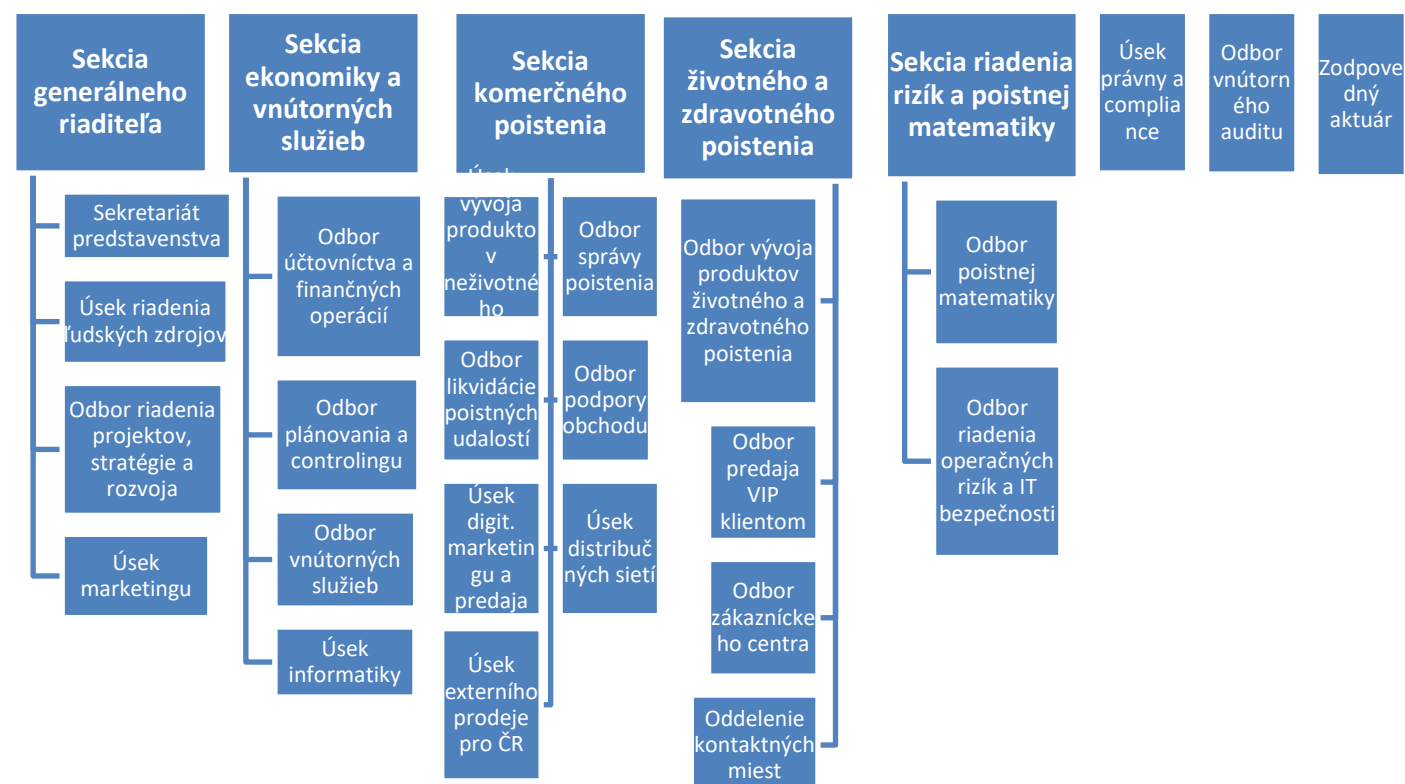
Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Predstavenstvo je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ tieto podľa právnych predpisov alebo stanov spoločnosti nespádajú do kompetencie iných orgánov spoločnosti.

Dozorná rada a Výbor pre audit sú kontrolnými orgánmi spoločnosti. Dohliadajú na činnosť Predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti.

Organizačná štruktúra je nastavená tak, aby sa zabezpečila riadne plnenie podnikateľskej činnosti spoločnosti a zabránilo sa konfliktu záujmov. Výkon kľúčových funkcií je pod dohľadom a vedením Predstavenstva spoločnosti.

V priebehu roka 2018 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v rámci svojej organizačnej štruktúry.

Model organizačnej štruktúry Union poisťovne, a. s. je znázornený nižšie:



ODMEŇOVANIE V UNION

Systém odmeňovania v Union spoločnosti vyvažuje ciele jeho akcionárov, dlhodobé a krátkodobé ciele a je postavený tak, aby nevznikali konflikty záujmov. Za základ pre odmeňovanie Union používa metodiku CRD III.

Aby spoločnosť dosiahla vyššie uvedené, všetky ciele zamestnancov musia byť v rovnováhe medzi jednotlivými kategóriami ako klient, financie, procesy, zamestnanci, obchodní partneri spoločnosť a komunity. Okrem výkonnostných ukazovateľov spoločnosť využíva tiež rizikové indikátory, ktoré musia zamestnanci splniť. Aby sa zabránilo nevhodnému správaniu variabilná zložka mzdy sa limituje na úroveň 100% základnej mzdy a na jeden typ variabilnej zložky.

Ciele by nemali obsahovať nevhodné motivácie. Stanovenie cieľov a vyhodnotenie výsledkov sa testuje voči stabilným princípom, aby sa zamedzilo že zamestnanci v snahe dosiahnuť ciele budú konať vo vlastnom záujme a nie v záujme spoločnosti a zákazníka.

Zamestnanci určení ako držiteľia a vykonávatelia kľúčových funkcií nemajú variabilnú časť, ich odmeňovanie pozostáva iba zo základnej mzdy.

Odmeňovanie členov predstavenstva zostáva nezmenené v porovnaní s minulým rokom. Okrem základnej mzdy môžu obdržať aj variabilnú časť. Dozorná rada, na základe odporúčaní z tzv. Odmeňovacej komisie rozhoduje o tom, či a v akej výške bude variabilná časť mzdy vyplatená (po skončení hodnoteného obdobia). Variabilná časť mzdy môže byť priznaná a vyplatená až po ukončení a vyhodnotení predchádzajúceho roku. Polovica z takejto variabilnej časti mzdy je odložená na obdobie 5 rokov. Osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu majú nárok aj na príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie v súlade s lokálnymi zákonnými predpismi.

Aby sa dosiahla nezávislosť výkonu kľúčových funkcií spoločnosť má tiež zabezpečené, že držiteľia kľúčových funkcií nemajú ciele spojené s oblasťou, ktorú môžu ovplyvniť.

B.2. POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

Osoby, ktoré skutočne riadia spoločnosť a držiteľia kľúčových funkcií, musia spĺňať nasledujúce podmienky, aby boli považovaní za odborne spôsobilých a dôveryhodných:

- schopnosti, kompetencie a dôvod pre riadne plnenie si povinností vyplývajúcich z ich pracovnej pozície
- žiadny konflikt záujmu pri výkone svojich činností alebo v prípade, že ku konfliktu záujmu dôjde, zabezpečiť aby nedošlo k významnému riziku, že by nevykonávali správne svoje povinnosti vyplývajúce z pracovnej zmluvy
- osoba za posledných 10 rokov vykonávala svoju funkciu alebo pracovala spoľahlivo, čestne a bez porušenia všeobecne záväzných právnych predpisov s prihliadnutím na tieto skutočnosti osoba poskytuje záruku, že bude spoľahlivo, čestne a bez porušovania všeobecných záväzných právnych predpisov vykonávať ponúknutú funkciu, vrátane plnenia si všeobecne záväzných právnych predpisov, predpisov spoločnosti a iných interných noriem
- osoba nebola právoplatne odsúdená za trestný čin majetkovej povahy ani čin spáchaný v spojitosti s riadiacou pozíciou alebo pre úmyselný trestný čin alebo ak došlo k zahľadaniu odsúdenia za spáchanie takéhoto trestného činu
- osoba v posledných 10 rokoch nebola členom štatutárneho orgánu alebo dozorného orgánu finančnej spoločnosti, na ktorej majetok bol vyhlásený, konkurz, povolená reštrukturalizácia, prebehlo oddĺženie, alebo bola zavedená nútená správa.
- na osobu nebol vyhlásený za posledných desať rokov konkurz
- nebola uložená žiadna právoplatná pokuta, ktorá by bola vyššia ako 50% sumy, ktorá by mohla byť podľa zákona o poisťovníctve alebo osobitným právnym predpisom na finančnom trhu uložená
- osoba je považovaná za dôveryhodnú osobu podľa platných predpisov v oblasti finančného trhu.

Osoby, ktoré skutočne riadia spoločnosť, musia navyše spĺňať nasledujúce podmienky, aby mohli byť posudzované ako dôveryhodné a odborne spôsobilé:

- ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa a minimálne 5 ročná prax v oblasti finančných trhov z toho najmenej 3 roky na vedúcej pozícii, a zároveň
- spolu majú primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti minimálne v týchto oblastiach:
 - o poisťné a finančné trhy,
 - o obchodná stratégia a obchodný model,
 - o systém správy a riadenia,
 - o finančné a aktuárske analýzy a
 - o právne predpisy upravujúce poisťovníctvo a dohľad nad poisťovníctvom.

Osoby, ktoré sú držiteľmi kľúčových funkcií musia navyše spĺňať nasledovné podmienky aby boli posudzované ako dôveryhodné a odborne spôsobilé:

- Držiteľ funkcie riadenia rizík – má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, štatistiky alebo matematiky a minimálne 5 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu. A taktiež minimálne 3 ročnú prax na riadiacej pozícii.
- Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi (compliance) – má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti práva a minimálne 5 ročné skúsenosti v oblasti finančných trhov a tiež prinajmenšom 3-ročnú prax v tejto oblasti na riadiacej pozícii.
- Držiteľ aktuárskej funkcie – má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, štatistiky alebo matematiky a minimálne 5 ročnú prax vo finančnom sektore.
- Držiteľ funkcie vnútorného auditu – má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, techniky, matematiky alebo práva a minimálne 5 ročné skúsenosti na finančnom trhu alebo audite.

Hodnotenie odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť a držiteľov kľúčových funkcií prebieha nasledovne:

1. Vyhodnotenie osoby musí prebehnúť pred začiatkom vykonávania jej činnosti.
2. Plnenie podmienok sa vyhodnocuje prostredníctvom:
 - Dozornej rady spoločnosti v prípade osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť, ak títo sú alebo majú byť zároveň členmi predstavenstva spoločnosti,
 - Predstavenstvom spoločnosti v prípade osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť, v prípade ak nie sú členmi predstavenstva spoločnosti.
3. Úsek riadenia ľudských zdrojov v spolupráci s generálnym riaditeľom v prípade držiteľov kľúčových funkcií.

4. Prehodnotenie splnenia odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti sa vykonáva na ročnej báze, zvyčajne počas ročného hodnotenia.
5. Prehodnotenie splnenia odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti vykonáva:
 - Predseda Dozornej rady spoločnosti – v prípade predsedu Predstavenstva a generálneho riaditeľa,
 - Generálny riaditeľ – v prípade iných osôb – držiteľov kľúčových funkcií.

V spoločnosti je zavedený interný predpis s názvom “Požiadavky na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť členov predstavenstva spoločnosti a zamestnancov spoločnosti”, ktorý stanovuje:

- Požiadavky na dôveryhodnosť a odbornú spôsobilosť členov orgánov spoločnosti a zamestnancov,
- Pravidlá pre hodnotenie dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti členov pred ich vymenovaním za člena orgánu spoločnosti alebo pred vymenovaním do funkcie alebo pred uzavretím pracovnej zmluvy,
- Pravidlá pre pravidelné vyhodnotenie dôveryhodnosti členov orgánov spoločnosti a zamestnancov,
- Pravidlá pre minimalizáciu rizík, ktoré tieto osoby z dôvodu ich nedôveryhodnosti alebo odbornej nespôsobilosti mohli svojim konaním spôsobiť.

Všetky overovania dôveryhodnosti a odbornej spôsobilosti vykonáva spoločnosť, ktorá tieto pozície obsadzuje.

B.3. SYSTÉM RIADENIA RIZÍK VRÁTANE VLASTNÉHO POSÚDENIA RIZIKA A SOLVENTNOSTI

Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA) je popísaný v rámci rizikovej stratégie spoločnosti Union, systému riadenia rizík a Štruktúry integrovaného riadenia rizík.

RIZIKOVÁ STRATÉGIA

Princípy rizikovej stratégie sú definované v nasledujúcich oblastiach systému riadenia rizík spoločnosti Union – *rizikový apetít, riziková kultúra a štruktúra riadenia rizík*.

Rizikový apetít

Rizikový apetít vyjadruje postoj Union spoločnosti k daným rizikám a indikuje jej ochotu podstúpiť toto riziko. Adresuje kľúčové oblasti rizík, ktoré v úhrne tvoria rizikovú mapu spoločnosti. Tieto sú

- Trhové riziko
- Riziko likvidity
- Riziko zlyhania protistrany
- Upisovacie riziko životného poistenia
- Upisovacie riziko neživotného poistenia
- Upisovacie riziko zdravotného poistenia
- Operačné riziko
- Riziko súladu s legislatívou
- Riziko nehmotných aktív

Pre každú kategóriu rizika existujú kvantitatívne a kvalitatívne vyjadrenia, ktoré sú vyjadrené aj vo forme kľúčových rizikových indikátorov spolu s hranicami tolerancie. Tie sú používané na sledovanie súladu miery rizika s rizikovým apetítom spoločnosti. Vstupy do rizikového apetítu sú prehodnocované ročne a v prípade potreby adekvátne upravené.

Riziková kultúra

Predstavenstvo a riadenie spoločnosti Union podporujú otvorenú kultúru, v ktorej sú riziká otvorene diskutované. Rozhodovanie je postavené na vyváženom pohľade na riziko, kapitál a očakávanom výnose.

Politika odmeňovania spoločnosti Union je postavená tak, aby zamedzila neželanému a nezodpovednému akceptovaniu rizika, ktoré by mohlo byť spôsobené uprednostnením krátkodobého zisku alebo osobného prospechu.

Štruktúra riadenia rizík

Štruktúra riadenia rizík je založená na modeli trojúrovňovej obrany, ktorý je v ďalších častiach popísaný detailnejšie. Riadenie rizík vychádza z integrovaného prístupu k riadeniu rizík. Union posudzuje rôzne typy rizík spoločne, keďže tieto riziká sú navzájom prepojené. Taktiež riadenie rizík je integrované v rámci finančnej kontroly a riadenia kapitálu.

SYSTÉM RIADENIA RIZÍK

Model trojúrovňovej obrany

Systém správy a riadenia v Union poisťovni je založený na modeli trojúrovňovej obrany, kde má každá línia svoje špecifické úlohy a zodpovednosti v systéme riadenia rizík. Trojúrovňový model obrany je znázornený nižšie.



Predstavenstvo Union poisťovne nesie primárnu zodpovednosť v Systéme správy a riadenia. Jeho úloha v oblasti riadenia rizík je stanoviť rizikový apetít; najmä rizikovú stratégiu, požadovanú úroveň rizika a limity tolerancie voči riziku. Predstavenstvo taktiež nastavuje interné usmernenia, ktoré zabezpečujú adekvátnu komunikáciu pri akceptovanom riziku (napr. Stanovy Výboru pre investície a riadenie rizík, politiky vzťahujúce sa k Solventnosti II). Kľúčové dokumenty sú schvaľované na Dozornej rade.

Prvá úroveň obrany má priamu zodpovednosť za každodenné riadenie rizík a kontrol v rámci svojej kategórie/útvaru. Každá kategória rizika má svojho vlastníka, ktorý je zodpovedný za prijímanie rizika, jeho monitoring, vyhodnotenie a riadenie toho ktorého rizika. Vlastník rizika je zvyčajne vedúci útvaru, ktorý riziko prijíma. Vlastníci rizík pre jednotlivé kategórie sú popísaní nižšie.

Kategória rizika	Vlastník rizika (1.línia obrany)
Upisovacie riziko – životné poistenie	Odbor vývoja produktov životného a zdravotného poistenia
Upisovacie riziko – zdravotné poistenie	Odbor vývoja produktov životného a zdravotného poistenia
Upisovacie riziko – neživotné poistenie	Úsek vývoja produktov neživotného poistenia
Trhové riziko	Sekcia ekonomiky a vnútorných služieb
Riziko likvidity	Odbor účtovníctva a finančných operácií
Riziko zlyhania protistrany	Sekcia ekonomiky a vnútorných služieb Sekcia riadenia rizík a poistnej matematiky
Riziko nehmotného majetku	Odbor účtovníctva a finančných operácií
Operačné riziko - procesy	Všetky organizačné útvary
Operačné riziko - IT	Úsek informatiky
Operačné riziko – ľudské zdroje	Úsek riadenia ľudských zdrojov
Strategické riziko	Predstavenstvo
Reputačné riziko	Predstavenstvo

Druhá línia obrany je primárne zastrešená funkciou riadenia rizík. Aktívne podporuje prvú líniu obrany a radí jej v činnostiach spojených s riadením rizík, upravuje a stanovuje niektoré postupy a berie zodpovednosť sparring partnera v činnostiach spojených s adekvátnym riadením systém správy a riadenia. Druhú líniu obrany ďalej tvoria A) funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance), ktorá podporuje podnikateľskú činnosť spoločnosti prostredníctvom konzultácií v právnych záležitostiach vzťahujúcich sa na poistenie a ochranu osobných údajov, vykonáva dopadovú analýzu zmien v legislatíve a identifikuje riziko nesúladu s predpismi, reputačné riziko a riziko narušenia integrity; B) aktuárska funkcia, ktorá podporuje riadenie rizík kvantifikáciou a ohodnotením rizík.

Tretia línia obrany je tvorená odborom vnútorného auditu, je nezávislou funkciou ktorá poskytuje garanciu pre manažment ohľadne kontrol, účinnosti a efektívnosti a súladu so systémom správy a riadenia.

Manažment riadenia rizík

Systém riadenia rizík je v organizačnej štruktúre, rozhodovacích právomociach a manažmente Unionu dobre zavedený. V organizačnej štruktúre má riadenie rizík svoju vlastnú jednotku – Sekciu riadenia rizík a poistnej matematiky, ktorá porovnáva obchodné rozhodnutia s prihliadnutím na riziká. Úlohou útvaru je formovať druhú líniu obrany systému riadenia rizík a podporovať spoločnosť v dobrom fungovaní prvej línie obrany. Riaditeľom sekcie je člen Predstavenstva, aby sa tak zaistilo efektívne fungovanie riadenia rizík.

Systém riadenia rizík začína dennodenným hodnotením rizík vykonávaný prvou líniou obrany – líniovým manažmentom. Zodpovednosti organizačných útvarov pri meraní a riadení rizík sú popísané v kapitole B.1. Prvá línia obrany využíva pri hodnotení a riadení rizika rozličné metriky/nástroje v závislosti od druhu rizika. Kľúčové nástroje použité pri riadení rizík prvou líniou obrany sú popísané v tabuľke nižšie.

Kategória rizika	Kľúčové nástroje na meranie rizika
Upisovacie riziká	- Analýza poistného kmeňa - Analýza citlivosti súčasnej hodnoty spoločnosti alebo rezerv
Riziká likvidity a trhové riziká	- Súlad majetku a záväzkov - Ukazovateľ likvidity - Prehľad finančných nástrojov vs. investičný plán
Riziko zlyhania protistrany	- Zoznam protistrán / koncentrácia expozícií
Operačné riziko	- Kľúčové riziká / kľúčové kontroly

Druhá línia obrany používa viac celkový pohľad na riziká a analýzy rizík na úrovni spoločnosti. Poskytuje tak mnoho konsolidovaných pohľadov, ktoré sú neskôr vykazované Výboru pre investície a riadenie rizík (kľúčovému orgánu pre dohľad nad rizikami v spoločnosti) alebo priamo Predstavenstvu. Kľúčové nástroje pre hodnotenie rizík sú pravidelné výpočty štandardného modelu, ekonomického kapitálu, spracovanie vlastného posúdenia solventnosti a rizík, príprava správy o rizikách, analýza strategických rizík a výkaz o vnútornej kontrole.

Druhá línia obrany je tiež zodpovedná za prípravu rizikového apetítu, ktorý definuje hranice akceptácie pre rôzne druhy rizika podľa požiadaviek vrcholového manažmentu a akcionárov.

Vrcholovými orgánmi riadenia rizík sú 4 organizačné zložky:

- Výbor pre investície a riadenie rizík, ktorý ohodnocuje detailnú úroveň rizika založenú na pravidelných vstupoch o rizikách v spoločnosti. Stanovy Výboru pre investície a riadenie rizík umožňujú jej členom prijímať okamžité rozhodnutia a reagovať tak na istú úroveň rizika, najmä v oblasti trhových rizík. Reakcia na riziko v ostatných oblastiach je v pôsobnosti Predstavenstva Union poistovne.
- Predstavenstvo Union poistovne dostane odporúčania buď od Výboru pre investície a riadenie rizík alebo priamo z prevádzky spoločnosti. Predstavenstvo má plné právo vykonať akékoľvek rozhodnutie v súvislosti s reakciou na riziko aj napriek tomu, ak by to spôsobilo významnú odchýlku od rizikového apetítu alebo kapitálovej politiky.
- Výbor pre audit má k dispozícii všetky kľúčové rizikové správy podobne ako Výbor pre investície a riadenie rizík a napomáha k riadeniu rizík.
- Dozorná rada má konečnú úlohu v systéme riadenia rizík. Schvaľuje rizikový apetít ako aj správu Vlastného posúdenia rizika a solventnosti.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) je dôležitou súčasťou činností riadenia rizík. Jeho cieľom je konfrontovať ciele obchodného plánu s rizikami vyplývajúcimi z plánovaných činností, vyhodnocovať ich a podporovať vrcholový manažment pri jeho rozhodovaní. ORSA proces podáva ucelený pohľad na riziká spoločnosti a perspektívne hodnotenie ako sa budú riziká vyvíjať. Proces ORSA tiež zastrešuje pravidelné hodnotenie rizík v spoločnosti a monitoring spúšťačov pre mimoriadnu ORSA správu.

V rámci ORSA sa skúma, či vlastné zdroje spoločnosti a jej likvidita sú na dostatočnej úrovni počas celého plánovaného obdobia prihladnuc na budúci vývoj rizikového profilu, kapitálovej požiadavky a rizikového apetítu. Posúdenie je založené na projekcii požadovaného kapitálu, vlastných zdrojov a likvidity v obchodnom pláne a predbežných odhadoch. Posúdenie je postavené na základnom scenári, ktorý vychádza z vývoja obchodného plánu. Popri ňom spoločnosť testuje niekoľko záťažových testov. Tie sú založené na kľúčových rizikách, ktoré spoločnosť identifikovala rizikovými analýzami v priebehu roka.

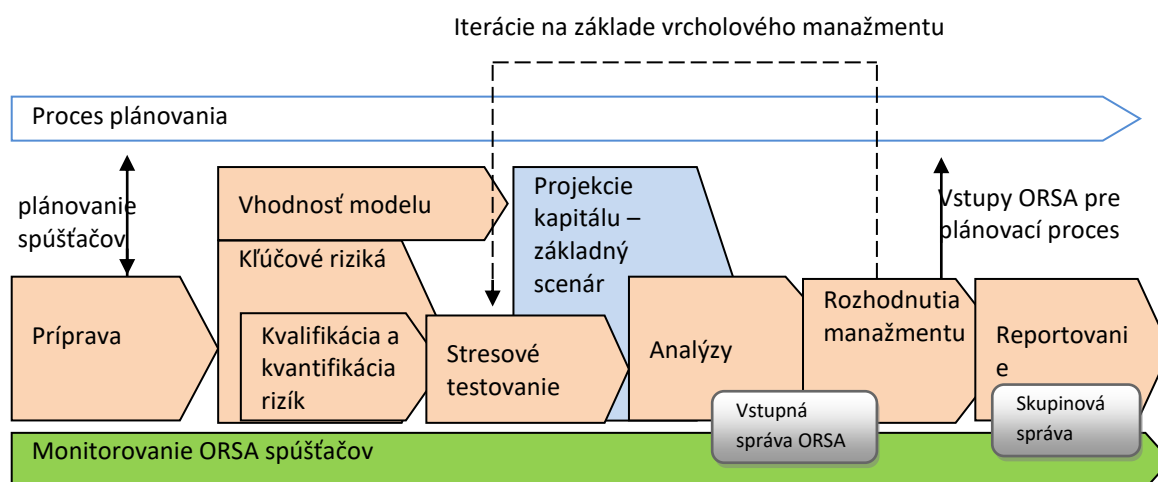
- Takto zistené informácie slúžia spoločnosti na posúdenie, či je potrebné prijať (dodatočné) opatrenia, aby sa obchodný plán a vývoj rizika, či kapitálovej pozície spoločnosti zlepšil. Navyše takto zidentifikované opatrenia dávajú návod aké mitigačné kroky môže spoločnosť prijať v prípade, že nastanú negatívne udalosti, ktoré sú popísané v týchto scenároch.

Proces ORSA je vedený útvarmi skupiny Achmea (najmä v oblastiach riadenia rizík a compliance), ktoré stanovujú vnútornú politiku pre celú skupinu Achmea. Union poisťovňa prijala túto politiku do svojich vnútorných predpisov pod názvom "Konceptia vlastného posúdenia rizika a solventnosti". Za aktualizáciu a zavedenie danej koncepcie na strane Union poisťovne zodpovedá Sekcia riadenia rizík a poistnej matematiky. Koncepcia sa aktualizuje minimálne na ročnej báze a schvaľuje sú Predstavenstvo Union poisťovne.

Výsledkom výpočtov a spracovania ORSA je výsledná Správa ORSA, ktorá sa pripravuje tak pre vnútorné účely ako aj pre účely dohľadu. Achmea sa rozhodla pre použitie prístupu tzv. Jednotnej skupinovej Správy ORSA, aby mala jednotný a komplexný pohľad na príslušné riziká na konsolidovanej úrovni. Táto správa sa následne predkladá všetkým dozorným orgánom.

Proces ORSA je priamo spojeným s procesom prípravy obchodného plánu. Na jednej strane je to zdroj informácií pre obchodnú stratégiu z pohľadu rizika a na strane druhej ORSA správa potrebuje vstupy z cieľom obchodného plánu. Počas prvej polovice roka sa proces ORSA zameriava na identifikáciu rizík a posúdenie vhodnosti použitého modelu. Na základe toho spoločnosť nastavuje základný a stresové scenáre. V druhej polovici roka sa proces ORSA zameriava na kvantifikáciu a perspektívne hodnotenie kapitálovej primeranosti. Všetky dôležité zistenia z oboch častí procesu sú neskôr zosumarizované vo Vstupnej ORSA správe Union spoločnosti, ktorá je následne kontrolovaná Skupinou a po jej schválení sa stane súčasťou Jednotnej skupinovej správy ORSA.

Proces ORSA je zhrnutý na nasledujúcom obrázku.



Union v roku 2018 identifikoval rozličné strategické riziká, ktoré boli bližšie popísané v správe ORSA.

B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorná kontrola

Na sledovanie identifikovaných rizík slúži systém vnútornej kontroly. Ten je založený na COSO modeli a využíva takzvané kľúčové riziká a kľúčové kontroly. Zoznam kľúčových rizík a kľúčových kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Tento rámec rizík a kontrol je systematicky sledovaný a spoločnosť meria jeho efektívnosť.

Štvrťročne sú kľúčové kontroly testované líniovým manažmentom a monitorované špecialistami operačných rizík a compliance. Hlavné zistenia sú uvedené v kvartálnych rizikových a compliance správach.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance)

Compliance riziko spočíva v riziku poškodenia reputácie alebo aktuálnom či budúcom ohrození pozície alebo výsledkov spoločnosti v dôsledku nedodržiavania právnych predpisov a regulačných opatrení, prípadne nedostatočného dodržiavania uznávaných hodnôt, ostatných noriem alebo požiadaviek vyplývajúcich z dohľadu nad spoločnosťou.

Ako je popísané v časti B.3, funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) je súčasťou druhej línie obrany v spoločnosti uplatňovanom systéme troch obranných línií. Držiteľom funkcie compliance je riaditeľ úseku právneho a compliance, ktorý je priamo podriadený predstavenstvu spoločnosti. Zároveň je v organizačnej štruktúre spoločnosti na úseku právnom a compliance vytvorená pracovná pozícia Compliance officer, ktorý je priamo podriadený riaditeľovi tohto úseku.

Držiteľ funkcie compliance má priamy prístup k všetkým informáciám a dokumentom týkajúcich sa činnosti spoločnosti, k predstavenstvu, výboru pre audit a dozornej rade. Zároveň má možnosť svoje požiadavky a zistenia predpísaným postupom eskalovať na predsedov predstavenstva, výboru pre audit, dozornej rady a compliance funkciu na úrovni skupiny (Compliance and Operational Risk Management materskej spoločnosti Achmea).

Úlohou funkcie dodržiavania súladu s predpismi je vyhodnocovanie primeranosti opatrení prijímaných spoločnosťou na účely prechádzania nedodržiavaním vyššie uvedených predpisov. V súvislosti s plnením tejto úlohy je v rámci tejto funkcie prijímaná koncepcia jej vykonávania a ročný plán činnosti.

Úsek právny a compliance v súvislosti vykonávaním funkcie compliance poskytuje poradenstvo vo vzťahu k predstavenstvu, výboru pre audit a dozornej rade ohľadom dodržiavania zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, vyhodnotenia potenciálneho vplyvu legislatívnych zmien na činnosť spoločnosti, posudzuje riziko nesúladu a riziko narušenia integrity.

Vykonávanie funkcie dodržiavania súladu s predpismi v spoločnosti je upravené interným predpisom, ktorého účelom je predovšetkým:

- definovať aktivity úseku právneho a compliance v oblasti dodržiavania súladu s predpismi,
- zabezpečiť, že činnosť spoločnosti je uskutočňovaná v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä:
 - správne zabezpečovať poradenstvo pre predstavenstvo a zamestnancov v oblasti dodržiavania súladu s predpismi prijatými pre oblasť poisťovníctva a ochrany spotrebiteľa,
 - zabezpečiť posúdenie potenciálneho vplyvu legislatívnych zmien na činnosť spoločnosti,
 - vyhodnotiť primeranosť opatrení prijatých spoločnosťou na vyhnutie sa nesúladu s predpismi,
- stanoviť pravidlá pre vykazovanie zistených porušení predpisov v činnosti spoločnosti a stavu dodržiavania súladu s predpismi.

Aktuálnosť interného predpisu je zabezpečovaná jeho pravidelnými revíziami, ktoré sa vykonávajú na ročnej báze.

Funkcia compliance vypracúva ročný plán činnosti, v ktorom je pozornosť zameraná na najdôležitejšie čiastkové aktivity spoločnosti, a to najmä z pohľadu možnej expozície voči riziku nesúladu s predpismi a riziku narušenia integrity. S ohľadom na široko poňatý dôraz na záujmy zákazníka sa hodnotenie zameriava na ochranu klienta, povinnú starostlivosť o klienta, proces tvorby a revízie poisťných produktov, ochranu osobných údajov (súkromie), integritu a podvody, ochranu trhu, ochranu hospodárskej súťaže, vybavovanie sťažností a iné oblasti, ktoré majú pre podnikateľskú činnosť spoločnosti zásadný význam.

Vykazovanie o výkone činnosti funkcie compliance je súčasťou štvrťročného vykazovania zameraného na dodržiavanie predpisov.

Každoročne sú vykonávané analýzy rizík s cieľom identifikovať riziká nesúladu s predpismi. V priebehu roka sú vykonávané analýzy rizika zamerané na rôzne úrovne a na rôzne témy.

B.5. FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Ako je uvedené v časti B.3. funkcia vnútorného auditu (v tejto časti ďalej aj ako “vnútorný audit”) je považovaná za tretiu obrannú líniu v modeli troch obranných línií. Odbor vnútorného auditu (v tejto časti ďalej len “odbor”) mal v hodnotenom období dvoch zamestnancov na plný pracovný úväzok a to riaditeľa odboru, ktorý bol súčasne držiteľom funkcie vnútorného auditu, a manažéra vnútorného auditu. Počas posledného štvrtroka hodnoteného obdobia pracoval na odbore jeden zamestnanec na čiastočný pracovný úväzok na pozícii junior. Riaditeľ odboru je podriadený predstavenstvu spoločnosti a má formálne spojenie s predsedom výboru pre audit pre vzájomné informovanie sa a v prípade potreby aj pre riešenie záležitostí v situáciách, keby vedenie spoločnosti robilo prekážky v činnosti odboru. Zamestnanci odboru majú priamy a neobmedzený prístup k všetkým organizačným útvarom spoločnosti, zamestnancom, dokumentom, aktívam a informáciám potrebným pre plnenie svojich úloh.

Vnútorný audit koná nezávisle. Nezávislosť vnútorného auditu je zaručená tým, že zamestnanci odboru nie sú zodpovední za navrhovanie a realizáciu kontrolných opatrení a ochranu aktív/závazkov v procesoch, za ktoré je zodpovedný manažment.

Pre stanovenie jednoznačných pravidiel činnosti vnútorného auditu bol vypracovaný štatút pre výkon funkcie vnútorného auditu. Tento štatút definuje poslanie, povinnosti, zodpovednosti, oprávnenia a požiadavky na objektívnosť, znalosti a nezávislosť vnútorného auditu. Štatút ďalej definuje pravidlá správania zamestnancov odboru a požiadavky na ich profesionalitu a vzťahy s tretími stranami (napr. externým audítorom, útvarom vnútorného auditu materskej spoločnosti). V štatúte sú zapracované požiadavky medzinárodných štandardov pre výkon profesijnej praxe vnútorného auditu. Obsah štatútu je ročne preskúmaný, či je aktuálny a v prípade potreby je náležite upravený. Štatút bol v roku 2018 upravený. Predmetom úpravy bolo upresnenie znenia ustanovení o rozsahu činnosti vnútorného auditu a tiež úprava vzťahov s výborom pre audit...

Rozsah činností vnútorného auditu pokrýva všetky procesy spoločnosti, vrátane zverených činností. Vnútorný audit úzko spolupracuje s vnútorným auditom materskej spoločnosti. Do rozsahu auditovaných činností (testovanie a posudzovanie) sú zahrnuté aj nezávislé funkcie spoločnosti a to riadenie rizík, compliance a aktuárska funkcia. Vnútorný audit nemá priamu zodpovednosť za vykonávanie prevádzkových procesov a administrovanie informačných systémy. Manažéri spoločnosti na jednotlivých úrovniach riadenia sú zodpovední za navrhovanie a implementáciu vnútorných kontrol a tiež aj pracovného rámca pre riadenie rizík.

Hodnotenie kľúčových rizík vnútorným auditom sa opiera o rizikový profil spoločnosti a zameriava sa na:

- návrh a efektívnosť správy a riadenia spoločnosti
- efektívnosť systému riadenia rizík,
- primeranosť a funkčnosť opatrení vnútornej kontroly,
- dodržiavanie súladu s platnými predpismi v činnosti spoločnosti,
- podporu etických hodnôt spoločnosti systémom vnútorných kontrol.

B.6. AKTUÁRSKA FUNKCIA

Ako je popísané v časti B.3., aktuárska funkcia je súčasťou druhej línie obrany v systéme troch obranných línií.

Aktuárska funkcia spoločnosti Union pozostáva z držiteľa aktuárskej funkcie, ktorý je podriadený priamo Predstavenstvu spoločnosti. Aktuárska funkcia tiež poskytuje správy Dozornej rade Unionu. Túto funkciu zastáva jedna osoba, ktorá úzko spolupracuje s útvarom Risk & Compliance skupiny Achmea, ktorý vykonáva nezávislú kontrolu výpočtov Solventnosti II a poskytuje tiež metodologickú podporu pre Solventnosť II. Držiteľ aktuárskej funkcie je oddelený od prvej línie obrany – operačnej, ktorú v spoločnosti vykonáva odbor poisťnej matematiky.

V súlade so Solventnosťou II aktuárska funkcia má štyri úlohy:

1. Koordinovať a kontrolovať výpočet technických rezerv vrátane nasledujúcich úloh:
 - potvrdenie vhodnosti použitých metód, príslušných modelov a predpokladov použitých vo výpočte technických rezerv
- posúdenie primeranosti a kvality dát použitých pre výpočet technických rezerv
 - porovnanie najlepších odhadov s aktuálnymi údajmi, kontroly formou spätného testovania
 - testovanie citlivosti a analýza zmien
 - vyjadrenie názoru k spoľahlivosti a primeranosti výpočtov technických rezerv
2. Vyjadrenie názoru na spôsob upisovania
3. Vyjadrenie názoru na spôsob zaistovania a zaistný program
4. Prispievať k efektívnemu zavádzaniu systému riadenia rizík najmä vo vzťahu k výpočtom SCR, MCR a ORSA.

Držiteľ aktuárskej funkcie je tiež členom Výboru pre investície a riadenie rizík, poskytuje svoj názor na investičnú stratégiu a schvaľuje úroveň technických rezerv pre štatutárne účely.

Aktuárska funkcia asistuje tiež iným kľúčovým funkciám v systéme správy a riadenia tým, že kontroluje výpočty SCR a MCR, najmä časti pre upisovacie a operačné riziko. Aktuárska funkcia sa tiež vyjadruje k ORSA správe spoločnosti.

B.7. ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTI

Spoločnosť má vypracovaný interný predpis o zverení výkonu činnosti (outsourcing), v ktorom sú upravené pravidlá pre zverenie výkonu činnosti dôležitých alebo kritických funkcií alebo činností spoločnosti a pre zverenie výkonu činnosti ostatných činností. Pravidlá pre zverenie výkonu činnosti sú upravené tak pre interný outsourcing (v rámci skupiny Achmea) ako aj pre externý outsourcing (mimo skupiny Achmea).

Pre každé zverenie výkonu činnosti sa použije nasledujúci postup:

- Pokiaľ má spoločnosť v úmysle výkon časti svojej činnosti zveriť tretej osobe, je vždy potrebné určiť v rámci spoločnosti zodpovednú osobu ako vlastníka zverenej činnosti. Po konzultácii s úsekom právnym a compliance a sekciou riadenia rizík sú jednotlivé zmluvy klasifikované ako: zverenie dôležitých alebo kritických funkcií alebo činností, zverenie štandardných činností, ostatné zmluvy (nákup).
- Rôzne vecné a procesné požiadavky sú vyžadované a to v závislosti od kategorizácie.
- Proces zverenia výkonu činnosti má štyri fázy: analýza, preverenia a výber dodávateľa, prenos činnosti, manažment outsourcingu (preverovanie kvality).
- V prvej fáze je potrebné vypracovať analýzu vhodnosti zverenia výkonu činnosti alebo funkcie, vykonať posúdenie rizík a začať s výberom dodávateľa (poskytovateľa). Súčasťou výberového procesu je aj posúdenie konfliktu záujmov.
- Počas fázy výberu a preverenia dodávateľa sa dohodujú podmienky spolupráce, najmä úroveň kvality poskytovaných služieb a zmluvné podmienky. Rovnako spoločnosť pripravuje záložný plán.
- Vo fáze prenosu činnosti a manažmentu a preverovania kvality zverených činností dochádza k pravidelnému monitoring dodržiavania podmienok zverenia výkonu činnosti alebo funkcie (zmluvných podmienok).

Spoločnosť nezveruje výkon kľúčových funkcií.

B.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Systém správy a riadenia je pravidelne vyhodnocovaný, a ak je to potrebné sú vykonané jeho úpravy. Hlavne všetky politiky systému riadenia rizík spoločnosti sú prehodnocované minimálne na ročnej báze s ohľadom na každú významnú zmenu v externom prostredí alebo oblasti, ktorá sa ho týka.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi preskúmala systém správy a riadenia a hodnotí ho ako adekvátny a funkčný prihliadnutím na komplexnosť rizík vyplývajúcich z obchodnej činnosti spoločnosti.

Neexistujú žiadne ďalšie dôležité informácie, týkajúce sa systému riadenia spoločnosti, ktoré by mali byť explicitne uvedené v tejto kapitole.

C. RIZIKOVÝ PROFIL

Táto kapitola stručne popisuje rizikový profil spoločnosti a použité techniky zmiernenia rizík na riadene rizika. Kvantitatívna časť je podrobne popísaná v časti E.2, táto kapitola sa zameriava na kvalitatívne hodnotenie.

C.1. UPISOVACIE RIZIKO

Riziko upisovania je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov, vyplývajúce z nevhodného oceňovania a stanovenia predpokladov rezerv a zahŕňa upisovacie riziko pre životné, neživotné a zdravotné poistenie. Ak existuje katastrofické alebo koncentračné riziko, je uvedené samostatne v jednotlivých druhoch rizík zmienených vyššie.

Politika poistných rizík popisuje ako sú riadené poistné riziká a aká je odozva na mieru rizika pre jednotlivé rizikové skupiny. Kľúčovou zložkou je sledovanie životného cyklu produktu, ktorý zahŕňa nasledujúce fázy:

- Obchodné plánovanie
- Vývoj produktu
- Upisovanie
- Zaistenie
- Správa zmlúv
- Proces likvidácie
- Vyhodnotenie predpokladov
- Tvorba rezerv
- Kontrola produktu
- Vykazovanie a analýzy

V každej zo zmienených fáz životného cyklu produktu existujú nástroje a postupy, ktoré prispievajú k riadeniu upisovacieho rizika. Tie sú ďalej hlbšie popísané v nasledujúcich častiach pre upisovacie riziko, životného, neživotného a zdravotného rizika.

Postup zavádzania nových produktov Union spoločnosť reguluje cez Smernicu o vývoji produktov. Union má záujem poskytovať svojim klientom transparentné riešenia na ich potreby pri dodržaní princípov férového oceňovania. Produkty spoločnosti nemôžu byť promovane ani ponúkané bez toho, aby boli náležite zvážené všetky riziká a aspekty produktu vrátane starostlivosti o klienta. Existujúce produkty sú pravidelne prehodnocované, čím sa spoločnosť uistuje, že sú naďalej relevantné pre klienta. Pravidelná revízia produktov okrem pohľadu na klienta obsahuje aj strategický pohľad, finančný pohľad, posúdenie štruktúry poistného, ziskovosť a mieru návratnosti produktu.

Zaistenie ako súčasť riadenia upisovacieho rizika je popísaná v sekcii C.6.2 Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

Upisovacie riziko životného poistenia je riziko straty, alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov, vyplývajúcich zo:

- zmeny úrovne, trendu alebo volatility rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera stornovanosti, náklady.
- významnej neistoty v predpokladoch použitých na oceňovanie a rezervovanie súvisiacich s extrémnymi alebo nepravidelnými udalosťami.

Toto riziko zahŕňa riziko úmrtnosti, dlhovekosti, stornovanosti a nákladov.

Portfólio zmlúv životného poistenia zahŕňa poistenie s podielom na zisku, poistenie viazané na podielové fondy a ostatné životné poistenie:

- Poistenie s podielom na zisku zahŕňa tradičné kapitálové produkty životného poistenia s podielom na zisku. Tieto produkty sú vystavené riziku úmrtnosti, dlhovekosti, stornovanosti, nákladov a trhového riziku. Anuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia sú taktiež vykázané v tejto kategórii a sú vystavené prevažne riziku dlhovekosti.
- V poistení viazanom na podielové fondy znáša poistník riziko z investovania peňažných prostriedkov. Zmluvy tohto typu poistenia sú relevantné pre riziko stornovanosti a nákladov.
- Ostatné životné poistenie zahŕňa tradičné produkty životného poistenia bez na zisku ako je napríklad poistenie pre prípad smrti (riziko úmrtnosti).

S účinnosťou od 1. januára 2017 zastavila spoločnosť predaj produktov investičného životného poistenia (Unit linked). Vzhľadom k tomu je portfólio zmlúv sporiacich produktov, ako tradičného tak aj investičného poistenia, vo fáze dozrievania. Union pokračuje už iba v predaji rizikových a dôchodkových produktov.

Pre akceptáciu rizikového životného poistenia sa vyžaduje posúdenie zdravotného stavu. Jednotlivé sadzby sú odlišné podľa kategórie rizika (fajčiar/nefajčiar). Upisovanie anuit z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia je bez posudzovania zdravotného stavu, keďže legislatíva umožňuje zohľadňovať vek klienta a objem finančných prostriedkov v jeho dôchodkovom fonde.

Úmrtnostné tabuľky použité pre väčšinu produktov sú založené na štandardných úmrtnostných tabuľkách, ktoré sa upravujú rôznymi spôsobmi, ako napríklad úprava vzhľadom na pohlavie. Úmrtnostné tabuľky pre anuitné produkty reflektujú budúce zlepšenie v očakávanej dĺžke života.

Riziko upisovania životného poistenia je koncentrované hlavne v riziku stornovanosti a riziku spojenom s nákladmi, čo je spôsobené malou veľkosťou poistného kmeňa a veľkým podielom sporiacich typov životného poistenia v ňom (v kombinácii s prostredím nízkych úrokových mier). Union sa snaží zmeniť rizikový profil viac smerom k typickému upisovaciemu riziku ako je riziko úmrtnosti a dlhovekosti. Vzhľadom k tomu sa portfólio aktívnych produktov zameriava na rizikové a dôchodkové produkty. Dôsledkom toho možno vidieť, že riziko stornovanosti sa na jednej strane znižuje a na druhej strane riziko dlhovekosti rastie. Riziko spojené s nákladmi sa znížilo v dôsledku zmeny alokácie nákladov medzi triedy životného a neživotného poistenia.

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

Upisovacie riziko neživotného poistenia je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov vyplývajúcich z:

- rozdieloch v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a výške škôd a v čase a výške výplaty poistného plnenia.
- významnej neistoty v predpokladoch použitých na oceňovanie a rezervovanie súvisiacich s extrémnymi alebo nepravidelnými udalosťami.

Toto riziko je pokryté rizikami súvisiacimi s adekvátnou výškou poistného a rezerv, rizika stornovanosti a katastrofického rizika.

Union ponúka typické produktové triedy neživotného poistenia ako motorové poistenie (kasko aj povinne zmluvné poistenie), cestovné poistenie, poistenie prepravy, majetkové poistenie, či už voči menším rizikám alebo prírodným katastrofám a poistenie zodpovednosti. Významná časť poistného kmeňa je upísaná na území Slovenskej Republiky avšak Union je vystavený aj rizikám v iných krajinách a to najmä v Českej republike a vo Veľkej Británii.

Významnou kategóriou neživotného upisovacieho rizika je katastrofické poistenie. Najmä pri poistení majetku a motorovom kasko poistení je expozícia na toto riziko veľká. Zo živelných udalostí sú pre spoločnosť najdominantnejšie riziká záplavy a zemetrasenia.

Upisovacie postupy, určovanie sadzieb a prevencia sú hlavné nástroje riadenia akceptácie rizika. Pri poistení väčších rizík Union používa zaistenie ako nástroj na redukovanie nadbytočného rizika a diverzifikácie rizika poistného kmeňa. Väčšina zaistných programov je typu excedentného zaistenia „excess of loss“.

Pre väčšinu produktov likvidácia poistných udalostí je vybavená vo veľmi krátkom časovom období. V prípadoch zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla alebo všeobecnej zodpovednosti sa doba vybavenia poistnej udalosti môže predĺžiť. Výška poistného plnenia je určená od prípadu k prípadu, alebo je postavená na štatistikách škôd.

Pri poisteniach zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla alebo všeobecnej zodpovednosti, kde je doba vybavenia poistnej udalosti dlhšia je škodová rezerva vystavená riziku inflácie. Toto riziko je riadené v rámci trhového rizika a pravidelne sa sleduje, či je takéto riziko kryté.

Upisovacie riziko neživotného poistenia sa zvýšilo v dôsledku nárastu poistného kmeňa. Hlavnými poistnými triedami, kde spoločnosť zaznamenala rast je motorové poistenie (kasko aj povinne zmluvné poistenie).

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

Upisovacie riziko zdravotného poistenia je riziko straty, alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov, vyplývajúcich zo:

- zmien v úrovni, trende a volatility zdravotných nákladov vynaložených na plnenia vyplývajúce z poistných zmlúv (zdravotné poistenie – techniky ohodnotenia neživotného poistenia; liečebných nákladov).
- rozdielov v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a výšky škôd a z času a výšky výplaty poistného plnenia (zdravotné poistenie – techniky ohodnotenia neživotného poistenia; ochrana proti strate príjmu).
- zmien v úrovni, trende a volatility rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera stornovanosti, výška nákladov, miera chorobnosti a uzdravenia) pre nemocenské poistenie (zdravotné poistenie – techniky ohodnotenia životného poistenia).
- významnej neistoty v predpokladoch použitých na oceňovanie a rezervovanie súvisiacich s vypuknutím rozsiahlych epidémií, ako aj nezvyčajnou kumuláciou rizík za takýchto extrémnych okolností (zdravotné katastrofické riziko).

Upisovacie riziko zdravotného poistenia je prítomné v nemocenskom poistení (dlhodobé; zdravotné poistenie – techniky ohodnotenia životného poistenia), poistení úrazov a choroby (krátkodobé; zdravotné poistenie – techniky ohodnotenia neživotného poistenia) a poistení liečebných nákladov (krátkodobé; zdravotné poistenie – techniky ohodnotenia neživotného poistenia).

Upisovacie riziko zdravotného poistenia je prítomné v produktoch doplnkového zdravotného poistenia a v zdravotných pripoisteniach pripojených k životným zmluvám. Počas roka 2018 ostalo zdravotné riziko stabilné.

C.2. TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je definované ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vyplývajúce z finančnej situácie, priamo alebo nepriamo, z fluktuácie úrovne a volatility trhových cien aktív, záväzkov a finančných nástrojov.

Trhové riziko zahŕňa riziko úrokových mier, akciové riziko, riziko nehnuteľností, riziko trhového rozpätia, kurzové riziko a koncentračné trhové riziko. Union je vystavený trhovému riziku v dôsledku svojej poisťovacej činnosti.

Trhové riziko je vo všeobecnosti riadené procesmi riadenia rizík a je dohliadané Výborom pre investície a riadenie rizika. Proces riadenia trhového rizika zahŕňa riadenie majetku a záväzkov (tiež „ALM“), Investičný plán a monitorovanie trhového rizika. Riadenie trhového rizika je definované v usmernení „Riadenie investícií a finančných nástrojov“.

Táto politika stanovuje ako Union riadi trhové riziko a poskytuje rámec pre:

- zabezpečenie úrovne trhového rizika, ktoré je v medziach stanovených rizikovým apetítom;
- stanovuje Investičný plán, ktorý odráža stanovené trhové riziko;
- analýzu a monitorovanie trhového rizika, aby sa zabezpečilo udržanie rizikovej expozície v rámci stanovenej miery rizika;
- optimalizáciu rizík/ukazovateľa návratnosti.

PROCES RIADENIA TRHOVÉHO RIZIKA

Trhové riziko je úzko spojené s procesom riadenia majetku a záväzkov (ALM) a s investičným procesom. Cieľom ALM a procesu investovania je zabezpečiť, aby bol rizikový profil trhových rizík Unionu v súlade s rizikovým apetítom spoločnosti (s ohľadom na možnosti trhu).

Proces riadenia trhového rizika pozostáva z nasledovných krokov:

1. Stanovenie rizikového apetítu
2. Investičný plán
3. Monitorovanie úrokových sadzieb a proces ALM
4. Optimalizácia aktív a reakcia na riziko

Stanovenie rizikového apetítu

Rizikový apetít pre trhové riziko sa odvíja od cieľov stanovených v obchodnom pláne, ktorý určuje očakávanú úroveň aktív a záväzkov v nadchádzajúcom období a tiež investičnú stratégiu. Rizikový apetít sleduje proces ORSA, ktorý zabezpečuje to, aby bola investičná stratégia v súlade s kapitálovými limitmi Unionu.

Investičný plán

Investičný plán bližšie špecifikuje rizikový apetít Unionu a stanovuje hranice pre rôzne typy expozícií - voči protistrane/skupine protistrán, podľa typu finančných inštrumentov, a podľa meny expozície. Investičný plán sa používa v dennom riadení portfólia zodpovedným odborom. Investičný plán tiež popisuje správu a riadenie trhového rizika vrátane prekročenia limitov. Investičný plán je prerokovaný s útvarmi investícií Skupiny Achmea, aby sa zabezpečil súlad lokálnej a skupinovej rizikovej trhovej stratégie. Tento plán je schválený výborom pre investície a riadenie rizík a tiež dozornou radou.

Monitorovanie úrokových sadzieb a proces ALM

Monitorovanie úrokových sadzieb sa vykonáva raz štvrťročne, kedy sa úroveň rizika úrokových sadzieb a tiež riziko vyplývajúce z paralelného posunu výnosovej krivky porovnávajú voči úrovni rizika stanovenom v rizikovom apetíte. Analýza tiež zahŕňa časovú štruktúru majetku a záväzkov a analýzu zmien. Výsledky analýzy sú konzultované na výbore pre investície a riadenie rizík a tiež na dozornej rade.

Optimalizácia majetku v investičnom pláne

Na základe výsledkov analýzy predloženej na výbor pre investície a riadenie rizík, Union hodnotí riziko a výkonnosť. Výbor pre investície a riadenie rizík je oprávnený rozhodovať s ohľadom na mieru vystavenia spoločnosti voči trhovému riziku.

PROFIL TRHOVÉHO RIZIKA

Trhové riziko Unionu vyplýva najmä z aktivít v životnom poistení. Dlhodobé garancie vyžadujú adekvátne investície, čo má za dôsledok že spoločnosť je vystavená riziku úrokových mier, koncentračnému trhovému riziku, riziku likvidity a riziku trhového rozpätia.

Akciové riziko je tiež dominantnou rizikovou kategóriou vzhľadom na to, že strata hodnoty zariadenia spoločnosti je zahrnutá v tomto podmodule rizika. Akciové riziko generované z priamej expozície voči majetkovým cenným papierom je minimálne.

C.2.1. PRINCÍP OBOZRETNEJ OSOBY

V spojení princípu obozretnej osoby Union zadefinoval pravidlá vo svojom rizikovom apetíte a tiež v Investičnom pláne. Tieto zabezpečujú, aby sa uskutočnené investície riadili pravidlami vzhľadom na územie, typ aktíva, rizikovosť aktíva alebo diverzifikáciu protistrany. Union investuje svoje aktíva do finančných nástrojov, ktoré sú hodnotené ratingom A- alebo lepším. S cieľom zabezpečiť kvalitu pri posudzovaní rizika zlyhania Union využíva pre hodnotenie rizika úpadku protistrany výstupy viacerých hlavných ratingových agentúr.

Union je konzervatívny vo svojom investovaní do nehnuteľností alebo majetkových cenných papierov, pričom uvedené typy investícií sú prípustné iba na krytie záväzkov plynúcich z produktov investičného životného poistenia. Union nemá žiadnu expozíciu voči derivátom. Za účelom riadenia likvidity a koncentrácií sa Union riadi pravidlami Achmea, ako sú politika riadenia rizika protistrany a politika riadenia likvidity

C.2.2. RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

Majetok a záväzky citlivé na úrokové miery sú diskontované, aby zohľadnili časovú hodnotu peňazí. Majetok a záväzky nevyplývajúce z poistenia sú diskontované pomocou swapovej krivky (základný scenár pre aktíva). Swapová krivka využíva posledný likvidný bod pre dobu do splatnosti 50 rokov. Po ňom je diskontná miera extrapolovaná konštantnou forwardovou sadzbou. Peňažné toky z poisťných záväzkov sú diskontované bezrizikovou úrokovou mierou (tiež "RFR") podľa krivky predpísanej Európskou úniou (základný scenár pre záväzky). RFR vychádza zo swapovej krivky, upravenej o korekciu kreditného rizika (tiež "CRA") a korekciu volatility (tiež "VA"). RFR má posledný likvidný bod pri dobe do splatnosti 20 rokov. Pre ďalšie doby do splatnosti je RFR extrapolovaná technikou Smith-Wilson pričom konverguje ku konečnej forwardovej sadzbe (tiež "UFR").

Riziko úrokových mier v spoločnosti je kľúčovým trhovým rizikom. Je pravidelne monitorované prostredníctvom ALM výpočtu (kvartálne), pričom aktuálna pozícia je sledovaná pomocou paralelných ako aj neparalelných šokov. Riziko úrokových mier je posudzované a diskutované na výbore pre investície a riadenie rizík. V súčasnosti Union posudzuje vplyv šokov o 100 bázičných bodov

smerom hore a dole a vplyv šokov podľa solventnosti II smerom nahor a nadol („up a down“). Ak v dôsledku akéhokoľvek zo šokov dôjde k prekročeniu rizikového apetítu, Union musí včas a adekvátne zareagovať a obnoviť akceptovateľnú úroveň rizika. Na tento proces dohliada aj Auditový výbor.

C.2.3. AKCIOVÉ RIZIKO

Akciové riziko je riziko straty plynúce z citlivosti hodnoty aktív a záväzkov voči zmenám úrovne alebo volatility trhových cien akcií.

Expozícia Unionu vzhľadom na akciové riziko je nevýznamná. Vyplýva z investovania do investičných fondov, ktoré sú súčasťou produktov investičného životného poistenia. Union drží iba toľko prostriedkov v investičných fondoch koľko je potrebné na prevádzku investičného poistenia. Union riadi toto riziko prostredníctvom interných postupov vzťahujúcich sa k investovaniu a monitorovaniu úrovne kapitálovej požiadavky.

C.2.4. RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

Riziko nehnuteľností je riziko straty vyplývajúcej z citlivosti hodnôt majetku a záväzkov voči zmene úrovne alebo volatility trhových cien nehnuteľností.

Expozícia Unionu vzhľadom na riziko nehnuteľností je nevýznamná. Vyplýva z investovania do investičných fondov, ktoré sú súčasťou produktov investičného životného poistenia. Union drží iba toľko prostriedkov v investičných fondoch koľko je potrebné na prevádzku investičného poistenia. Union riadi toto riziko prostredníctvom interných postupov vzťahujúcich sa k investovaniu a monitorovaniu úrovne kapitálovej požiadavky.

C.2.5. RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

Expozícia Unionu vzhľadom na riziko úverového rozpätia za posledné roky narástla, keďže spoločnosť uprednostňuje finančné nástroje s relatívne nízkym rizikom, ktoré však generujú vyšší výnos ako štátne dlhopisy. Preto expozícia úverového rozpätia a najmä voči krytým dlhopisom vzrástla. Riziko úverového rozpätia je riadené najmä obmedzeniami úverových kreditných ratingov, čo je stanovené v investičnom pláne a/alebo rizikovom apetíte.

Union riadi riziko úverového rozpätia spolu s úverovým kreditným rizikom. Viac detailov vzťahujúcich sa k riadeniu týchto rizík sa nachádza v kapitole C3.

C.2.6. TRHOVÉ KONCENTRAČNÉ RIZIKO

Trhové koncentračné riziko je nevýznamné v dôsledku optimalizácie umiestnenia finančných prostriedkov, ktoré prebehlo v roku 2018. Union stanovuje limity maximálnej expozície voči tomuto riziku v investičnom pláne.

C.2.7. KURZOVÉ RIZIKO

Kurzové riziko je riziko vyplývajúce zo citlivosti hodnôt majetku a záväzkov spoločnosti voči zmene úrovne alebo volatility výmenných kurzov.

Cieľom Unionu je udržiavať nízku expozíciu voči kurzovému riziku. Toto riziko vzniká najmä v dôsledku aktivít na Českom trhu, keďže má Union nízku mieru aktív denominovaných v českých korunách v porovnaní s výškou záväzkov. Toto riziko je však zanedbateľné, keďže veľkosť poistného kmeňa a aktivít v Českej republike sú malé. V prípade zintenzívnenia pôsobnosti v Českej republike Union zvýši frekvenciu sledovania kurzového rizika. Union tiež upisuje poistné riziko vo Veľkej Británii a teda je vystavené kurzovému riziku voči Britskej libe. V súčasnosti je riziko voči tejto mene limitované. Expozícia voči Libe môže vzrásť v prípade väčšej poistnej udalosti. Union tiež disponuje aj malou expozíciou voči USD mene vyplývajúcu z držby USD investičných fondov, ktoré sa využívajú na prevádzku investičného životného poistenia.

C.2.8. OSTATNÉ TRHOVÉ RIZIKÁ

Union nesleduje žiadne ďalšie trhové riziká.

C.2.9. ANALÝZA CITLIVOSTI

Súčasťou riadenia rizík v Union je vyhodnocovanie citlivosti ekonomickej súvahy, použiteľných vlastných zdrojov a ukazovateľa solventnosti voči zmene ekonomických predpokladov. Union ku koncu roka 2018 hodnotí nasledovné scenáre citlivosti:

- Zmenu v cenách akcií (-20%)
- Zmenu úrokovej miery o -50 bazických bodov a + 50 bazických bodov
- Zmenu úverového rozpätia:
 - Korporátne dlhopisy (-50 bazických bodov a + 50 bazických bodov)
 - Štátne dlhopisy (-50 bazických bodov a + 50 bazických bodov)

€ 1000	Základný scenár	Akcie	Úrokové miery		Úverové rozpätie korporátne dlhopisy		Úverové rozpätie štátne dlhopisy	
		-20%	-50bb	+50bb	+50 bb	-50 bb	+50bb	-50bb
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	26 061	27 151	25 053	26 193	26 066	24 267	28 183
Kapitálová požiadavka	15 774	15 773	15 522	16 021	15 776	15 772	16 154	15 361
Ukazovateľ solventnosti	166%	165%	175%	156%	166%	165%	150%	183%

Scenár citlivosti zvýšenia úverového rozpätia štátnych dlhopisov o 50 bazických bodov má najvýznamnejší negatívny dopad na mieru solventnosti, ktorá poklesla o 16% na úroveň 150%. Ostatné scenáre ovplyvnili mieru solventnosti len mierne.

C.3. KREDITNÉ RIZIKO

Kreditné riziko zahŕňa riziko zlyhania protistrany a riziko úverového rozpätia. Riziko úverového rozpätia je riziko straty vyplývajúce z citlivosti hodnôt majetku a záväzkov voči zmene úrovne alebo volatility úverového rozpätia nad bezrizikovou úrokovou mierou. Riziko zlyhania protistrany je riziko straty vyplývajúce s neočakávaného zlyhania alebo zhoršenia bonity (napr. migrácia), zmluvných strán alebo dlžníkov Unionu.

Hlavným cieľom prevencie pri riadení rizika zlyhania protistrany je predchádzať koncentráciám, zabezpečiť, aby boli portfóliá dobre diverzifikované a tak sa docielilo dostatočné zníženie daného rizika. Ďalším nástrojom riadenia rizika zlyhania protistrany je existencia vhodných procesov pri uplatňovaní pohľadávky zo zlyhaných úverov alebo dlhových cenných papierov a udržiavanie kapitálových prebytkov na úrovni, ktorá bude dostatočná aj v prípade nastatia kreditných udalostí.

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmluvám, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2018 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľom, ktorí sa podieľajú na cesii majetkového poistenia. V záujme riadenia kreditného rizika má Union prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách Union poisťovne sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti. Okrem zaistných zmlúv má Union expozíciu plynúcu zo zostatkov na bežných účtoch, ktoré sú udržiavané v súlade s limitmi nastavenými s ohľadom na bonitu jednotlivých protistrán.

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko straty vyplývajúce z nemožnosti účinne uspokojiť očakávané a neočakávané súčasné a budúce peňažné toky a potreby vyplývajúce z garancií bez negatívneho dopadu na každodenné procesy alebo finančnú situáciu spoločnosti.

Politika rizika likvidity hovorí o tom ako sa dané riziko riadi.

Union meria svoje riziko likvidity prostredníctvom ukazovateľa likvidity a porovnania peňažných tokov na kvartálnej báze. Union má veľmi dobrú pozíciu likvidity s výrazným pomerom vysoko likvidných aktív.

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (tiež „EPIFP“)

OČAKÁVANÝ ZISK V BUDÚCOM POISTNOM

€ 1000

	2018	2017
EPIFP životné poistenie (hrubé)	4 947	4 736
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)		
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)		
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	19%	17%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

€ 1000

	2018	2017
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	2 902	2 724
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	1 722	1 556
Iné	323	455
Spolu	4 947	4 736

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (EPIFP) je definovaný ako časť budúceho poistného, ktoré Union očakáva získať od poistníkov počas zostávajúcej doby poistenia, a ktoré prislúcha k ziskovej marži. V princípe, EPIFP existuje iba pre také zmluvy, ktoré majú dohodnuté pravidelné poistné počas trvania zmluvy.

Očakávaný zisk v budúcom poistnom sa počíta pre každé poistné odvetvie životného poistenia (poistenie životného poistenia; zdravotné poistenie, kde sa využívajú techniky životného poistenia; a časti zdravotného poistenia, kde sa nevyužívajú techniky životného poistenia). Očakávaný zisk v budúcom poistnom je vyrátaný ako rozdiel medzi najlepším odhadom poistných záväzkov a najlepším odhadom poistných záväzkov za predpokladu, že všetky zmluvy budú v splatenom stave.

C.5. OPERAČNÉ RIZIKO

Operačné riziko je definované ako riziko straty vyplývajúce zo zlyhania procesov, ľudského faktora alebo informačných systémov, alebo je zapríčinené externými udalosťami. Táto strata môže byť vo forme finančnej ale taktiež ako škoda vyplývajúca zo zhoršenej reputácie spoločnosti. Reputačné riziko nie je uvažované ako samostatná kategória rizika, ale je pokryté týmto modulom a vyjadruje škodu, ktorá vznikne spoločnosti v dôsledku zlej reputácie.

Každoročne sa v spoločnosti Union pripravuje niekoľko analýz zameraných na meranie operačného rizika. Tie sú vykonané na niekoľkých úrovniach riadenia a taktiež sú zamerané na rôzne témy.

Na sledovanie identifikovaných rizík slúži systém vnútornej kontroly. Ten je založený na COSO modeli a využíva takzvané kľúčové riziká a kľúčové kontroly. Zoznam kľúčových rizík a kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Tento rámec rizík a kontrol je systematicky sledovaný a spoločnosť si meria jeho efektívnosť. Systém vnútornej kontroly je previazaný na zistenia z oblasti informačnej bezpečnosti a Solventnosti II. Správa o vnútornej kontrole je pripravovaná raz ročne.

Riadenie operačného rizika je podporované pravidelným sledovaním systému vnútornej kontroly a adekvátnym reagovaním na zistenia a incidenty vyplývajúce z operačných činností spoločnosti. V spoločnosti je zavedený jednotný proces riadenia zistení a incidentov.

C.6. OSTATNÉ MATERIÁLNE RIZIKÁ

C.6.1. VYUŽITIE DERIVÁTOV

Union v súčasnosti nedrží žiadne finančné deriváty.

C.6.2. VYUŽITIE ZAISTENIA A FINANČNÝCH TECHNÍK NA ZMIERNENIE RIZIKA

Zaistenie je dôležitou súčasťou riadenia upisovacieho rizika, najmä vo vzťahu k neživotnému poisteniu. Hrubá expozícia Unionu voči katastrofickému riziku v neživotnom poistení je € 104.8 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 100.4 milióna. Zaistné programy sú nastavené podľa maximálnej expozície na jednu udalosť definovanú v rizikovom apetíte. Na základe toho zaistná komisia hľadá adekvátne zaistné programy, ktoré podporia rastové ambície spoločnosti a zároveň limitujú riziko na akceptovateľnej úrovni. Zaistné programy sú kontrolované Dozornou radou minimálne raz ročne. Zaistná politika ako vnútorný predpis definuje fungovanie, zodpovednosti a výberové kritériá procesu zaistenia.

C.6.3. VYUŽITIE BUDÚCICH ROZHODNUTÍ MANAŽMENTU

Vplyv budúcich rozhodnutí manažmentu na hodnotu záväzkov a výšku kapitálovej požiadavky je kontrolovaný v rámci kontrolného programu výpočtu. V súčasnosti existuje obmedzený priestor pre manažment na ovplyvnenie rizika už existujúcich záväzkov a rizík s nimi spojenými. Preto sa pri ohodnocovaní záväzkov alebo rizika nevyužíva vplyv budúcich rozhodnutí manažmentu.

C.6.4. VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

Väčšina investičného portfólia je investovaná v štátnych dlhopisoch, nasledovaná krytými a podnikovými dlhopismi.

C.7. ĎALŠIE INFORMÁCIE

MATERIALITA

Odchýlky v dôsledku prehliadnutia alebo nesprávneho postupu sa považujú za materiálne, ak by mohli, ich veľkosťou alebo povahou, samostatne alebo spoločne, ovplyvniť ekonomické rozhodnutia užívateľov finančných výkazov podľa Solventnosti II. Významnosť závisí na veľkosti a charaktere odchýlky alebo nesprávneho posúdenia príslušných okolností.

PRAHOVÉ HODNOTY (kvantitatívne)

Prvý krok posúdenia materiality odchýlky je odhad dopadu na odchýlku v pozícii Solventnosti II ak by chyba nebola korigovaná a doplnená.

Uplatňuje sa nasledovné:

- odchýlka nesmie viesť k "porušeniu" kapitálovej požiadavky na solventnosť, napr. miera solventnosti by bola menej ako 100%;
- Prahová hodnota významnosti uplatňovaná na úrovni samostatnej právnickej jednotky je plus alebo mínus 2,5% miery solventnosti;
- Ak je miera solventnosti pod cieľovou úrovňou ako je stanovené v politike kapitálovej primeranosti, uplatňuje sa hranica významnosti vo výške 1,5% (percentuálny bod).

MATERIALITA % MIERY SOLVENTNOSTI

€ 1000

ENTITA	MIERA SOLVENTNOSTI	MATERIALITA %
Union	< 125%	1.5%
	125% >=	2.5%

PRAHOVÉ HODNOTY MATERIALITY

€ 1000

	PRAHOVÉ HODNOTY %	PRAHOVÉ HODNOTY DELTA
Kapitálová požiadavka na solventnosť	2.5	±258
Použiteľné vlastné zdroje	2.5	±406

D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1000	
AKTÍVA	2018	2017
Nehmotný majetok	0	1 488
Odložené daňové pohľadávky	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	1 385	1 448
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	95 624	97 811
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	8 447	8 834
Úvery a hypotéky	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 026	1 145
Vklady od zaistovateľov	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 121	4 238
Pohľadávky zo zaistenia	88	52
Pohľadávky	238	403
Vlastné akcie	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15 880	12 643
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 367	1 466
Aktíva spolu	130 176	129 527

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1000.	
PASÍVA	2018	2017
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	27 712	24 601
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	598	755
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-902	-730
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	54 924	56 735
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 642	8 937
Rezervy iné ako technické rezervy	50	0
Zamestnanecké pôžitky	159	170
Vklady od zaistovateľov	0	0
Odložené daňové záväzky	214	1 227
Deriváty	0	0
Pohľadávky voči finančným inštitúciám	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	0	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 093	3 876
Záväzky zo zaistenia	554	452
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	7 003	5 274
Podriadené záväzky	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	104 047	101 298
Prebytok aktív nad pasívami	26 129	28 229

D.1. AKTÍVA

D.1.1. KĹÚČOVÉ PREDPOKLADY POUŽÍVANÉ UNION POISŤOVŇOU

DISKONTNÁ SADZBA PRE MAJETOK A ZÁVÄZKY INÉ AKO VYPLYVAJÚCE Z POISTENIA

Union na oceňovanie majetku a záväzkov, iných ako vyplývajúcich z poistenia, používa metódy, ktoré nevyžadujú diskontovanie.

EXTERNÉ RATINGOVÉ AGENTÚRY (ECAI)

Union dodržiava Achmea metodiku týkajúcu sa ratingov. Spoločnosť Achmea využíva päť ECAI, aby odvodila úverové rozpätie pridané k bezrizikovej úrokovej sadzbe a aby odvodila stupeň kreditnej kvality (CQS). CQS sa používa pri určovaní kapitálových požiadaviek na riziko úverového rozpätia, riziko koncentrácie a riziko zlyhania protistrany. Spoločnosť Achmea používa ratingy Standard a Poor's, Fitch, Moody's, DBRS a AM Best. AM Best slúži na odvodenie spreadu a CQS pre aktíva a pasíva súvisiace so zaistením.

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

Na odvodenie ekonomickej hodnoty majetku a záväzkov sa používa nasledujúca hierarchia s výnimkou stanovenia ekonomickej hodnoty poistných záväzkov.

1. Najlepším dôkazom ekonomickej hodnoty je kótovaná cena na aktívnom, rozvinutom, likvidnom a transparentnom trhu (mark-to-market) pre identické aktíva alebo identické pasíva. Ak existujú kótované ceny pre podobné aktíva alebo pasíva, ich hodnota by sa mala použiť s úpravou zohľadňujúcou rozdiely. Pri oceňovaní finančných záväzkov Union upraví dopad rozdielov vo výške úveru, napr. oceňovanie úrovne 1 sa z dôvodu tejto úpravy nepoužije pre finančné záväzky. Počas trvania finančného záväzku sa pôvodný úverový spread považuje za konštantný.
2. Ak kótovaná cena neexistuje alebo sa trh nepovažuje za aktívny, Union pri určovaní ekonomickej hodnoty používa techniku oceňovania. Spoločnosť bude používať oceňovaciu techniku, ktorá je najbežnejšie využívanou pre daný typ produktov a bude využívať vstupy, ktoré sú pozorované na trhu (mark to model). Úroveň 2 zahŕňa aj trhové kotácie pre produkty s podobnými charakteristikami. Ak sa na ocenenie záväzku použije model, vstupné parametre týkajúce sa vlastného úverového rámca sa nemôžu po prvotnom posúdení zmeniť. Dôležitou črtou je určenie toho, čo je pre Union cieľovým trhom.
3. Ak kľúčové vstupy techník oceňovania nie sú na trhu pozorovateľné alebo sa nepovažujú za spoľahlivé, Union použije vlastné vstupy (ak spĺňajú požiadavky na kvalitu údajov) ako základ pre premenné (model-to-model). Ak sa na ocenenie (finančného) záväzku použije model, vstupné parametre týkajúce sa vlastného úverového rámca sa nemôžu po prvotnom posúdení zmeniť.
4. V každom inom prípade ako základ na určenie ekonomickej hodnoty aktív alebo pasív Union použije "odborný úsudok". Ak teda údaje nie sú spoľahlivé alebo historické údaje neexistujú alebo nie sú vhodné na použitie na tento účel.

Oceňovanie na účely solventnosti

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

	€ 1000				
	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	ÚROVEŇ 4	SPOLU 2018
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia pre vlastnú potrebu	0	0	1 265	120	1 385
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0	0	0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	90 776	0	0	0	90 776
Investičné fondy	0	172	0	0	172
Deriváty	0	0	0	0	0
Terminované vklady	0	4 671	0	0	4 671
Ostatné finančné investície	0	0	0	0	0
Úvery a hypotéky	0	0	0	0	0
Aktíva ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy	0	8 447	0	0	8 447
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	15 880	0	0	15 880
Celkom	90 776	29 170	1 265	120	121 330

Pri všetkých investíciách zakategorizovaných v úrovni 1, Union posudzuje, či sú trhy aktívne, rozvinuté a likvidné. Podrobné vysvetlenie hlavných metodík používaných pre kategórie úrovne 2 a 3 je uvedené v samostatných oddieloch vysvetľujúcich kategórie investícií. V jednotlivých oddieloch sa uvádza hlavný použitý odborný posudok a citlivosť/senzitivita týkajúca sa ekonomickej hodnoty.

D.1.2. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Majetok je identifikovateľný, ak: a) je oddeliteľný, t.j. je možné ho oddeliť alebo rozdeliť od spoločnosti a predávať, prevádzať, licencovať, prenajímať alebo vymieňať, a to buď jednotlivo, alebo spolu so súvisiacou zmluvou, bez ohľadu na to, či to má Union v úmysle; alebo b) ak to vyplýva zo zmluvných alebo iných zákonných práv bez ohľadu na to, či sú tieto práva prenosné alebo oddeliteľné od Unionu.

Softvér, ktorý je úzko prepojený s počítačmi (hardvér), sa považuje za integrálnu súčasť počítača (hardvér). Úzke prepojenie znamená, že počítač (hardvér) nemôže fungovať bez softvéru. Celková suma sa vykáže ako hmotný majetok. Softvér (vrátane interne vyvinutého softvéru), ktorý nie je úzko prepojený, sa klasifikuje a vykazuje ako nehmotný majetok.

Union, na účely solventnosti, vykazuje nehmotný majetok v nulovej hodnote, a to z dôvodu, že nie sú splnené podmienky uvedené v prvom odseku tejto časti.

Bez ohľadu na vyššie uvedené je hodnota časového rozlíšenia obstarávacích nákladov nulová.

Oceňovanie na účely solventnosti

NEHMOTNÝ MAJETOK

	€ 1000	
	2018	2017
Počiatočný stav	1 488	1 358
Vplyv zmeny metódy	-1 734	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	246	130
Iné	0	0
Konečný stav	0	1 488

Súčasťou nehmotného majetku je externý softvér, licencie a interne vyvinutý softvér. Hodnota nehmotného majetku bola oproti minulému roku znížená na nulu z dôvodu zmeny metódy vykazovania nehmotného majetku.

D.1.3. NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA NA VLASTNÉ POUŽITIE

"Nehnutelnosti na vlastné použitie" a "Zariadenia" sa merajú podľa ich ekonomickej hodnoty. Union používa hodnoty uvedené vo finančných výkazoch podľa IFRS ako náhradu ekonomickej hodnoty.

"Nehnutelnosti na vlastné použitie" sa oceňujú v precenenej hodnote. Nehnuteľnosť každoročne hodnotí externá strana.

"Zariadenia" sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o odpisy. Union predpokladá, že suma odpisov odráža ekonomickú hodnotu opotrebenia zariadení pri bežnom ekonomickom využití.

NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA NA VLASTNÉ POUŽITIE

	€ 1000	
	2018	2017
Počiatočný stav	1 448	1 304
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	34	3
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	-97	141
Iné	0	0
Konečný stav	1 385	1 448

Union vlastní jednu nehnuteľnosť vrátane pozemku a tá je prehodnocovaná nezávislou stranou na ročnej báze. Na precenenie sa používa metóda polohovej diferenciácie. Táto metóda je založená na technickej hodnote upravenej koeficientom polohovej diferenciácie, ktorý zohľadňuje vplyv trhu na všeobecnú hodnotu. Pre výpočet opotrebenia sa na základe znalcovho odhadu používa lineárna metóda s predpokladanou dobou životnosti 80 rokov. Na určenie koeficientu polohovej diferenciácie boli použité metodické postupy obsiahnuté v metodike USI. Princíp je založený na určení hodnoty priemerného koeficientu predajnosti v nadväznosti na lokalitu a druh nehnuteľností, z ktorého sa určia čiastkové koeficienty pre jednotlivé kvalitatívne triedy. Použité priemerné koeficienty polohovej diferenciácie vychádzajú z odborných skúseností. Následne je hodnotením viacerých polohových kritérií (zatriedením do kvalitatívnych tried) objektivizovaná priemerná hodnota koeficientu polohovej diferenciácie na výslednú, platnú pre konkrétnu hodnotenú nehnuteľnosť. Pri objektivizácii má každé polohové kritérium určený svoj vplyv na hodnotu (váhu).

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4. INVESTÍCIE

Union používa trhové ceny - kótovaná cena na aktívnom trhu na oceňovanie všetkých dlhopisov. Kótované ceny poskytuje Unionu jej depozitár. Kótované ceny poskytované depozitárom sú každoročne overené materskou spoločnosťou Achmea. Tento prístup ocenenia majetku je v súlade s predchádzajúcim rokom. Vo finančných výkazoch je prezentovaná reálna hodnota dlhopisov, ktorá je počítaná ako súčet trhovej hodnoty a akumulovaného úroku.

Nasledujúca časť obsahuje podrobný prehľad o triedach aktív, v ktorých Union investuje na zabezpečenie poistných zmlúv a kapitálu poskytnutého akcionármi, ako aj analýzu zmien vrátane opisu hlavných zmien v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

INVESTÍCIE

€ 1000

	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKOV	ACIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY
Počiatočný stav	0	0	0	87 670	458
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Zmena v zložení skupiny	0	0	0	0	0
Kurzové rozdiely	0	0	0	0	0
Nové investície	0	5	0	31 176	0
Zmaturované/predané investície	0	0	0	-27 042	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	993	-286
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch	0	0	0	-2 021	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0
Konečný stav	0	5	0	90 776	172

INVESTÍCIE

€ 1000

	DERIVÁTY	TERMINÁVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2018	CELKOVO 2017
Počiatočný stav	0	9 683	0	97 811	103 417
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Zmena v zložení skupiny	0	0	0	0	0
Kurzové rozdiely	0	0	0	0	0
Nové investície	0	4 671	0	35 851	29 933
Zmaturované/predané investície	0	-9 683	0	-36 725	-33 968
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	708	-440
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch	0	0	0	-2 021	-2 153
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	1 021
Konečný stav	0	4 671	0	95 624	97 811

Podrobné vysvetlenie vývoja je uvedené v jednotlivých oddieloch vysvetľujúcich kategórie investícií.

D.1.4.1. MAJETOK (INÝ AKO NA VLASTNÉ POUŽITIE)

Union nedisponuje majetkom klasifikovaným ako majetok iný ako na vlastné použitie.

D.1.4.2. ÚČASTI V PREPOJENÝCH PODNIKOV VRÁTANE PODIELOV

Union je strategickým vlastníkom dcérskej spoločnosti, Union Broker, s.r.o. Na účely ocenenia sa používa metóda upraveného vlastného kapitálu.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4.3. AKCIE

Union nedrží žiadne akcie.

D.1.4.4. DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

Dlhové cenné papiere sa oceňujú podľa ich ekonomickej hodnoty. Union využíva hierarchiu ekonomickej hodnoty, ako bola opísaná vyššie.

DLHOPISY

	€ 1000	
	2018	2017
Štátne dlhopisy	74 349	74 448
Korporátne dlhopisy vrátane hypotekárnych záložných listov	6 750	13 222
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	9 677	0
Iné	90 776	87 670

Union má vo svojom investičnom portfóliu štátne dlhopisy (štátne dlhopisy členských štátov EÚ ako aj dlhopisy emitované EÚ inštitúciami či multilaterálnymi rozvojovými bankami), korporátne (bankové) dlhopisy a kryté dlhopisy (väčšinou slovenské).

Union používa trhové ceny - kótovaná cena na aktívnom trhu pre oceňovanie všetkých dlhopisov. Súčasťou reálnej hodnoty prezentovanej vo finančných výkazoch je okrem trhovej hodnoty aj akumulovaný úrokový výnos. Kótované ceny poskytuje Unionu jej depozitár - banka UniCredit. Union nezmenil spôsob oceňovania dlhopisov v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami.

D.1.4.5. INVESTIČNÉ FONDY

Portfólio investičných fondov Unionu v súčasnosti pozostáva z fondov denominovaných v € (fondy Tatra Asset Management, BNP Paribas, KBM Infonda C-QUADRAT) a v USD (Pioneer Investments, BNP Paribas, Franklin Templeton). Fondy sú ocenené ich trhovou hodnotou k dátumu ocenenia. Union nakupuje fondy priamo od správcovských spoločností, od ktorých Union každodenne dostáva aj ceny. Union mesačne prehodnocuje hodnotu fondov na základe skutočných cien. Tento prístup je v súlade s metódami používanými v predchádzajúcich obdobiach.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vložené aktíva podľa typov fondov.

INVESTIČNÉ FONDY*

	€ 1000	
	2018	2017
Akciové fondy	57	249
Dlhopisové fondy	65	127
Fondy peňažného trhu	49	77
Diverzifikované fondy	0	0
Realitné fondy	1	5
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	172	458

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4.6. DERIVÁTY

Union nemá žiadne investície v derivátoch.

D.1.4.7. TERMÍNOVANÉ VKLADY (INÉ AKO PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY)

TERMÍNOVANÉ VKLADY - DURÁCIA

	€ 1000	
	2018	2017
Menej ako 1 mesiac	0	1 395
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	1 240	2 785
Od 3 mesiacov do 1 roka	3 431	5 502
Viac ako 1 rok	0	0
Celkové termínované vklady	4 671	9 683

Pokles v hodnote termínovaných vkladov za rok 2018 je spôsobený splatnými depozitmi, ktoré spoločnosť nereinvestovala v dôsledku nepriaznivej trhovej situácie.

Hodnota v súvahe na účely solventnosti je totožná s ocenením v účtovnej závierke (IFRS).

D.1.4.8. INÉ INVESTÍCIE

Union nemá žiadne ďalšie investičné nástroje vedené vo svojom účtovníctve.

D.1.5. AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY

Do konca roku 2016 Union poskytoval životné poistenie viazané na jednotky investičných fondov. Trhové riziká spojené s investíciami do investičných fondov, ktoré kryjú záväzky z týchto poistení nie sú rizikami pre Union. Tieto riziká sa ohodnocujú na príslušných poistných zmluvách (bez vplyvu ďalších garancií a opcií).

Tieto investície sú oceňované trhovou hodnotou.

AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY

	€ 1000				
	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKoch	ACIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY
Počiatočný stav	0	0	0	0	8 834
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Zmena v zložení skupiny	0	0	0	0	0
Kurzové rozdiely	0	0	0	0	0
Nové investície	0	0	0	0	2 176
Zmaturované/predané investície	0	0	0	0	-1 923
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	0	-211
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch	0	0	0	0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	0
Konečný stav	0	0	0	0	8 876

Oceňovanie na účely solventnosti

AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	DERIVÁTY	TERMINÁVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2018	CELKOVO 2017
Počiatočný stav	0	0	0	8 834	8 175
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Zmena v zložení skupiny	0	0	0	0	0
Kurzové rozdiely	0	0	0	0	0
Nové investície	0	0	0	2 176	1 951
Zmaturované/predané investície	0	0	0	-1 923	-1 815
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	-211	0
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch	0	0	0	0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0	522
Konečný stav	0	0	0	8 876	8 834

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Čistý rast v hodnote €0.3 milióna je spôsobený dodatočným predpisom z investičných zmlúv, ktoré prevýšili výplaty týkajúce sa ukončenia poistných zmlúv. Tento bol kompenzovaný výkonnosťou investičných fondov, ktorá sa negatívne prejavila na zmene v ekonomických predpokladoch.

D.1.6. POHLADÁVKY

Pohľadávky sa oceňujú ekonomickou hodnotou vrátane opravnej položky z dôvodu očakávaného zlyhania zmluvnej strany. V prípade zmlúv, pri ktorých zmluvná strana získala platobnú lehotu kratšiu ako tri mesiace, sa diskontovanie neuplatňuje z dôvodu proporcionality. Pri zmluvných platobných podmienkach, kde splatnosť presahuje tri mesiace a kde má diskontovanie významný vplyv, sa diskontovanie uplatňuje. Väčšina pohľadávok vykázaných v súvahe je splatná, a teda z dôvodu nízkej významnosti Union pri oceňovaní ku koncu roka 2018 diskontovanie neaplikoval.

Pohľadávky voči poistencom, ktoré nie sú splatné, nie sú obsiahnuté v tejto časti, pretože sú zahrnuté do najlepšieho odhadu technických rezerv.

POHLADÁVKY

€ 1000

	2018	2017
Pohľadávky z priameho poistenia	5 614	4 067
Pohľadávky z regresov	506	171
Pohľadávky zo zaistenia	88	52
Investičné pohľadávky	0	0
Ostatné pohľadávky	238	403
Celkom	6 447	4 693

Pohľadávky z priameho poistenia sa zvýšili v dôsledku pozitívneho vývoja hrubého predpísaného poistného (tiež "GWP"). Pohľadávky zo zaistenia vzrástli, zatiaľ čo ostatné pohľadávky sa znížili, pretože poklesla pohľadávka z dane z príjmu (nižšie preddavky na daň ako dôsledok záporného hospodárskeho výsledku v predchádzajúcom roku).

D.1.7. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť, zostatky na účtoch v bankách a jednodňové termínované vklady. Peniaze a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnych hodnotách.

Všetky vykázané hodnoty sú "na prvé požiadanie" a pripravené na použitie Unionom.

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	€ 1000	
	2018	2017
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	15 880	12 642
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	0	1
Celkom	15 880	12 643

V roku 2018 peniaze a peňažné ekvivalenty narástli z dôvodu splatnosti veľkej časti portfólia v druhom polroku, kým iba časť tejto sumy bola reinvestovaná do nových dlhopisov alebo termínovaných vkladov.

D.1.8. VLASTNÉ AKCIE

Union nedrží vlastné akcie.

D.1.9. OSTATNÉ AKTÍVA

V tejto podkapitole sú uvedené všetky ostatné položky aktív. Patria sem:

- Preddavky (ktoré nie sú spojené s "investíciami" alebo s "investíciami do nehnuteľností");
- "Ostatné aktíva", ako sú uvedené vo finančných výkazoch podľa IFRS.

OSTATNÉ AKTÍVA SA OCEŇUJÚ V EKONOMICKEJ HODNOTE. UNION POVAŽUJE HODNOTU UVEDENÚ VO FINANČNÝCH VÝKAZOCH PODĽA IFRS ZA DOBRÚ NÁHRADU ZA EKONOMICKÚ HODNOTU.

OSTATNÉ AKTÍVA

	€ 1000	
	2018	2017
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 029	1 042
Ostatné aktíva	338	424
Celkom	1 367	1 466

Preddavky a časovo rozlíšené príjmy sa v porovnaní s rokom 2017 výrazne nezmenili. Do položky "ostatné aktíva" Union zaraďuje zásoby, na pokles ktorých mal vplyv najmä pokles zásob tlačovín a propagačných materiálov.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

"Technické rezervy" predstavujú ocenenie záväzkov vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Ide o zmluvy, v ktorých Union preberá poistné a zaistné riziko od inej strany, a to buď od poistníka alebo iného poisťovateľa. Z hľadiska právnych predpisov k Solventnosti je poistná a zaistná činnosť definovaná ako obchodná činnosť v jednej zo skupín činností životného alebo neživotného poistenia. Definícia skupín činností popisuje riziká, ktoré sa prenášajú od poistníka na poisťovateľa. V Union sa používajú tieto skupiny činností:

- Poistenie zabezpečenia príjmu
- Poistenie liečebných nákladov
- Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
- Ostatné poistenie motorových vozidiel
- Národné, letecké a dopravné poistenie
- Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám
- Poistenie všeobecnej zodpovednosti
- Asistenčné služby
- Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Zdravotné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Poistenie s podielom na zisku
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií

Union rozoznáva poistné alebo zaistné záväzky, v momente, keď sa stáva zmluvnou stranou zmluvy, ktorá udáva povinnosť, alebo (ak je to skôr) ku dňu začatia poistenia alebo zaistenia. Union vytvára technické rezervy na všetky svoje poistné a zaistné záväzky voči poistníkom a príjemcom poistných alebo zaistných plnení. Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Union zaplatil, ak by okamžite previedol svoje poistné a zaistné záväzky inej poisťovni alebo zaistovni. Ako základný princíp pre oceňovanie sa používa "Výstupná hodnota".

Hodnota technických rezerv sa rovná súčtu najlepšieho odhadu a rizikovej marže:

- Najlepší odhad zodpovedá váženému priemeru pravdepodobností budúcich peňažných tokov s prihliadnutím na časovú hodnotu peňazí (očakávaná súčasná hodnota budúcich peňažných tokov) s použitím príslušnej bezrizikovej úrokovej miery. Najlepší odhad sa vypočíta na úrovni homogénnych rizikových skupín definovaných Unionom. Toto je následne agregované tak, aby sa dosiahla úroveň skupín činností pre účely reportovania. Technická rezerva pre poistenie a zaistenie sa vypočítava spoločne. To znamená, že technické rezervy na poistné a zaistné zmluvy sú vypočítané s rovnakými predpokladmi a prezentované spoločne. Dôvodom je fakt, že aktívne zaistenie predstavuje iba 10% z neživotného poistenia za rok 2018 a jeho história nie je dostatočná na samostatné výpočty.
- Riziková marža zabezpečuje, aby hodnota technických rezerv zodpovedala sume, ktorú by očakávali iné poisťovne a zaistovne, pri prevzatí poistných a zaistných záväzkov a ich následnom plnení.
- Riziková marža sa vypočíta prostredníctvom nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sa rovnajú kapitálovej požiadavke na solventnosť (SCR) nevyhnutnej na krytie poistných a zaistných záväzkov počas ich trvania. Miera nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov sa nazýva miera nákladov na kapitál. Táto miera je stanovená na 6%.

Podiel zaistovateľov na technických rezervách

Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa skladá z hodnôt, ktoré:

- Union očakáva získať späť od zaistovateľov na základe existujúcich zaistných zmlúv;
- sú už uplatnené voči zaistovateľom na základe predchádzajúcich alebo aktuálnych zaistných zmlúv.

Oceňovanie podielu zaistovateľov na technických rezervách pozostáva z nasledovných častí:

- najlepší odhad pohľadávky zo zaistej zmluvy;
- zohľadnenie časovej hodnoty;
- úprava o očakávanú stratu z dôvodu zlyhania zmluvnej strany.

Pri oceňovaní podielu zaistovateľov na technických rezervách Union uplatňuje vážený priemer pravdepodobností peňažných tokov zohľadňujúci pravdepodobnosť zlyhania a časovú hodnotu. V prípade potreby sa zohľadňujú osobitné podmienky zmluvných dojednaní.

D.2.1. TECHNICKÉ REZERVY (BEZ ZAISTENIA)

D.2.1.1. NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

TECHNICKÉ REZERVY - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2018	2017	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	26 588	23 685	2 903
Riziková marža	1 124	916	208
Celkové technické rezervy pred zaistením	27 712	24 601	3 111

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2018	2017	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	9 052	7 172	1 880
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	17 536	16 513	1 023
Najlepší odhad TR pre neživotné poistenie	26 588	23 685	2 903

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2018	2017
Počiatočný stav	23 685	22 363
Vplyv zmeny metódy	0	-217
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-27	15
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	638	-79
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	2 292	1 604
Iné		
Konečný stav	26 588	23 685

Najlepší odhad v oblasti neživotného poistenia vzrástol v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 o € 2.9m. Je to spôsobené najmä nárastom portfólia v roku 2018, predovšetkým poistenia motorových vozidiel, poistenia majetku a asistenčných služieb.

RIZIKOVÁ MARŽA - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2018	2017
Počiatočný stav	916	825
Vplyv zmeny metódy		
Vplyv zmien v predpokladoch		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	89	-12
Iné	119	103
Konečný stav	1 124	916

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1000

	2018	2017	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	543	677	-134
Riziková marža	55	78	-23
Celkové technické rezervy pred zaistením	598	755	-157

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1000

	2018	2017	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	174	279	-105
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	369	398	-29
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	543	677	-134

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	677	801
Vplyv zmeny metódy	0	-6
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-100	-8
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-198	-170
Vplyv zmeny portfólia	164	60
Iné	0	0
Konečný stav	543	677

V najlepšom odhade technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT došlo počas roka 2018 k poklesu spôsobeného najmä pozitívnou zmenou v neekonomických predpokladoch, najmä poklesom ukazovateľa škodovosti a nákladovosti.

RIZIKOVÁ MARŽA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	78	97
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	-1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-19	-18
Iné	-5	-1
Konečný stav	55	78

D.2.1.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1000

	2018	2017	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 563	-1 387	-176
Riziková marža	661	657	4
Celkové technické rezervy pred zaistením	-902	-730	-173

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	-1 387	-1 424
Vplyv zmeny metódy	-4	26
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-17	-2
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-199	-40
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	261	266
Vplyv zmeny portfólia	-218	-212
Iné		
Konečný stav	-1 563	-1 387

Najlepší odhad záväzkov pre zdravotné poistenie SLT je negatívny, to znamená, že Union očakáva, že prinesie pozitívne peňažné toky. Sarnutie existujúceho poistného kmeňa spôsobuje nárast najlepšieho odhadu. Nový ziskový obchod spolu s pozitívnou zmenou v neekonomických predpokladoch tento nárast prevážili.

RIZIKOVÁ MARŽA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	657	700
Vplyv zmeny metódy	0	2
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	10	-10
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	11	7
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-17	-41
Iné		
Konečný stav	661	657

D.2.1.4. ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

TECHNICKÉ REZERVY - ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	53 223	54 750	-1 527
Riziková marža	1 701	1 985	-285
Celkové technické rezervy pred zaistením	54 924	56 735	-1 812

NAJLEPŠÍ ODHAD - ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

	€ 1000	
	2018	2017
Počiatočný stav	54 750	55 982
Vplyv zmeny metódy	240	43
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	1 012	-15
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-1 070	578
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-3 865	-3 463
Vplyv zmeny portfólia	2 156	1 624
Iné		
Konečný stav	53 223	54 750

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) v roku 2018 poklesol v porovnaní s rokom 2017 o € 1.5 milióna. Je to výsledkom kombinácie viacerých vplyvov.

Dopad zmeny výnosovej krivky bol významnejší ako v roku 2017, avšak plne kompenzovaný zmenou neekonomických predpokladov, najmä vďaka aktualizovaným jednotkovým nákladom, ktoré viedli k zníženiu najlepšieho odhadu. Vplyv zmeny portfólia je dôsledkom predaja nových zmlúv a postupného dožívania sa staršieho portfólia zmlúv kapitálového životného poistenia.

RIZIKOVÁ MARŽA - ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

	€ 1000	
	2018	2017
Počiatočný stav	1 985	2 492
Vplyv zmeny metódy	0	11
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	95	-60
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-90	109
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-290	-567
Iné		
Konečný stav	1 701	1 985

D.2.1.5. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	2018	2017	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	8 391	8 637	-246
Riziková marža	252	301	-49
Celkové technické rezervy pred zaistením	8 642	8 937	-295

NAJLEPŠÍ ODHAD - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	8 637	6 410
Vplyv zmeny metódy	64	201
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	206	6
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-728	583
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	892	1 224
Vplyv zmeny portfólia	-680	213
Iné		
Konečný stav	8 391	8 637

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy klesol v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 o € 0.2 milióna, čo je spôsobené hlavne zmenou neekonomických predpokladov, konkrétne aktualizáciou očakávaných budúcich nákladov, ktorá prevýšila ostatné vplyvy.

Vplyv očakávaných peňažných tokov je významne menší ako v roku 2017, čo je v dôsledku faktu, že stornovanosť zmlúv v priebehu roka bola nižšia ako sa predpokladalo.

RIZIKOVÁ MARŽA - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	301	275
Vplyv zmeny metódy	0	1
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	14	-9
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-13	17
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-50	17
Iné		
Konečný stav	252	301

D.2.2. PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

D.2.2.1. NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

	2018	2017	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	43	-38	81
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	962	1 152	-190
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	1 005	1 113	-108

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v neživotnom poistení (okrem zdravotného poistenia) znižuje záväzky spoločnosti najmä v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám (viac ako 80% z celkovej zaistej výšky škôd) a v ostatnom poistení motorových vozidiel (okolo 15%).

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

	2018	2017
Počiatočný stav	1 113	2 250
Vplyv zmeny metódy	0	-53
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1	1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	100	73
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-207	-1 158
Iné		
Konečný stav	1 005	1 113

Mierny pokles spôsobený zmenšovaním sa portfólia ostatného poistenia motorových vozidiel (Kasko), spadajúceho pod proporčný zaistný program, ktorý už len dobieha pre úpisový rok 2017.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	2018	2017	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	0	0	0
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	21	2	18
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	21	2	18

Oceňovanie na účely solventnosti

PODIEL ZAISŤOVATELOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	2	4
Vplyv zmeny metódy		
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	18	-1
Iné		
Konečný stav	21	2

D.2.2.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

Spoločnosť nepostupuje podiely zaistovateľov na technických rezervách v zdravotnom poistení SLT.

D.2.2.4. ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

PODIEL ZAISŤOVATELOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

€ 1000

	2018	2017
Počiatočný stav	29	1
Vplyv zmeny metódy		
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné	-29	28
Konečný stav	0	29

D.2.2.5. POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

Spoločnosť nepostupuje podiely zaistovateľov na technických rezervách v poistení viazanom na index a podielové fondy.

D.2.3. TECHNICKÉ REZERVY BEZ KOREKCIE VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY VRÁTANE PODIELU ZAIŠŤOVATEĽOV

€ 1000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaistovateľov	90 974	91 980	-1 005
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	27 712	27 756	-44
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	598	599	-1
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-902	-919	17
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	54 924	55 870	-946
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 642	8 674	-32

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAIŠŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 026	1 027	-2
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	1 005	1 007	-2
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	21	21	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - poistenie viazané na index a podielové fondy	0	0	0

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY BEZ PODIELU ZAIŠŤOVATEĽOV

€ 1000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaistovateľov	89 949	90 952	-1 004
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	26 707	26 749	-42
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	577	578	-1
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-902	-919	17
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	54 924	55 870	-946
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 642	8 674	-32

Technické rezervy stanovené bez korekcie volatility sú v porovnaní s technickými rezervami stanovenými s korekciou volatility vyššie o € 1 milión. Efekt pochádza predovšetkým zo zmlúv životného poistenia.

D.3. INÉ ZÁVÄZKY

D.3.1. REZERVY INÉ AKO TECHNICKÉ REZERVY

INE REZERVY				€ 1000	
	REŠTRUKTURALIZÁCIA	PRÁVNE NÁROKY	INÉ	2018	2017
Počiatočný stav		0		0	0
Vplyv zmeny metódy				0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch a v diskontnej sadzbe				0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov				0	0
Zmeny v modeli				0	0
Kombi efekt				0	0
Očakávané peňažné toky				0	0
Vplyv zmeny portfólia				0	0
Iné		50		50	0
Konečný stav		50		50	0

Union v roku 2018 vytvoril rezervu súvisiacu s pracovno-právnym sporom. Do roku 2016 boli „rezervy iné ako technické rezervy“ tvorené výhradne záväzkami voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov. Ich výška závisela od celkovej výšky nevysporiadaných záväzkov, ktoré vznikli pred privatizáciou povinne zmluvného poistenia a trhového podielu Unionu. Union poisťovňa vysporiadala všetky svoje záväzky voči SKP už v priebehu roka 2016.

D.3.2. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Union ku každému dňu oceňovania posudzuje, či má "podmienené záväzky". Na základe tohto posúdenia nie sú identifikované žiadne podmienené záväzky.

D.3.3. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

Zamestnanecké pôžitky predstavujú všetky záväzky zamestnávateľa voči zamestnancovi alebo bývalému zamestnancovi. Príkladom sú pôžitky, na ktoré má zamestnanec nárok aj po skončení zamestnania, dôchodky alebo dlhodobé odmeny.

Union vykazuje krátkodobé zamestnanecké pôžitky (ako napríklad platy, deklarované bonusy), (väčšinou) s očakávaným vysporiadaním do 1 roka, ako súčasť "ostatných záväzkov". Zamestnanecké pôžitky (ako dôchodkové systémy) s očakávaným vysporiadaním dlhším ako 1 rok sú vykázané ako súčasť tejto súvahovej položky.

Trhová hodnota zamestnaneckých pôžitkov sa v súčasnosti najlepšie odhaduje na základe hodnoty podľa IAS 19R, ktorá je súčasťou účtovnej závierky podľa IFRS.

ZÁVÄZKY Z DÔCHODKOVÝCH DÁVOK

	€ 1000	
	2018	2017
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých pôžitkov	159	170

Na základe slovenskej legislatívy je Union povinný zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku násobok platu. Tento je závislý od počtu rokov, ktoré zamestnanec pracoval pre Union. Hodnota záväzkov zo zamestnaneckých pôžitkov sa významne nemení.

D.3.4. POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

Union nemá žiadne pohľadávky voči finančným inštitúciám.

D.3.5. ZÁVÄZKY

Závazky sa oceňujú trhovou hodnotou. Hodnota podľa IFRS účtovnej závierky sa považuje za primeranú náhradu trhovej hodnoty. Závazky splatné za obdobie kratšie ako tri mesiace sa nediskontujú. Ak však zmluvná lehota trvá dlhšie ako tri mesiace, alebo ak sa vplyv neuplatňovania odúročenia považuje za podstatný, Union upraví výšku záväzkov použitím diskontnej miery.

ZÁVÄZKY	€ 1000	
	2018	2017
Závazky z priameho poistenia	5 093	3 876
Závazky zo zaistenia	554	452
Veritelia	6 199	4 920
Dane	804	354
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0
Iné	0	0
Celkom	12 650	9 602

Závazky z priameho poistenia vzrástli v dôsledku lepšieho vývoja hrubého predpísaného poistného. Nárast záväzkov voči veriteľom je spojený hlavne s vytvorením rezerv na mimoriadne odmeny a internú efektívizáciu.

D.3.6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

V tejto časti sú uvedené všetky ostatné záväzky v súvahe. Patria sem:

- Časové rozlíšenie, ktoré nesúvisí s investíciami alebo s investíciami do nehnuteľností;
- Ostatné záväzky vykazované vo finančných výkazoch podľa IFRS, ktoré nesúvisia s poistnými zmluvami.

Časové rozlíšenie vykázané vo finančných výkazoch podľa IFRS predstavuje časové rozlíšenie provízií zo zaistenia. Jeho hodnota v súvahe na účely solventnosti je v roku 2018 nulová.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY	€ 1000	
	2018	2017
Časové rozlíšenie	0	0
Iné	0	0
Celkom	0	0

Oceňovanie na účely solventnosti

D.3.7. ODLOŽENÉ DANE

Odložená daň sa stanovuje pomocou súvahovej záväzkovej metódy pre dočasné rozdiely medzi hodnotou aktív a pasív v súvahe na účely solventnosti a hodnotami použitými pre daňové účely. Výška odloženej dane je založená na očakávanom spôsobe realizácie alebo vysporiadania hodnoty aktív a záväzkov s použitím platných daňových sadzieb alebo sadzieb platných k dátumu vykazovania. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budú k dispozícii budúce zdaniteľné zisky, voči ktorým sa môžu umoriť nevyužitá daňové straty a zisky. Odložené daňové pohľadávky sa znižujú do takej miery, že už nie je pravdepodobné, že sa daňové zvýhodnenie zrealizuje.

V súvahe na účely solventnosti sa uplatňujú zásady definované v IAS 12. Hodnoty, ktoré sú už vykázané vo finančných výkazoch podľa IFRS, sa považujú za umoriteľné, inak by sa vo finančných výkazoch podľa IFRS nevykázali. Vzhľadom na zásadu oceňovania používanú Solventnosťou II sa k odloženým daňovým pohľadávkam / záväzkom pridávajú hodnoty vyplývajúce z oceňovania prostredníctvom Solventnosti II.

Union hodnotí návratnosť týchto prírastkov spolu so zmenami v odložených daňových záväzkoch a úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty (analýza návratnosti, aby sa predišlo dvojitému započítaniu).

Každý prírastok k odloženej dani z dôvodu oceňovacích rozdielov sa vypočíta ako zmena ocenenia vynásobená stanovenou daňovou sadzbou fiškálneho režimu platnou pre členský štát, v ktorom spoločnosť podniká.

Odložená daňová pohľadávka, ktorá sa považuje za nerealizovateľnú, spôsobí zníženie tejto položky v súvahe na účely solventnosti, a teda zníženie vlastných zdrojov.

ODLOŽENÉ DANE (POHĽADÁVKA = + ; ZÁVÄZOK = -)

€ 1000

	POČIATOČNÝ STAV 2017	UCTOVANÉ VO VÝNOSOCH	UCTOVANÉ VO VLASTNÝCH ZDROJOCH	OSTATNÉ POHYBY	KONEČNÝ STAV 2018
Nehmotný majetok	0			0	0
Nehnuteľnosti a zariadenia pre vlastnú potrebu	-14		-1		-15
Investície	-1 029		43		-986
Ostatné aktíva	604	70		374	1 048
Poistné záväzky	-1 391	49		208	-1 134
Iné rezervy	0				0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	36	-2			33
Ostatné záväzky	568	279		-7	840
Strata minulých rokov	0	0			0
Celkom	-1 227	396	42	575	-214
Z toho odložené daňové pohľadávky					-393
Z toho odložené daňové záväzky					179

Čisté odložené daňové záväzky sa znížili z € 1,2 m na € 214 tis. Pokles je spôsobený okrem iného i odloženými daňovými záväzkami (tiež „DTL“) pochádzajúcimi z precenenia technických rezerv (z IFRS na SII), ktoré sú uvedené v stĺpci Ostatné pohyby.

D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA

Union nevyužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie k oceňovaniu aktív a pasív.

E. RIADENIE KAPITÁLU

E.1. VLASTNÉ ZDROJE

Union tvorí iba jedna právnická osoba a má priamu štruktúru vlastných zdrojov, ktorá pozostáva z nasledujúcich položiek:

- Základné (splatené) imanie
- Nerozdelaný hospodársky výsledok vrátane výsledku bežného účtovného obdobia
- Zákonné rezervy
- Rezerva z precenenia majetku (IFRS)
- Rezerva z precenenia (medzi IFRS a SII)

Pri prvých štyroch položkách môže byť ocenenie prevzaté z účtovnej uzávierky podľa IFRS a môže sa zaradiť do kapitálu Triedy 1.

E.1.1. KONCEPCIA KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

Primeranosť kapitálu je v Unii usmernená Konceptiou kapitálovej primeranosti. Hlavné princípy tejto koncepcie sú:

- Solventnosť II je pre Uniu hlavnou metrikou pre kapitálovú dostatočnosť. Kapitálové limity Solventnosti II sú definované pre štandardný vzorec (SF);
- Z dôvodu absorbovania "normálnej" volatility je cieľová úroveň kapitálovej primeranosti stanovená nad 100% SCR. Následne je nastavená cieľová úroveň pre Uniu a to 100% SCR plus tzv. "vankúš" (buffer). Okolo cieľovej úrovne je definovaná šírka pásma a spodná hranica šírky pásma je interným limitom, pod ktorou sa bude požadovať navýšenie kapitálu.

Unia monitoruje pozíciu solventnosti a ak je to potrebné, prijíma opatrenia na obnovenie ukazovateľa solventnosti v rámci vopred stanovených časových limitov a na zabránenie poklesu ukazovateľa solventnosti pod minimálnu úroveň. Achmea si kladie za cieľ udržanie primeranej úrovne kapitálu v skupine. To umožní skupine riešiť možný nedostatok kapitálu jednotlivých spoločností jednoduchým prevodom kapitálu v rámci skupiny. V zásade Holding zabezpečuje navýšenie kapitálu na obnovenie úrovni interných limitov pre spoločnosti v skupine. V prípade, ak nastanú špecifické situácie, nadobúda platnosť krízové riadenie.

E.1.2. POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

Vlastné zdroje spoločnosti sú rozdelené do tried na základe ich charakteristík. Nasledujúce sumy musia byť zosúladené s kapitálovou požiadavkou na solventnosť a s uloženými limitmi.

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	2018				€ 1000
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	2017
Základné imanie (bez vlastných akcií)	15 000	15 000			15 000
Emisné ážio týkajúce sa základného imania	0	0	0	0	0
Prioritné akcie	0	0	0	0	0
Emisné ážio týkajúce sa prioritných akcií	0	0	0	0	0
Rezerva z precenenia	11 129	11 129			13 229
Podriadené záväzky	0	0	0	0	0
Suma rovnajúca sa hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	0	0	0	0	0
Položky schválené dozorným orgánom ako základné vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Ostatné obmedzenia vlastných zdrojov	0	0	0	0	0
	26 129	26 129			28 229
Základné vlastné zdroje po úpravách			0	0	
Doplnkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	26 129	26 129	0	0	28 229
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	26 129	26 129	0		28 229
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	26 129	26 129	0	0	28 229
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	26 129	26 129	0	0	28 229

Trieda 1

Vlastné zdroje zahrnuté v Triede 1 pozostávajú z bežného základného imania, nerozdeleného zisku, ostatných rezerv a oceňovacích rozdielov medzi finančnými výkazmi (IFRS) a SII. V Triede 1 nie sú žiadne vlastné zdroje s obmedzením.

Trieda 2

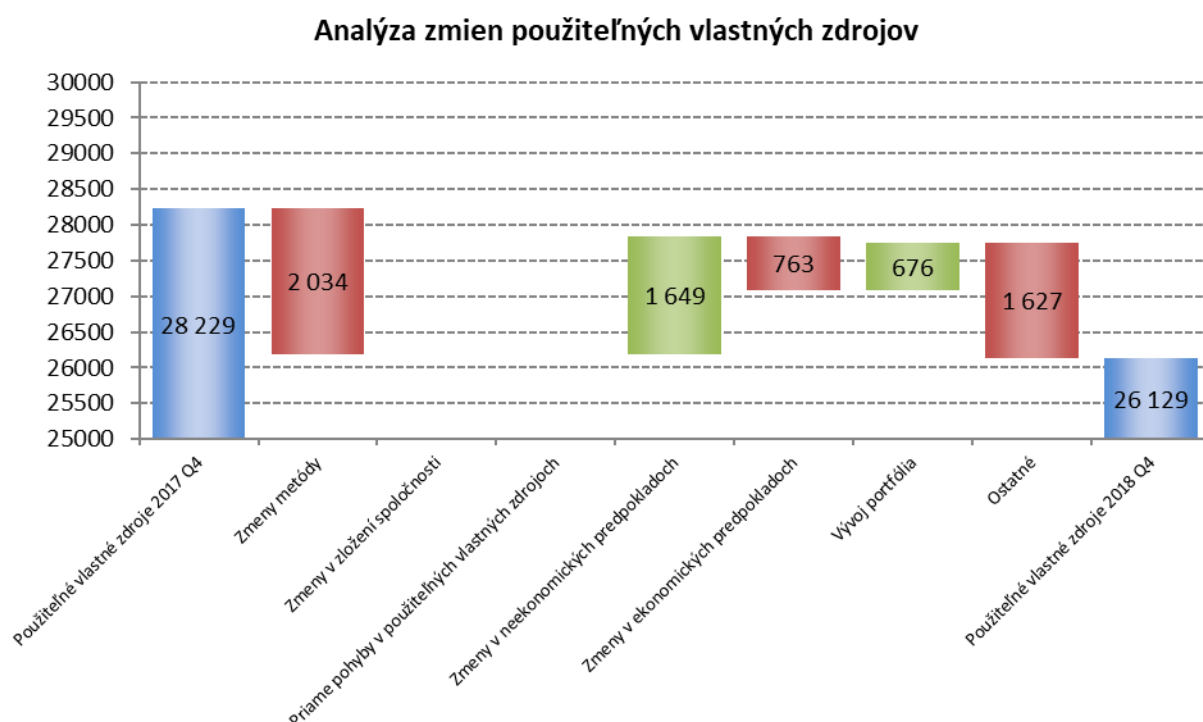
V Triede 2 nie sú zahrnuté žiadne vlastné zdroje.

Trieda 3

Do Triedy 3 Union zahŕňa čistú odloženú daňovú pohľadávku vykázanú v súvahe na účely solventnosti. Pre Triedu 3 existuje limit, ktorý je stanovený ako 15% hodnoty SCR. Akékoľvek sumy presahujúce túto hraničnú hodnotu sa nepovažujú za použiteľné na krytie SCR. Union ju definuje ako "preradenie Triedy 3". V roku 2018 však Union v súvahe vykázal čistý odložený daňový záväzok, ktorý neovplyvnil klasifikáciu vlastných zdrojov.

Okrem posúdenia použiteľnosti vlastných zdrojov, ktoré sú schopné kryť kapitálovú požiadavku solventnosti, Union musí tiež posúdiť, či sú vlastné zdroje schopné kryť minimálnu kapitálovú požiadavku (ďalej len "MCR"). V porovnaní so SCR, vlastné zdroje Triedy 3 nie sú použiteľné na krytie MCR a vlastné zdroje Triedy 2 nesmú prekročiť 20%. Dodatočné vlastné zdroje Triedy 2 nie sú použiteľné, ale keďže všetky vlastné zdroje Unionu sú zahrnuté do Triedy 1, všetky sú rovnako vhodné na krytie MCR.

ANALÝZA ZMIEN VLASTNÝCH ZDROJOV



Hlavnými pohybmi v hodnote použiteľných vlastných zdrojov sú zmeny súvisiace so zmenami metód čiastočne zmiernenými zmenami v neekonomických predpokladoch. Neekonomické predpoklady ovplyvňujú hlavne technické rezervy, v ktorých najväčšiu zmenu spôsobil prechod na novú alokáciu nákladov medzi životným a neživotným poistením. Tento dopad na technické rezervy je aj výsledkom poklesu poistného kmeňa životného poistenia (od 1.1.2017 Union predáva iba rizikové poistenie a dôchodky 2. piliera) a nárastom kmeňa neživotného poistenia.

REZERVA Z PRECENENIA

	€ 1000	
	2017	2016
Prebytok aktív nad záväzkami	11 129	13 229
Vlastné akcie (zahrnuté ako aktíva v súvahe)	0	0
Predpokladané dividendy a rozdeľovanie výnosov	0	0
Ostatné položky základných vlastných zdrojov	0	0
Úprava o obmedzené položky vlastných zdrojov vo vzťahu k oddelene spravovaným fondom	0	0
Rezerva z precenenia	11 129	13 229

Obmedzenia vlastných zdrojov

Union tvorí zákonný rezervný fond podľa Obchodného zákonníka. Zákonný rezervný fond sa tvorí zo zisku spoločnosti a nesmie byť použitý na výplatu dividend. Tento fond možno použiť na absorbovanie budúcich strát (ak to bude potrebné), a preto neexistuje obmedzenie použitia fondu z pohľadu Solventnosti II. Z hľadiska skupiny je však použitie tohto fondu obmedzené, pretože nemôže byť použitý na krytie strát skupiny (keďže nemôže byť použitý na výplatu dividend). Fond je pre použitie Unionu klasifikovaný v Triede 1. Ku koncu roka 2018 bol zákonný rezervný fond vykázaný vo výške € 2.0 milióna.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
			€ 1000
Trieda 1	26 129	25 336	793
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	26 129	25 336	793

Použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.8 milióna čo je výsledkom nižších technických rezerv v prípade použitia korekcie volatility.

E.1.3. PRECHOD Z FINANČNÝCH VÝKAZOV NA SÚVAHU NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

PRECHOD Z VLASTNÉHO IMANIA VO FINANČNÝCH VÝKAZOCH NA ZÁKLADNÉ VLASTNÉ ZDROJE SII

	2018	2017	Δ
			€ 1000
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	22 641	22 941	-301
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch			
Vlastné akcie			
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	22 641	22 941	-301
Odložená daňová pohľadávka	-616	-178	-438
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-1 623	-1 547	-76
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-273	-317	44
Pohľadávky	506	171	335
Ostatné aktíva	-140	-171	30
Technické rezervy	7 551	8 541	-990
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	-214	-1 227	1013
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	32	16	16
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky - Solventnosť II	3 488	5 287	-1 799
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	26 129	28 229	-2 099

Východiskom pre súvahu na účely solventnosti je súvaha spoločnosti podľa IFRS. V súvahe na účely solventnosti sú niektoré IFRS položky reklasifikované. Všetky súvahové položky sa posudzujú podľa zásad oceňovania v Solventnosti II a upravujú zodpovedajúcim spôsobom.

Nehmotný majetok

Union, na účely solventnosti, vykazuje nehmotný majetok v nulovej hodnote, a to z dôvodov uvedených v časti D.1.2.

Investície

Investície sú (re)klasifikované v súvahe na účely solventnosti podľa ich charakteristík a rizikového profilu (prístup založený na prezretí podkladových expozícií). Vo finančných výkazoch podľa IFRS spoločnosť oceňuje svoje investície v reálnej hodnote alebo zverejňuje ich reálnu hodnotu, pozostávajúcu z trhovej hodnoty a alikvotného úrokového výnosu. Reálna hodnota finančných investícií prezentovaná v IFRS sa považuje za adekvátnu aj pre účely Solventnosti II.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Hodnota časového rozlíšenie obstarávacích nákladov je nulová.

Podiel zaistovateľov na technických rezervách / Technické rezervy

Hodnota podielu zaistovateľov na technických rezervách a hodnota technických rezerv zodpovedajú sume najlepšieho odhadu, pri technických rezervách je zahrnutá aj riziková prirážka.

Pohľadávky a ostatné aktíva

Väčšina pohľadávok z poistenia je splatná k dátumu ocenenia. Tie pohľadávky z poistenia, ktoré nie sú splatné k dátumu ocenenia, nie sú z dôvodu nevýznamnosti reklasifikované. Medzi IFRS a EBS sa neuplatňuje žiadne precenenie.

Závázky a ostatné záväzky

Keďže ide o krátkodobé záväzky, neuplatňuje sa žiadne precenenie medzi IFRS a EBS.

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok

Vzhľadom na zásadu oceňovania používanú Solventnosťou II sa k odloženým daňovým pohľadávkam/záväzkom pridávajú hodnoty vyplývajúce z oceňovania prostredníctvom Solventnosti II. Union hodnotí návratnosť týchto prírastkov spolu so zmenami v odložených daňových záväzkoch a úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty (analýza návratnosti, aby sa predišlo dvojitému započítaniu). Každý prírastok k odloženej dani z dôvodu oceňovacích rozdielov sa vypočíta ako zmena ocenenia vynásobená stanovenou daňovou sadzbou fiškálneho režimu platnou pre členský štát, v ktorom spoločnosť podniká.

Technické rezervy

Hlavným rozdielom medzi technickými rezervami v IFRS a SII je, že technické rezervy v SII sú založené na najlepších odhadoch a rizikovej prirážke (trhové ocenenie). IFRS zohľadňuje hodnotu vrátane rizikovej prirážky založenej na účtovných princípoch IFRS (vo všeobecnosti pevná úroková miera pre portfólio životného poistenia, predpoklady úmrtnosti / chorobnosti založené na účtovných zásadách atď.) vrátane rezervy na kapitálové výnosy z fixných úrokových aktív.

Zásady, parametre a predpoklady Solventnosti II sú založené na predpokladoch najlepšieho odhadu.

PREVODNÍK TECHNICKÝCH REZERV IFRS-SII

	€ 1000.	
	2018	2017
IFRS Technické rezervy	98 526	98 840
Marža prudentnosti	-16 448	-15 987
Odúročenie	-5	-32
Riziková marža	3 793	3 938
Predpoklady	5 110	3 540
Iné	0	0
SII Technické rezervy	90 974	90 299

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	28 229	-2 099
Kapitálová požiadavka	15 774	16 282	-508
Prebytok	10 355	11 947	-1 591
Ukazovateľ solventnosti (%)	166%	173%	-8%

Ukazovateľ solventnosti ku koncu roka 2018 sa znížil v porovnaní s koncom roka 2017 len mierne. Hlavným dôvodom je pokles hodnoty použiteľných vlastných zdrojov.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	25 336	793
Kapitálová požiadavka	15 774	15 998	-224
Rozdiel	10 355	9 338	1 017
Ukazovateľ solventnosti (%)	166%	158%	7%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.8 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv. Kapitálová požiadavka, pri výpočte bez korekcie volatility, bola vyššia len o € 0.2 milióna, a to v dôsledku vyššieho upisovacieho rizika životného poistenia ovplyvneného nižšou úrokovou mierou, tak ako aj v dôsledku nižšej úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní, čoho výsledkom bol ukazovateľ solventnosti na úrovni 158%.

Union nepoužíva žiadne iné prechodné opatrenia týkajúce sa oceňovania technických rezerv alebo bezrizikovej úrokovej miery. Taktiež nepoužíva párovaciu korekciu.

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	S VPLYVOM PRECHODNÉHO OPATRENIA	BEZ VPLYVU PRECHODNÉHO OPATRENIA	DOPAD PRECHODNÉHO OPATRENIA
Použiteľné vlastné zdroje	26 129	26 129	0
Kapitálová požiadavka	15 774	15 782	-8
Rozdiel	10 355	10 347	8
Ukazovateľ solventnosti (%)	166%	166%	0%

Union používa "prechodné opatrenie v akciovom riziku" pre investície držané v akciách vykázaných v súvahe pred 31. decembrom 2015. V prípade novších investícií Union uplatňuje štandardnú kapitálovú požiadavku vrátane mechanizmu symetrickej úpravy, ktorú stanovuje EIOPA. Ak by Union nevyužíval "prechodné opatrenie v akciovom riziku", kapitálová požiadavka by vzrástla o € 0.01 milióna, čo by znamenalo len veľmi malý dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý je 166%.

KONEČNÁ FORWARDOVÁ SADZBA

Jedným z hlavných predpokladov príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej sadzby je použitie konečnej forwardovej sadzby (tiež "UFR"). V súčasnosti sa používa UFR vo výške 4.05%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR, keďže väčšina peňažných tokov Union neprekračuje konečný bod likvidity.

E.2. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

Táto kapitola sa venuje kapitálovej požiadavke na solventnosť, ako aj základnými predpokladmi použitými na jej výpočet. Použité predpoklady sú uvedené v kapitolách týkajúcich sa jednotlivých modulov.

E.2.1. HLAVNÉ PREDPOKLADY POUŽITÉ UNIONOM

SYMETRICKÁ ÚPRAVA A PRECHODNÉ OPATRENIE PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

Union pri stanovení kapitálovej požiadavky na akciové riziko používa prechodné opatrenie pre štandardné akciové riziko (tiež "ET").

ET sa používa iba na majetkové položky, ktoré boli vedené v súvahe na účely solventnosti pred alebo k 31. decembru 2015. ET je vypočítané ako vážený priemer 22% a štandardnej kapitálovej požiadavky na akciové riziko. ET začína na začiatku platnosti smernice Solventnosť II (1. januára 2015) na úrovni 0% a za sedem rokov sa bude lineárne zvyšovať až na úroveň 100%.

Percento zníženia hodnoty akcií (39% pre akcie typu 1 a 49% pre ostatné akcie) sa koriguje o tzv. "symetrickú úpravu". Symetrická úprava nepresahuje +/- 10% a vypočíta sa podľa vopred určenej definície stanovenej EIOPA. V roku 2018 bola symetrická úprava - 6.34% (2017: 1.90%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 32.66% (2017: 40.90%) pre typ 1 a 42.66% (2017: 50.90%) pre typ 2. Pre strategické investície sa použije percento zníženia 22%.

E.2.2. ŠTANDARDNÝ VZOREC – ČIASTOČNÝ INTERNÝ MODEL

Union na kvantifikáciu rizík používa iba štandardný vzorec. Avšak na úrovni skupiny Achmea sa používa čiastočný interný model. Union nepoužíva žiadne zjednodušené výpočty.

E.2.3. ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Union nepoužíva parametre špecifické pre poisťovňu (tiež "USP").

E.2.4. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

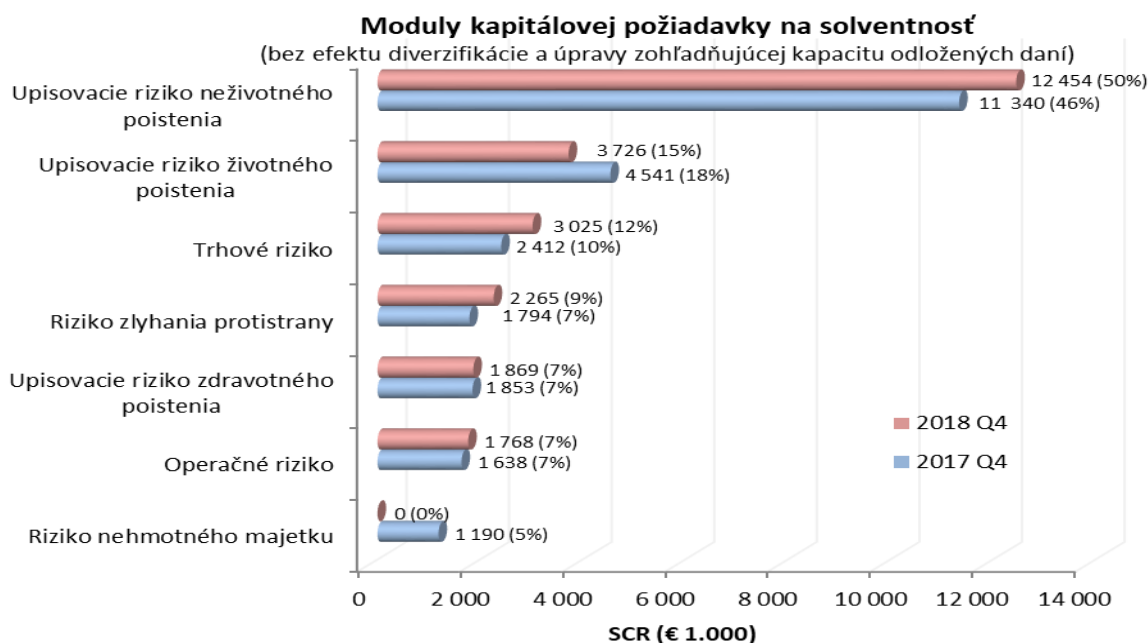
	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Trhové riziko	3 025	2 412	613
Riziko zlyhania protistrany	2 265	1 794	471
Upisovacie riziko životného poistenia	3 726	4 541	-816
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 869	1 853	16
Upisovacie riziko neživotného poistenia	12 454	11 340	1 114
Diverzifikácia	-7 354	-7 259	-95
Riziko nehmotného majetku	0	1 190	-1 190
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	15 984	15 871	114
Operačné riziko	1 768	1 638	130
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 979	-1 227	-752
Kapitálová požiadavka na solventnosť	15 774	16 282	-508

ANALÝZA ZMIEN KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

	€ 1000	
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	16 282	12 830
Zmeny metódy	200	-89
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy	200	-89
Zmena SCR - trhové riziko	605	792
Zmena SCR - riziko zlyhania protistrany	358	451
Zmena SCR - upisovacie riziko životného poistenia	-876	-442
Zmena SCR - upisovacie riziko zdravotného poistenia	12	-32
Zmena SCR - upisovacie riziko neživotného poistenia	1 099	1 257
Zmena SCR - úpravy	-752	1 804
Zmena SCR - operačné riziko	130	28
Zmena SCR - diverzifikácia	-95	-422
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	15 774	16 282

KOMPONENTY KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Nasledujúci graf znázorňuje skladbu kapitálovej požiadavky.



Rovnako ako v roku 2017 hlavným rizikom je upisovacie riziko neživotného poistenia, pričom jeho podiel na kapitálovej požiadavke na solventnosť (tiež "SCR") mierne vzrástol. Na druhej strane, podiel upisovacieho rizika životného poistenia poklesol z dôvodu poklesu kmeňa.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA KAPITÁLOVÚ POŽIADAVKU NA SOLVENTNOSŤ

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA SCR

	€ 1000		
	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trhové riziko	3 025	2 855	171
Riziko zlyhania protistrany	2 265	2 265	0
Upisovacie riziko životného poistenia	3 726	3 989	-263
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 869	1 880	-11
Upisovacie riziko neživotného poistenia	12 454	12 459	-5
Diverzifikácia	-7 354	-7 449	95
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	15 984	15 998	-14
Operačné riziko	1 768	1 768	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 979	-1 768	-211
Kapitálová požiadavka na solventnosť	15 774	15 998	-224

Kapitálová požiadavka na solventnosť v scenári bez korekcie volatility je vyššia o € 0.2 milióna v dôsledku vyššieho upisovacieho rizika životného poistenia ovplyvneného nižšou úrokovou mierou, tak ako aj v dôsledku nižšej úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní.

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA SCR

	S PRECHODNÝM OPATRENÍM	BEZ PRECHODNÉHO OPATRENIA	DOPAD PRECHODNÉHO OPATRENIA
	€ 1000		
Trhové riziko	3 025	3 042	-16
Riziko zlyhania protistrany	2 265	2 265	0
Upisovacie riziko životného poistenia	3 726	3 726	0
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 869	1 869	0
Upisovacie riziko neživotného poistenia	12 454	12 454	0
Diverzifikácia	-7 354	-7 362	8
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	15 984	15 993	-8
Operačné riziko	1 768	1 768	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 979	-1 979	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	15 774	15 782	-8

Kapitálová požiadavka pri výpočte bez uplatnenia prechodného opatrenia pre štandardné akciové riziko by bola vyššia o € 0.01 milióna v dôsledku vyššieho trhového rizika čiastočne kompenzovaného diverzifikáciou.

VPLYV KONEČNEJ FORWARDOVEJ SADZBY NA KAPITÁLOVÚ POŽIADAVKU NA SOLVENTNOSŤ

Jedným z hlavných predpokladov príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej sadzby je konečná forwardová sadzba (tiež "UFR"). V súčasnosti sa používa UFR vo výške 4.05%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR, keďže väčšina peňažných tokov Union neprekračuje konečný bod likvidity.

E.2.4.1. TRHOVÉ RIZIKO

Kapitálová požiadavka na trhové riziko je založená na 1) majetku a záväzkoch vykázaných v súvahe pre účely solventnosti a 2) akýchkoľvek mimo súvahových expozíciách, ku ktorým sa Union zaviazal, a kde tento záväzok vedie k trhovým rizikám. Union nemá žiadne mimo súvahové položky.

Nasledujúca tabuľka uvádza, do ktorých podmodulov trhového rizika vstupujú vybrané typy aktív.

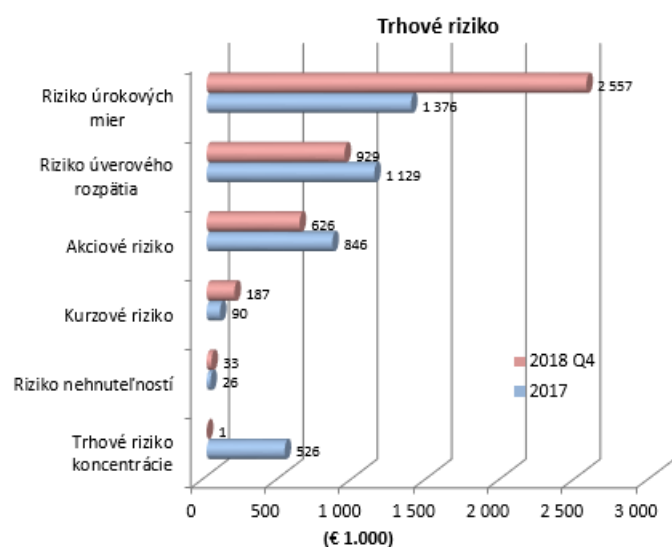
	Riziko úrokových mier	Akciové riziko	Riziko nehnuteľností	Kurzové riziko	Riziko úverového rozpätia	Riziko koncentrácie
Štátne dlhopisy	X			X		
Korporátne dlhopisy	X			X	X	X
Termínované vklady (iné ako jednoduché)				X	X	X
Jednoduché vklady				X		
Bankové účty				X		
Investičné fondy	X	X	X	X	X	X
Nehnuteľnosti			X	X		

Riadenie kapitálu

Nasledujúca tabuľka uvádza kapitálovú požiadavku na solventnosť vyplývajúcu z modulu trhového rizika.

TRHOVÉ RIZIKO

	2018	2017	Δ
Riziko úrokových mier	2 557	1 376	1 181
Akciové riziko	626	846	-220
Riziko nehnuteľností	33	26	7
Riziko úrokového rozpätia	929	1 129	-200
Trhové riziko koncentrácie	1	526	-524
Kurzové riziko	187	90	97
Diverzifikácia	-1 309	-1 581	273
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	3 025	2 412	613



Podiel jednotlivých podmodulov trhového rizika sa medzi rokmi 2018 a 2017 zmenil. Rástlo riziko úrokových mier v dôsledku reinvestícií do dlhopisov s dlhšou duráciou. Tento efekt sa spoločnosť snažila zmierniť vhodnejším zložením portfólia, čím došlo k poklesu akciového rizika ako aj rizika úverového rozpätia a trhového rizika koncentrácie.

ANALÝZA ZMIEN SCR TRHOVÉHO RIZIKA

	2018	2017
--	------	------

Riadenie kapitálu

Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	2 412	1 610
Zmeny metódy	8	11
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	8	11
Zmena SCR - riziko úrokových mier	1 212	812
Zmena SCR - akciové riziko	-279	196
Zmena SCR - riziko nehnuteľností	7	-3
Zmena SCR - riziko úverového rozpätia	-200	520
Zmena SCR - trhové riziko koncentrácie	-504	309
Zmena SCR - kurzové riziko	97	2
Zmena SCR - diverzifikácia	273	-1 044
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	3 025	2 412

Riadenie kapitálu

Kapitálová požiadavka trhového rizika sa zvýšila o € 0.6 milióna v porovnaní s rokom 2017. Rast bol na strane rizika úrokových mier (€ 1.2 milióna), kurzového rizika (€ 0,1 milióna) a nižším efektom diverzifikácie. Hlavným dôvodom nárastu bola zmena portfólia dlhopisov, kedy splatné a predané dlhopisy boli nahradené dlhopismi s dlhšou duráciou. Pokles nastal na strane rizika úverového rozpätia (€ 0.2 milióna), trhového rizika koncentrácie (€ 0.5 milióna) a akciového rizika (€ 0.3 milióna).

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

Do podmodulu rizika úrokových mier spadajú všetky položky súvahy na účely solventnosti, ktorých hodnota je citlivá na zmenu úrokových mier. Pre súvahu Unionu sú to nasledujúce položky:

- Dlhopisy
- Termínované vklady
- Investičné fondy
- Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy
- Pohľadávky
- Najlepší odhad poistných záväzkov
- Podiel zaistovateľov na technických rezervách
- Zamestnanecké pôžitky

Kapitálová požiadavka na riziko úrokových mier sa rovná strate základných vlastných zdrojov, ktorá by vyplynula z okamžitého zvýšenia, respektíve zníženia základných bezrizikových úrokových mier pri rôznych splatnostiach.

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

€ 1000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTY PRED ŠOKOM		HODNOTY PO ŠOKU		2018	2017	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	99 428	87 1351	100 879	88 023	-563	132	-696
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	99 428	87 1351	93 134	83 398	2 557	1 376	1 181
SCR na riziko úrokových mier					2 557	1 376	

Relevantným scenárom pre Union je zvýšenie základných bezrizikových úrokových mier.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ÚROKOVÝCH MIER

€ 1000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 376	553
Zmeny metódy	-31	11
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	-31	11
Expozícia	2 114	979
Zmena v portfóliu	1 057	1 491
Úbytok	-1 391	5
Prírastok	2 448	1 486
Iné	1 057	-513
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	-268	33
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné	-634	-200
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	2 557	1 376

Riziko úrokových mier v roku 2018 v porovnaní s rokom 2017 narástlo o € 1.2 milióna. Vývoj bol počas roka ovplyvnený hlavne zmenou v portfóliu aktív, kedy splatné dlhopisy boli nahradené novými dlhopismi s vyššou priemernou duráciou. Tie reagujú citlivejšie na zmenu krivky.

AKCIOVÉ RIZIKO

PERCENTO ZNÍŽENIA HODNOTY AKCIÍ PODĽA TYPU AKCIÍ

	2018		
	S POUŽITÍM ET	BEZ POUŽITIA ET	STRATEGICKÉ SPOLUÚČASTI
Akcie typu 1	27%	33%	22%
Akcie typu 2	31%	43%	22%

AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		Δ
	HODNOTA PRED ŠOKOM		HODNOTA PO ŠOKU		2018	2017	
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY			
Akcie	2 250	8 391	1 581	7 803			
Akcie 1 typu	2 250	8 391	1 581	7 803	81	243	-161
Akcie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)					384	627	-243
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)					287	840	-553
Akcie	2 268	8 391	1 412	8 101			
Akcie 2 typu	2 268	8 391	1 415	8 101	563	649	-86
Akcie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)					553	528	26
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)					298	290	8
Diverzifikácia					-18	-45	27
Akciové riziko					626	846	-220

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN PRE AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	846	650
Zmeny metódy	59	
Zmena v zložení spoločnosti	0	
Zmena metódy	59	
Expozícia	-279	196
Zmena v portfóliu	-279	196
Úbytok		
Prírastok	-279	196
Iné		
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	626	846

Aktiové riziko narástlo ako dôsledok rastúceho podielu aktív nakúpených po 31.12.2015, na ktoré sa nevzťahuje "prechodné opatrenie v akciovom riziku".

RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

Riziko nehnuteľností sa vypočíta z hodnoty pozemkov a nehnuteľností, vrátane aktív držaných ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy s expozíciou v pozemkoch a nehnuteľnostiach, za správu ktorých má Union nárok na poplatok. Výška poplatku závisí od hodnoty spravovaných aktív.

RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

€ 1000

	2018	2017	Δ
Riziko nehnuteľností	33	26	7

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA NEHNUTEĽNOSTÍ

€ 1000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	26	29
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	7	-3
Zmena v portfóliu	7	0
Úbytok	0	0
Prírastok	7	0
Iné	0	-3
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	33	26

Riziko nehnuteľností v porovnaní s rokom 2017 mierne vzrástlo.

RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

Vstupmi do podmodulu rizika úverového rozpätia sú najmä korporátne dlhopisy, kryté dlhopisy, termínované vklady (s výnimkou jednoduchých vkladov) a aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy, za správu ktorých má Union nárok na poplatok. Výška poplatku závisí od hodnoty spravovaných aktív. Durácia dlhopisov sa rovná modifikovanej durácii.

Ratingy protistrán pre Union určuje spoločnosť Achmea prístupom stredného ratingu.

RIZIKO ÚVEROVANÉHO ROZPÄTIA

€ 1000

	2018	2017	Δ
Dlhopisy	929	1 129	-200
Kreditné deriváty	0	0	0
Riziko úverového rozpätia	929	1 129	-200

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

€ 1000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 129	610
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	-200	520
Zmena v portfóliu	24	520
Úbytok	-180	-145
Prírastok	204	665
Iné	-224	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	929	1 129

Riziko úverového rozpätia v roku 2018 pokleslo o € 0.2 milióna. Zmena je spôsobená nižšou expozíciou voči termínovaným vkladom a rozdielnym prístupom ku kalkulácii kapitálovej požiadavky v prípade krytých dlhopisov.

TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

Kapitálová požiadavka na trhovú riziko koncentrácie sa vykazuje iba vtedy, keď expozícia voči jednému subjektu presahuje prahové hodnoty stanovené v právnych predpisoch pre Solventnosť II. Štátne dlhopisy a súvisiace aktíva, aktíva vstupujúce do modulu rizika zlyhania protistrany a aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy nepodliehajú tejto kapitálovej požiadavke.

Nasledujúca tabuľka uvádza päť najväčších expozícií.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE				€ 1000
	EXPOZÍCIA	2018	2017	
Intesa Sanpaolo – Kryté dlhopisy	5 049	0		
Raiffeisen International	2 876	1		
Goldman Sachs	2 640	0		
Morgan Stanley	2 631	0		
Erste – Kryté dlhopisy	2 050	0		
Celkom	15 245	1	746	
Ostatné protistrany	6 025	0	0	
SCR pre trhovú riziko koncentrácie		1	526	

ANALÝZA ZMIEN TRHOVÉHO RIZIKA KONCENTRÁCIE			€ 1000
	2018	2017	
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	526	217	
Zmeny metódy	-20	0	
Zmena v zložení spoločnosti		0	
Zmena metódy	-20	0	
Expozícia	-724	473	
Zmena v portfóliu	-462	323	
Úbytok	-214	-18	
Prírastok	-249	341	
Iné	-262	149	
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		0	
Zmena v efekte diverzifikácie	220	-164	
Iné		0	
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1	526	

Trhové riziko koncentrácie sa podarilo v roku 2018 úplne eliminovať vďaka cieľovým zmenám v portfóliu a taktiež vďaka legislatívnym zmenám, ktoré umožnili reklasifikáciu hypotekárnych záložných listov na kryté dlhopisy, ktoré majú v rámci trhového rizika koncentrácie oproti iným druhom dlhových cenných papierov priaznivejšie zaobchádzanie.

KURZOVÉ RIZIKO

Pri výpočte kurzového rizika sa do úvahy berú pozície aktív a pasív v jednotlivých cudzích menách. Vzhľadom na činnosti vykonávané Unionom na českom trhu drží spoločnosť určitý majetok a záväzky v mene CZK. Zvyšok kurzového rizika (mena USD) vyplýva z investičných fondov držaných Unionom na vlastný účet, ako aj z aktív držaných ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy. Union tiež upisuje poistné riziko vo Veľkej Británii a teda je vystavené kurzovému riziku voči Britskej libře.

KURZOVÉ RIZIKO: EXPOZÍCIA

€ 1000				
	2018		2017	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	137	18%	192	53%
CZK	296	39%	170	47%
GBP	317	42%	0	0%
Ostatné menové expozície		0%	0	0%
Celkom	750	100%	362	100%

ANALÝZA ZMIEN KURZOVÉHO RIZIKA

€ 1000		
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	90	89
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy		0
Expozícia	97	2
Zmena v portfóliu	97	2
Úbytok		0
Prírastok	97	0
Iné		0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		0
Zmena v efekte diverzifikácie		0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	187	90

Kurzové riziko, v porovnaní s predchádzajúcim rokom, rástlo najmä z dôvodu novej expozície voči Libře.

E.2.4.2. RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

Riziko zlyhania protistrany (CDR) je rozdelené na expozície typu I a typu II.

Expozícia typu I

Z pohľadu majetku sa za expozície typu I považujú jednoduchové vklady (ekvivalent hotovosti) a zostatky na bankových účtoch. Expozície typu I tvoria aj expozície vyplývajúce z podielov zaistovateľov na technických rezervách. Zaistné expozície sa určia ako rozdiel medzi hypotetickou SCR v prípade, že nie sú k dispozícii žiadne zaistné zmluvy a štandardnou SCR.

Expozícia typu II

Do výpočtu kapitálovej požiadavky na CDR typu II sa zahŕňajú všetky expozície voči sprostredkovateľom a poistníkom. Pohľadávky voči sprostredkovateľom po lehote splatnosti viac ako tri mesiace nadobudnú 90% kapitálovú prirážku. Všetky ostatné expozície nadobudnú kapitálovú prirážku vo výške 15% zo straty z dôvodu zlyhania (tiež "LGD"). Pri určení LGD sa môže vziať do úvahy, že zmluva sa pozastaví, ak sa platby poistného neuskutočnia včas.

Riadenie kapitálu

Union do výpočtu CDR zahŕňa pohľadávky voči sprostredkovateľom a iné pohľadávky zo životného aj neživotného poistenia. Pohľadávky voči poistencom zo životného poistenia do výpočtu nevstupujú, pretože nezaplatené poistné bude mať za následok ukončenie zmluvy, čo sa zohľadní pri ocenení technických rezerv.

Väčšina pohľadávok Unionu sú pohľadávky voči poistencom, ktoré sú zaťažené 15%-nou kapitálovou prirážkou. Pohľadávky voči sprostredkovateľom tvoria iba malú časť. Tieto pohľadávky sa rozdeľujú podľa doby po splatnosti, a to na základe údajov z informačného systému SAP. Pohľadávky pred dátumom splatnosti tvoria iba nevýznamnú časť, a preto Union aj tieto zahŕňa do výpočtu kapitálovej požiadavky na CDR.

Union používa ratingové hodnotenie poskytnuté materskou spoločnosťou Achmea overené internými informáciami.

RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Zaistenie	647	498	148
Deriváty			
Bankové účty, jednoduché vklady	1 029	932	97
Právne záväzky			
Diverzifikácia	-178	-155	-23
Expozícia CDR typu I	1 498	1 275	223
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	12	14	-2
Hypotekárne úvery			
Iné	901	612	289
Expozícia CDR typu II	913	626	287
Diverzifikácia	-146	-108	-38
SCR pre riziko zlyhania protistrany	2 265	1 794	471

Riziko zlyhania protistrany na konci roka 2018 vzrástlo v porovnaní s rokom 2017 o € 0.5 milióna. Nárast je daný vyššou úrovňou expozície voči zaistovateľom, ale aj zostatkov v bankách, čo je spôsobené nereinvestovaním všetkých splatných dlhopisov v roku 2018. Union využíva zaistné zmluvy hlavne na zmiernenie strát v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám. Taktiež vzrástla expozícia typu II a to najmä z dôvodu rastu kmeňa.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ZLYHANIA PROTISTRANY

	€ 1000	
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 794	1 375
Zmeny metódy	113	-31
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	113	-31
Expozícia	454	470
Zmena v portfóliu	454	470
Úbytok	0	0
Prírastok	0	0
Iné	0	0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	0	0
Zmena v rizikovom profile protistrany	-34	0,0
Zmena v efekte diverzifikácie	-61	-20
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	2 265	1 794

EXPOZÍCIE TYPU I

	€ 1000		
	2018	2017	Δ

Riadenie kapitálu

Zaistenie	101 781	65 729	36 052
Počiatočná hodnota	1 247	1 167	35 972
Zmierňovanie rizika	100 534	64 562	79
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu			
Deriváty			
Počiatočná hodnota			
Zmierňovanie rizika			
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu			
Bankové účty a vklady	15 880	12 642	3 239
Právne záväzné prísluby			
Iné			

Expozícia súvisiaca so zaistením sa medzi rokmi 2018 a 2017 zvýšila o € 102 miliónov ako dôsledok nárastu expozície v zmierňovaní rizika.

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, zvýšila, a to vplyvom nereinvestovania časti peňazí získaných zo splatných dlhopisov.

EXPOZÍCIE TYPU II

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Hypotekárne úvery			
Pohľadávky voči poistencom	5 557	3 538	2 019
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	16	15	1
Pohľadávky	449	545	-97
Ostatné aktíva			
Iné			
Celkom	6 022	4 098	1 924

Expozície typu II sa v roku 2018 zvýšili a to najmä v dôsledku vyššej hodnoty pohľadávok voči poistencom spôsobenej rastom predaja poistenia.

E.2.4.3. UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Upisovacie riziko životného poistenia pozostáva z nasledujúcich podmodulov: riziko úmrtnosti, riziko dlhovekosti, riziko invalidity, riziko odstúpenia od zmluvy, riziko životných nákladov a revízne riziko.

Riziko úmrtnosti sa počíta na úrovni zmluvy. Toto znamená, že pre každú zmluvu a každú skupinu činností sa stanoví, či dopad scenára šoku je negatívny, čo by znamenalo zvýšenie trhovej hodnoty záväzkov. Tieto efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a vypočíta sa celková tržová hodnota záväzkov po zohľadnení rizika úmrtnosti (permanentné zvýšenie mier úmrtnosti o 15%).

Riziko dlhovekosti sa počíta na úrovni zmluvy. Toto znamená, že pre každú zmluvu a každú skupinu činností sa stanoví, či dopad scenára šoku je negatívny, čo by znamenalo zvýšenie trhovej hodnoty záväzkov. Tieto efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a vypočíta sa celková tržová hodnota záväzkov po zohľadnení rizika dlhovekosti (permanentné zníženie mier úmrtnosti o 20%).

Riziko invalidity - chorobnosti (zvýšenie miery invalidity o 35% v nasledujúcom roku spolu s následným nárastom o 25% pre ďalšie roky) sa počíta na celom kmeni životného poistenia, pretože sa nevyžaduje, aby sa vyhodnotilo osobitne pre každú zmluvu. Permanentné zníženie miery uzdravenia z chorobnosti / invalidity o 20% sa neberie do úvahy, keďže táto miera uzdravenia nie je zahrnutá v projekčnom modeli Unionu.

Všetky produkty životného poistenia zahŕňajú možnosť odstúpenia od zmluvy pred dátumom splatnosti zmluvy. Riziko odstúpenia od zmluvy sa počíta na úrovni zmluvy. To znamená, že pre každú zmluvu sa určí, ktorý scenár má negatívny vplyv (zvýšenie alebo zníženie miery odstúpenia od zmluvy). Efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a určí sa, ktoré je hlavné riziko, t.j. či nárast alebo pokles stornovanosti.

Dopad scenára sa vypočíta ako zmena v hodnote aktív a v hodnote záväzkov po uplatnení šoku. Hodnota aktív v scenároch stornovanosti sa nemení, mení sa len hodnota záväzkov a to v závislosti od šoku. Šok, ktorý spôsobí vyšší nárast trhovej hodnoty záväzkov, je následne vybraný za dominantný šok.

Riziko životných nákladov (zvýšenie nákladov, ktoré sa zohľadňujú pri výpočte technických rezerv, o 10 % a zvýšenie miery inflácie nákladov o 1% ročne) sa počíta z celého životného kmeňa, pretože sa nepožaduje, aby sa hodnotilo samostatne pre každú zmluvu.

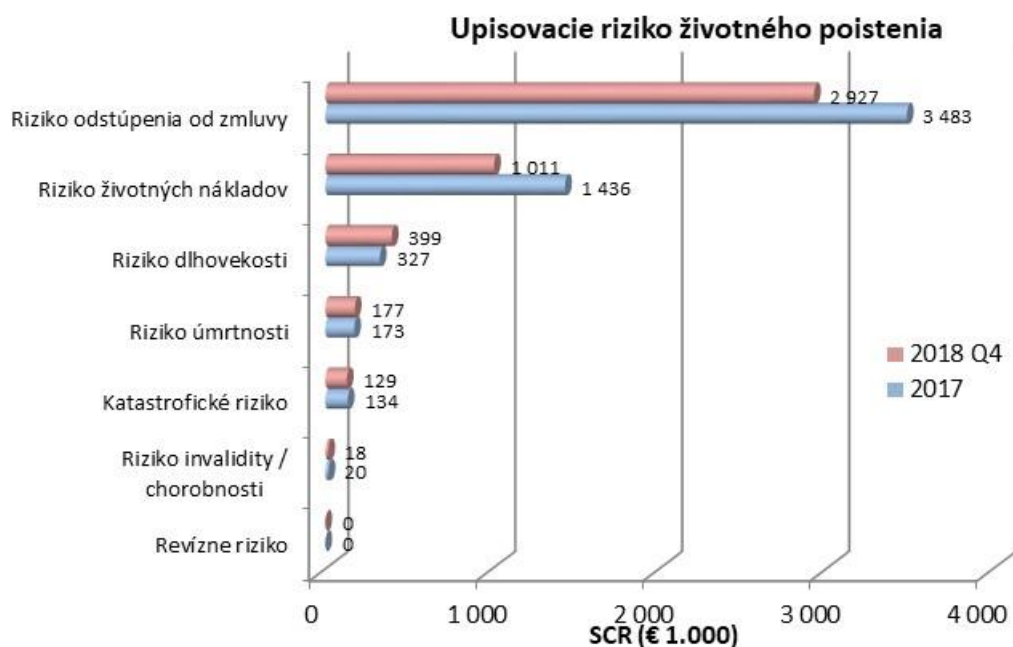
Revízne riziko sa neberie do úvahy, pretože Union nepredáva žiadne produkty s týmto rizikom a nevypláca žiadne anuity pochádzajúce z neživotných poistných udalostí.

Katastrofické riziko životného poistenia sa počíta na úrovni zmluvy. Toto znamená, že pre každú zmluvu a každú skupinu činností sa stanoví, či dopad scenára šoku je negatívny, čo by znamenalo zvýšenie trhovej hodnoty záväzkov. Tieto efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a vypočíta sa celková tržová hodnota záväzkov po zohľadnení katastrofického rizika životného poistenia (okamžité zvýšenie mier úmrtnosti na obdobie nasledujúcich 12 mesiacov, o 0,15%).

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2018	2017	Δ
Riziko úmrtnosti	177	173	3
Riziko dlhovekosti	399	327	72
Riziko invalidity / chorobnosti	18	20	-2
Riziko odstúpenia od zmluvy	2 927	3 483	-556
Riziko životných nákladov	1 011	1 436	-425
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	129	134	-6
Diverzifikácia	-934	-1 032	97
SCR pre životné poistenie	3 726	4 541	-816



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	4 541	5 034
Zmeny metódy	61	-51
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	61	-51
Zmena v SCR - riziko úmrtnosti	3	-4
Zmena v SCR - riziko dlhovekosti	69	86
Zmena v SCR - riziko invalidity/chorobnosti	-2	-3
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy	-607	-500
Zmena v SCR - riziko životných nákladov	-431	1
Zmena v SCR - revízne riziko	0	0
Zmena v SCR - katastrofické riziko	-6	-10
Zmena v SCR - diverzifikácia	97	-10
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	3 726	4 541

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA –

€ 1000

	Úmrtnosť	Dlhovekosť	Invalidita	Odstúpenie od
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	173	327	20	3 483
Zmeny metódy	0	3	0	51
Zmena v zložení spoločnosti	0	0	0	0
Zmena metódy	0	3	0	51
Expozícia	-3	57	-3	-544
Zmena v portfóliu	10	39	-2	-1 849
Úbytok	0	-26	-3	-2 001
Prírastok	11	65	0	152
Iné	-13	18	0	1 306
Zmena v krivke diskontných mier	2	14	0	178
Zmena v najlepšom odhade predpokladov	4	-2	1	-241
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	177	399	18	2 927

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA –

€ 1000

	Náklady	Revízie	Celkovo 2018	Celkovo
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 436		4 500	4 989
Zmeny metódy	6		61	-51
Zmena v zložení spoločnosti	0		0	0
Zmena metódy	6		61	-51
Expozícia	-90		-582	-772
Zmena v portfóliu	24		-1 778	-1 765
Úbytok	-2		-2 032	-2 077
Prírastok	26		254	311
Iné	-114		1 196	994
Zmena v krivke diskontných mier	25		220	-69
Zmena v najlepšom odhade predpokladov	-366		-605	419
Zmena v efekte diverzifikácie	0		93	-17
Iné	0		0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 011		3 686	4 500

RIZIKO ODSÚPENIA OD ZMLUVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2018	2017	Δ
Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy	1 082	930	152
Zníženie mier odstúpenia od zmluvy	2 927	3 438	-556
Hromadné odstúpenia od zmluvy	1 306	1 131	175
Použitý scenár	Zníženie	Zníženie	

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, znížilo o € 0.8 milióna. Zmena je spôsobená poklesom rizík odstúpenia od zmluvy (€ 0.6 milióna) resp. životných nákladov (€ 0.4 milióna), kde hlavnú úlohu zohrala zmena v očakávaných budúcich administratívnych nákladoch. Tento efekt bol čiastočne kompenzovaný zmenou výnosovej krivky. Rastúci predaj dôchodkov 2. piliera viedol k zvýšeniu rizika dlhovekosti.

E.2.4.4. UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

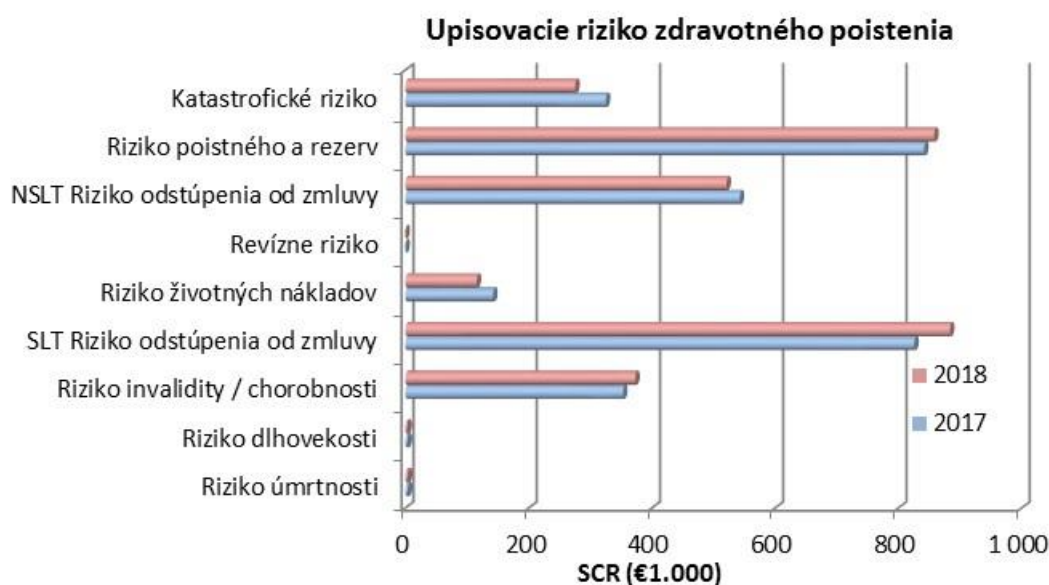
Upisovacie riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch podmodulov: upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT, upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT a katastrofické riziko zdravotného poistenia. Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT vyplýva zo skupín činností zdravotného poistenia v rámci životných záväzkov. Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT súvisí so skupinami činností liečebných nákladov, odškodnením pracovníkov a zabezpečením príjmu.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	2018	2017	Δ
Riziko úmrtnosti	4	4	0
Riziko dlhovekosti	3	3	0
Riziko invalidita / chorobnosti	373	353	20
Riziko odstúpenia od zmluvy	884	826	58
Riziko životných nákladov	116	142	-27
Revízne riziko			
Diverzifikácia	-340	-330	-10
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 040	999	41
Riziko odstúpenia od zmluvy	521	543	-21
Riziko poistného a rezerv	858	842	16
Diverzifikácia	-375	-383	8
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	1 004	1 002	2
Katastrofické riziko	276	325	-50
Diverzifikácia	-451	-473	22
SCR pre zdravotné poistenie	1 869	1 853	16

Upisovacie riziko zdravotného poistenia bolo v roku 2018 porovnateľné s rokom 2017. Nárast v častiach zdravotného poistenia SLT a zdravotného poistenia NSLT bol čiastočne vykompenzovaný katastrofickým rizikom.



Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 853	1 901
Zmeny metódy	4	-17
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	4	-17
Zmena v SCR - riziko úmrtnosti	0	0
Zmena v SCR - riziko dlhovekosti	0	0
Zmena v SCR - riziko invalidity/chorobnosti	18	-53
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy SLT	57	-17
Zmena v SCR - riziko životných nákladov	-27	18
Zmena v SCR - revízne riziko	0	0
Zmena v SCR - diverzifikácia SLT	-10	31
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy NSLT	-21	-39
Zmena v SCR - riziko poistného a rezerv	16	-44
Zmena v SCR - diverzifikácia NSLT	8	25
Zmena v SCR - katastrofické riziko	-50	81
Zmena v SCR - diverzifikácia	22	-32
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 869	1 853

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT – PODMODULY

€ 1000

	ÚMRTNOSŤ	DLHOVEKOSŤ	INVALIDITA	ODSTÚPENIE OD ZMLÚV
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	4	3	353	826
Zmeny metódy	0	0	2	1
Zmena v zložení spoločnosti	0	0	0	0
Zmena metódy	0	0	2	1
Expozícia	0	0	1	-23
Zmena v portfóliu	0	0	38	127
Úbytok	0	0	8	44
Prírastok	0	0	29	83
Iné	0	0	-36	-149
Zmena v krivke diskontných mier	0	0	6	6
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0	0	0
Iné	0	0	11	73
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	4	3	373	884

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT – PODMODULY

	NÁKLADY	REVÍZIE	CELKOVO 2018	CELKOVO 2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	142		999	1 037
Zmeny metódy	1		4	-17
Zmena v zložení spoločnosti	0		0	0
Zmena metódy	1		4	-17
Expozícia	8		-14	-28
Zmena v portfóliu	18		181	196
Úbytok	-1		51	64
Prírastok	19		131	132
Iné	-10		-196	-224
Zmena v krivke diskontných mier	3		16	1
Zmena v efekte diverzifikácie	0		-10	31
Iné	-38		46	-26
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	116		1 040	999

RIZIKO ODSŤÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT

	2018	2017	Δ
Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy	506	489	17
Zníženie mier odstúpenia od zmluvy	43	53	-10
Hromadné odstúpenia od zmluvy	884	826	58
Použitý scenár	Hromadné	Hromadné	

Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT sa v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, mierne zvýšilo. Hlavný faktor nárastu je vyššia úroveň rizika odstúpenia od zmluvy, dôsledkom nárastu daného segmentu v portfóliu.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ODSŤÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	543	582
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	0	0
Zmena v portfóliu	0	0
Úbytok	0	0
Prírastok	0	0
Iné	0	0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné	-21	-39
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	521	543

Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT sa v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, mierne zvýšilo. Hlavným faktorom nárastu bolo vyššie očakávané poistné pre nasledujúce obdobie.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

UKAZOVATEĽ VEĽKOSTI RIZIKA POISTNÉHO

	2018	2017	Δ
Poistenie liečebných nákladov	2 812	2 619	193
Poistenie zabezpečenia príjmu	1 983	1 945	38
Poistenie odškodnenia pracovníkov			
Neproporčné zdravotné zaistenie			
Celkom	4 795	4 564	231

Poistné, ktoré Union očakáva v nasledujúcich 12 mesiacoch, bolo pre výpočet v roku 2018 vyššie ako v roku 2017 (Obchodný plán na rok 2018 bol vyšší než pre rok 2017), čo vedie k nárastu ukazovateľa veľkosti rizika poistného a následne samotného rizika poistného.

UKAZOVATEĽ VEĽKOSTI RIZIKA REZERV

	2018	2017	Δ
Poistenie liečebných nákladov	134	107	27
Poistenie zabezpečenia príjmu	214	289	-74
Poistenie odškodnenia pracovníkov			
Neproporčné zdravotné zaistenie			
Celkom	348	395	-47

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA POISTNÉHO A REZERV ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	842	886
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	16	-44
Zmena v portfóliu	16	-44
Úbytok	-842	-886
Prírastok	858	842
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier		
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	858	842

Riziko poistného a rezerv upisovacieho rizika pre zdravotné poistenie sa v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, zvýšilo. Hlavným dôvodom nárastu je vyššie poistné, ktoré Union očakáva v nasledujúcich 12 mesiacoch.

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

Katastrofické riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch podmodulov: riziko hromadného úrazu, riziko koncentrácie úrazov a riziko pandémie.

Podmodul rizika hromadného úrazu je závislý od podielu osôb postihnutých hromadným úrazom v krajine (0,30% pre Slovensko) ako aj podielu osôb, ktoré dostanú plnenia na základe udalosti v dôsledku úrazu prenášaných celkovou poistnou sumou (alebo predpokladanou hodnotou dávok) osôb poistených proti takejto udalosti.

Podmodul rizika koncentrácie úrazov sa počíta pre osoby poistené Unionom v najväčšej známej koncentrácii osôb pracujúcich v okruhu 200 metrov. Union nemá k dispozícii informácie na určenie takejto skupiny osôb, preto sa na výpočet používa najväčšia skupina osôb poistených jednou skupinovou zmluvou.

Podmodul rizika pandémie sa určuje koeficientom vynásobeným expozíciou zabezpečenia príjmu v prípade pandémie a odhadovanými nákladmi na lekárske ošetrovanie všetkých poistených v dôsledku infekčnej choroby. Náklady na lekárske ošetrovanie sa odhadujú na základe nákladov na spôsob využitia zdravotnej starostlivosti (79% poistených osôb nebude hľadať lekársku pomoc, 20% sa poradí s praktickým lekárom a 1% bude vyžadovať hospitalizáciu).

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Riziko hromadného úrazu	214	215	-1
Riziko koncentrácie úrazov	174	244	-70
Riziko pandémie	0	0	0
Diverzifikácia	-112	-134	22
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	276	325	-50

ANALÝZA ZMIEN KATASTROFICKÉHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	€ 1000	
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	325	245
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	-72	113
Zmena v portfóliu	-72	113
Úbytok	0	0
Prírastok	-72	113
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier		
Zmena v efekte diverzifikácie	22	-33
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	276	325

Počas roka 2018 došlo len k miernemu pohybu v katastrofickom riziku zdravotného poistenia.

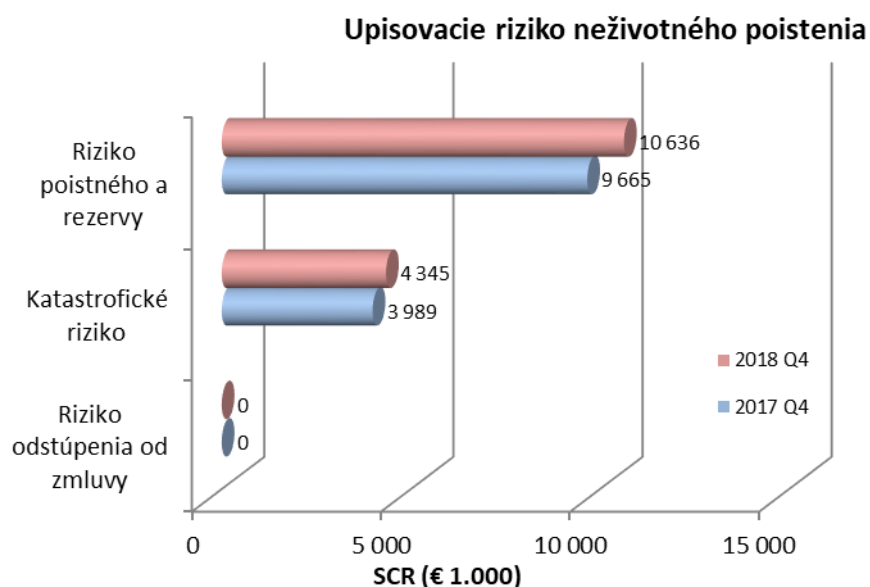
E.2.4.5. UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

Upisovacie riziko neživotného poistenia pozostáva z nasledujúcich podmodulov: riziko poistného a rezerv, riziko odstúpenia od zmluvy a katastrofické riziko.

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2018	2017	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	0	0	0
Riziko poistného a rezervy	10 636	9 665	971
Katastrofické riziko	4 345	3 989	356
Diverzifikácia	-2 527	-2 314	-213
SCR pre neživotné poistenie	12 454	11 340	1 114



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	11 340	10 083
Zmeny metódy	15	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	15	0
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy	0	0
Zmena v SCR - riziko poistného a rezerv	971	1 297
Zmena v SCR - katastrofické riziko	341	80
Zmena v SCR - diverzifikácia	-213	-119
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	12 454	11 340

Upisovacie riziko neživotného poistenia vzrástlo v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, o € 1.1 milióna. Hlavným dôvodom je nárast poistenia motorových vozidiel, ktoré ovplyvňuje riziko poistného a rezerv.

RIZIKO ODSÚPENIA OD ZMLUVY

Napriek skutočnosti, že mnohé produkty neživotného poistenia nemajú možnosť odstúpenia od zmluvy, zo skúsenosti vyplýva, že zmluvy bývajú ukončované pred zmluvným termínom, a to z rôznych dôvodov, napr. predmet poistenia neexistuje (napr. vozidlo sa predalo, a pod.) alebo pre nezaplatenie poistného, vedúce k ukončeniu zmluvy Unionom.

Kapitálová požiadavka pre podmodul rizika odstúpenia od zmluvy neživotného poistenia sa rovná strate základných vlastných zdrojov Unionu z dôvodu predčasného ukončenia 40 % poistných zmlúv, v prípade ktorých by predčasné ukončenie viedlo k zvýšeniu technických rezerv bez rizikovej marže.

Union nebol riziku odstúpenia od zmlúv vystavený.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV

Union pre výpočet rizika poistného a rezerv nepoužíva parametre špecifické pre poisťovňu (tiež "USP").

Ukazovateľ veľkosti rizika rezerv je najlepším odhadom rezerv na neuhradené poistné plnenia po odpočítaní pohľadávok podielu zaistovateľov a tiež po odpočte regresov. Ukazovateľ veľkosti rizika poistného predstavuje súčet nasledujúceho: maximum z projektovaného zaslúženého poistného na nasledujúcich 12 mesiacov a poistného za posledných 12 mesiacov, očakávané poistné zaslúžené po budúcom roku pre existujúce zmluvy.

Ukazovatele veľkosti rizika poistného a rezerv sa za účelom určiť riziko aplikujú na stanovené štandardné odchýlky (parametre modelu). V poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám, zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel a všeobecnej zodpovednosti sa parametre môžu upraviť na 80% pôvodnej hodnoty v prípade, ak sa uplatňuje neproporcionálne zaistenie. V prípade Unionu je toto relevantné pre všetky uvedené skupiny činností.

UKAZOVATELE VEĽKOSTI RIZIKA POISTNÉHO

€ 1000

	2018	2017	Δ
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	12 944	10 811	2 133
Ostatné poistenie motorových vozidiel	7 098	5 784	1 315
Námorné, letecké a dopravné poistenie	2 072	2 081	-9
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	10 166	9 575	591
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	3 772	3 161	611
Poistenie úveru a kaucie	1 070	1 050	19
Poistenie právnej ochrany			
Asistenčné služby	10 179	10 214	-34
Rôzne finančné straty			
Celkom	47 301	42 676	4 625

Vo väčšine skupín činností sa ukazovateľ veľkosti rizika poistného v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, zvýšil, čo je v súlade s obchodnými plánmi. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností týkajúcich sa motorových vozidiel. Pre všetky skupiny činností, s výnimkou poistenia úveru a kaucie, je ukazovateľom veľkosti rizika zaslúžené poistné v nasledujúcich 12 mesiacoch.

Riadenie kapitálu

UKAZOVATELE VEĽKOSTI RIZIKA REZERV

€ 1000

	2018	2017	Δ
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	8 846	8 442	404
Ostatné poistenie motorových vozidiel	1 598	1 925	-327
Námorné, letecké a dopravné poistenie	750	756	-6
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	3 068	2 340	728
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	1 225	1 045	180
Poistenie úveru a kaucie	37	19	18
Poistenie právnej ochrany	0	0	0
Asistenčné služby	1 049	833	216
Rôzne finančné straty	0	0	0
Celkom	16 574	15 361	1 213

Ukazovateľ veľkosti rizika rezerv sa v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, zvýšil. K nárastu došlo hlavne v skupine poistenia proti požiaru a iným majetkovým škodám.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA POISTNÉHO A REZERV

€ 1,000

	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	9 665	8 368
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	971	1 297
Zmena v portfóliu	971	1 297
Úbytok	-9 665	-8 368
Prírastok	10 636	9 665
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	10 636	9 665

Riziko poistného a rezerv sa zvýšilo v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, o € 1.0 milióna, čo je v súlade s rastúcim objemom obchodu (v aktuálnom aj budúcom roku).

KATASTROFICKÉ RIZIKO

Katastrofické riziko pozostáva z podmodulov: riziko prírodnej katastrofy, rizika katastrofy spôsobenej človekom a iného katastrofického rizika. Union vyčísluje katastrofické riziká pre podmoduly, ktoré sú predmetom štandardného vzorca pre Slovensko a Veľkú Britániu. Nezahrnuté podmoduly teda sú prírodná katastrofa krupobitia a zosuvu pôdy, ako aj katastrofy spôsobené námornou a leteckou činnosťou človeka. Hlavnými prírodnými rizikami pre Union sú zemetrasenie a povodeň.

Expozície pre jednotlivé hlavné riziká sa rozdeľujú do rizikových zón (tiež "cresta zóny"). Výpočet strát po zaistení pozostáva z dvoch krokov, a to vplyvu proporcionálneho zaistenia a vplyvu zaistenia typu excess-of-loss. Vplyv zaistenia sa určí ako rozdiel straty bez vplyvu zaistných zmlúv a straty po zohľadnení zaistných zmlúv.

Riziko katastrofy spôsobenej človekom pozostáva z nasledujúcich podmodulov:

- Riziko zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla: Výpočet tohto rizika je založený na počte vozidiel so zmluvným limitom nad a pod € 24 miliónov. Pre Union majú všetky vozidlá zmluvný limit výrazne nižší ako € 24 miliónov.

Riadenie kapitálu

- Riziko požiaru: Na výpočet rizika katastrofy požiaru spôsobenej človekom sa požaduje najväčšia poistená suma v okruhu 200 m. Na základe prehľadu o najväčších poistných sumách od útvaru zaistenia sa vyberie expozícia s najväčšou poistnou sumou, ktorá by sa klasifikovala pod týmto rizikom.
- Riziko z poistenia zodpovednosti: Pre výpočet katastrofického rizika z poistenia zodpovednosti spôsobenej človekom je potrebné zobrať hrubé zaslúžené poistné za posledných 12. mesiacov.
- Úverové riziko a riziko spojeného s kauciou: Pre výpočet úverového rizika a rizika spojeného s kauciou sú potrebné dve najväčšie poistné úverové expozície.

Ostatné katastrofické riziká zahŕňajú povinnosti z poistenia Prepravy.

KATASTROFICKÉ RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Prírodná katastrofa	3 251	2 734	517
Výchrica	1 099	1 023	76
Zemetrasenie	1 333	1 252	81
Povodeň	2 744	2 205	539
Krupobitie	236	0	236
Zosuv pôdy			
Diverzifikácia	-2 161	-1 746	-415
Spôsobené človekom	1 899	1 944	-45
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko			
Letecké riziko			
Požiar	1 121	1 256	-135
Zodpovednosť	968	868	100
Úvery & kaucie	1 078	1 095	-17
Diverzifikácia	-1 768	-1 775	7
Ostatné	2 168	2 158	10
Diverzifikácia	-2 973	-2 847	-126
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	4 345	3 989	356

ANALÝZA ZMIEN KATASTROFICKÝCH RIZIK V NEŽIVOTNOM POISTENÍ

	€ 1000	
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	3 989	3 910
Zmeny metódy	15	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	15	
Expozícia	467	106
Zmena v portfóliu	467	106
Úbytok	-6 837	-6 731
Prírastok	7 304	6 837
Iné	0	0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	-126	-26
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	3 345	3 989

Katastrofické riziko sa v roku 2018 len mierne zmenilo, v porovnaní s rokom 2017, čo je dôsledkom kombinácie viacerých efektov. V porovnaní s rokom 2017 riziko prírodných katastrof vzrástlo hlavne v riziku Povodeň a to aj v dôsledku rastu obchodu vo Veľkej Británii. Pokles v ostatnom katastrofickom riziku bol zapríčinený nižším poistným očakávaným na nasledujúcich 12 mesiacov.

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

Kapitálová požiadavka na riziko nehmotného majetku sa vypočíta ako 80% súvahovej hodnoty.

RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

€ 1000.

	2018	2017	Δ
Nehmotný majetok	0	1 488	-1 488
SCR pre nehmotný majetok	0	1 190	-1 190

Riziko nehmotného majetku kleslo v roku 2018 na € 0. Pokles je spôsobený precenením nehmotného majetku vykazovaného v súvahe na nulovú hodnotu.

E.2.4.7. OPERAČNÉ RIZIKO

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Aj pri výpočte operačného rizika sa Union riadi štandardným vzorcom (SF). Požadované vstupy predstavujú hrubé zaslúžené poistné za predchádzajúcich 12 mesiacov a 12 mesiacov pred nimi, hrubé technické rezervy (osobitne pre tradičné životné poistenie, investičné a neživotné poistenie) a výška nákladov vynaložených počas predchádzajúcich 12 mesiacov v súvislosti so zmluvami investičného poistenia. Vstupom je aj základná kapitálová požiadavka na solventnosť (aj „BSCR“) – čo je SCR pred zahrnutím operačného rizika a úpravy pre odložené dane. Pre výpočet operačného rizika SCR nie sú potrebné žiadne predpoklady.

OPERAČNÉ RIZIKO

€ 1000

	2018	2017	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	1 046	971	75
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	1 664	1 534	130
Operačného rizika z technických rezerv a poistného	1 664	1 534	130
Operačného rizika z BSCR	4 795	4 761	34
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	1 664	1 534	130
Náklady investičného poistenia	416	416	0
Operačné riziko prislúchajúce nákladom investičného poistenia (25%)	104	104	0
SCR pre operačné riziko	1 768	1 638	130

ANALÝZA ZMIEN OPERAČNÉHO RIZIKA

	€ 1000	
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 638	1 610
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy		
Expozícia	130	28
Zmena v portfóliu	130	161
Úbytok	0	0
Prírastok	130	161
Iné	0	-133
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 768	1 638

Operačné riziko v roku 2018 je porovnateľné s rokom 2017..

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHľadNÚJÚCA KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Union nepredpokladá žiadnu kapacitu technických rezerv absorbovať straty.

E.2.4.9. ÚPRAVA ZOHľadNÚJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY (LACDT)

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Výpočet LACDT sa vykonáva v nasledujúcich krokoch:

- I. Stanovenie hodnoty, ktorá sa má umoriť.
 - Stanoviť štatutárnu súvahu: prvým krokom na stanovenie hodnoty odložených daní v súvahe je ohodnotenie odložených daňových pohľadávok a záväzkov v štatutárnej súvahe. Štatutárna súvaha Unionu je založená na IFRS schválených Európskou Úniou.
 - Stanoviť ekonomickú súvahu: odložené dane v ekonomickej súvahe sú založené na rozdieloch v ohodnotení štatutárnej a ekonomickej súvahy.
 - Stanoviť "LACDT šok": vychádzajúc z ekonomickej súvahy, stanoví Union BSCR a SCR operačného rizika. Tieto dva komponenty tvoria "LACDT šok", t.j. fiktívnu škodu ktorú by mal Union utrpieť, a táto sa použije na výpočet LACDT.
- II. Stanovenie dopadu "LACDT šoku".
 - Stanoviť ekonomickú súvahu po uplatnení šoku (tiež SEBS): SEBS je ekonomická súvaha upravená o všetky scenáre vychádzajúce z LACDT šoku. Union alokoval fiktívnu škodu do ekonomickej súvahy proporcionálne.
 - Vypočítať kapitálovú požiadavku na solventnosť po uplatnení šoku (tiež SSCR): na základe SEBS stanovil Union SSCR. Toto SSCR sa vypočíta použitím zástupcov (proxies).
 - Stanoviť kvalitu použiteľných vlastných zdrojov: SEBS a SSCR môžu mať vplyv na kvalitu použiteľných vlastných zdrojov. Použiteľné vlastné zdroje môžu byť tiež ovplyvnené limitmi stanovenými pre triedy zdrojov, ktoré sú založené na SSCR.
 - Stanoviť ukazovateľ solventnosti po uplatnení šoku.
- III. Stanovenie potrebných opatrení vyplývajúcich z okamžitého šoku a dopadu "LACDT šoku" na základný výpočet.
 - Stanoviť, ktoré opatrenia sú potrebné na riešenie možného porušenia;
 - Stanoviť, ktoré opatrenia sú potrebné ako odpoveď na príčiny "LACDT šoku";
 - Stanoviť dopad opatrení a okamžitého šoku na základný výpočet: na základe zohľadnenia obchodu (možnosti pre budúci rast a fungovanie) opatrenia sa berú ako výsledok vzniku fiktívnej škody.

Riadenie kapitálu

IV. Stanovenie LACDT.

Hodnota, ktorá sa má uplatniť, sa použije na odložené daňové aktíva z ekonomickej súvahy a na zmenu odložených daňových aktív po LACDT šoku. Ďalším krokom je stanovenie celkovej hodnoty, ktorá sa môže umoriť. Slovenská legislatíva predpisuje, že strata sa musí umoriť rovnakými splátkami v nasledujúcich 4 rokoch. Preto štúdia umoriteľnosti porovnáva očakávané dane pre nasledujúce 4 roky s už plánovaným umorovaním strát. Očakávané dane sa berú z upraveného obchodného plánu. Na základe štúdie sa definuje hodnota na umorovanie.

ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	1 979	1 227	752
SCR pre úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty	1 979	1 227	752

ANALÝZA ZMIEN LACDT

	€ 1000	
	2018	2017
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 227	3 031
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia		
Zmena v portfóliu		
Úbytok		
Prírastok		
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier		
Zmena v analýze návratnosti	1 765	-1 882
Zmena v základe LACDT	-1 013	78
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 979	1 227

Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty v roku 2018, v porovnaní s rokom 2017, vzrástla o € 0.8 milióna.

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	€ 1000		
	2018	2017	Δ
SCR	15 774	16 282	-508
MCR	7 400	7 400	0
MCR/SCR (%)	47%	45%	

MCR zostáva nezmenená, lineárna MCR je pod absolútnou spodnou hranicou kapitálovej požiadavky.

E.3. VYUŽITIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII

Union nepoužíva podmodul akciového rizika založený na durácii.

E.4. NESÚLAD S MCR A SCR

Union je v súlade tak s SCR ako aj s MCR a očakáva súlad aj v nasledujúcich obdobiach.

E.5. AKÉKOĽVEK INÉ INFORMÁCIE

Neexistujú žiadne ďalšie relevantné informácie k riadeniu kapitálu, ktoré je potrebné zverejniť.

PRÍLOHA 1: REKONCILIÁCIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY – SOLVENTNOSŤ II

V pravidelnej správe pre orgán dohľadu (tiež „RSR“) a dodatočných kvantitatívnych výkazoch Unionu sa zverejňujú vlastné zdroje / súvaha podľa IFRS a súvaha na účely solventnosti. Súčasne v týchto súvahách sú súhrnné vysvetľujúce rozdiely. Táto príloha poskytne podrobnejšie informácie týkajúce sa:

- premostenia súvahy podľa IFRS do súvahy na účely solventnosti; v tomto rozdelení Union rozlišuje medzi vplyvom reklasifikácií a rozdielmi v hodnotách;
- vysvetlenie rozdielov v hodnotách.

Vykázané hodnoty sú založené na referenčnom dátume k 31. decembru 2018. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2018 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2018. Súvaha na účely solventnosti je spracovaná na základe právnych predpisov Solventnosti II transponovaných do vnútroštátnych právnych predpisov, nariadenia 2016/35 a usmernení (vrátane otázok a odpovedí) vydaných orgánom EIOPA alebo vnútroštátnym orgánom dohľadu.

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

€ 1000

AKTÍVA	ŠTATUTÁRNA ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Nehmotný majetok	1 734	0	-1 734	0
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	1 623	0	-1 623	0
Odložené daňové pohľadávky	616	-616	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	1 385	0	0	1 385
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	95 624	0	0	95 624
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	8 447	0	0	8 447
Úvery a hypotéky	0	0	0	0
Podiel zaistovateľov na rezervách	1 299	0	-273	1 026
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 614	506	0	6 121
Pohľadávky zo zaistenia	88	0	0	88
Pohľadávky	238	0	0	238
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	15 880	0	0	15 880
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 508	-140	0	1 367
Aktíva spolu	134 057	-250	-3 630	130 176

Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

€ 1000

PASÍVA	ŠTATUTÁRNA ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	31 459	0	-3 746	27 712
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	999	0	-401	598
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	662	0	-1 564	-902
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 958	0	-2 035	54 924
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 447	0	195	8 642
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	50	0	0	50
Záväzky z dôchodkových dávok	159	0	0	159
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	0	-616	830	214
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	0	0	0	0
Záväzky zo zaistenia	0	0	0	0
Záväzky	12 650	0	0	12 650
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	32	0	-32	0
Pasíva spolu	111 416	-616	-6 753	104 047
Prebytok aktív nad záväzkami	22 641	366	3 123	26 129

Reklasifikácia

Jedinou položkou, ktorá je reklasifikovaná medzi finančnými výkazmi podľa IFRS a Solventnosťou II sú pohľadávky vyplývajúce z regresov s cieľom zobraziť ich spolu s pohľadávkami z poistenia a voči sprostredkovateľom.

Rozdiely v meraniach

Rozdiely v meraniach zobrazujú prechod z hodnoty podľa IFRS na trhovú hodnotu. Najväčšie zmeny sú v technických rezervách a vyplývajú najmä z oddelenia komponentov a uplatnenia rozsahu zmlúv v Solventnosti II. Všetky rozdiely v meraniach vyvolávajú zmenu v odloženej dani.

PRÍLOHA 2: KVANTITATÍVNE VÝKAZY

V tejto prílohe sú zverejnené nasledujúce ročné kvantitatívne výkazy k 31.12.2018:

S.02.01.02	Súvaha
S.05.01.02	Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti
S.05.02.01	Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín
S.12.01.02	Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT
S.17.01.02	Technické rezervy neživotného poistenia
S.19.01.21	Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia
S.22.01.21	Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení
S.23.01.01	Vlastné zdroje
S.25.01.21	Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec
S.28.02.01	Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02
Súvaha

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Aktíva	R0030
Nehmotný majetok	R0040
Odložené daňové pohľadávky	R0050
Prebytok dôchodkových dávok	R0060
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	1 385
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	95 624
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0080
Akcie	R0090
Akcie – kótované	4
Akcie – nekótované	R0100
Dlhopisy	R0110
Štátne dlhopisy	R0120
Podnikové dlhopisy	R0130
Štruktúrované cenné papiere	90 776
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0140
Podniky kolektívneho investovania	74 349
Deriváty	R0150
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	16 427
Iné investície	R0160
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0170
Úvery a hypotéky	R0180
Úvery na poistné zmluvy	172
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0190
Iné úvery a hypotéky	R0200
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	4 671
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0210
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0220
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	8 447
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0230
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0240
	R0250
	R0260
	R0270
	1 026
	R0280
	1 026
	R0290
	1 005
	R0300
	21
	R0310
	R0320
	R0330
	R0340
	R0350
Vklady pri aktívnom zaistení	R0360
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 121
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	88
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0380
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	238
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0390
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	
Aktíva celkom	R0400
	R0410
	15 880
	R0420
	1 367
	R0500
	130 176

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02
Súvaha

Závazky

Technické rezervy – neživotné poistenie

Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža R0640

Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Podmienené záväzky

Rezervy iné ako technické rezervy

Záväzky z dôchodkových dávok

Vklady od zaistovateľov

Odložené daňové záväzky

Deriváty

Dlhy voči úverovým inštitúciám

Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám

Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom

Záväzky zo zaistenia

Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Podriadené záväzky

Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené

Záväzky celkom

Prebytok aktív nad záväzkami

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
R0510	28 310
R0520	27 712
R0530	
R0540	26 588
R0550	1 124
R0560	598
R0570	
R0580	543
R0590	55
R0600	54 022
R0610	-902
R0620	
R0630	-1 563
R0640	661
R0650	54 924
R0660	
R0670	53 223
R0680	1 701
R0690	8 642
R0700	
R0710	8 391
R0720	252
R0740	
R0750	50
R0760	159
R0770	
R0780	214
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	5 093
R0830	554
R0840	7 003
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	104 047
R1000	26 129

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)				
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie
		C0010	C0020	C0040	C0050	C0060
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110	3 434	1 686	11 366	6 276	1 753
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaist'ovateľov	R0140	869		325	20	21
Netto	R0200	2 566	1 686	11 040	6 256	1 733
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	3 397	1 777	10 900	5 915	1 752
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaist'ovateľov	R0240	868		325	20	21
Netto	R0300	2 529	1 777	10 575	5 895	1 732
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	872	271	7 643	3 410	483
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaist'ovateľov	R0340	234	-23		-171	
Netto	R0400	638	294	7 643	3 581	483
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410					
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaist'ovateľov	R0440					
Netto	R0500					
Vzniknuté náklady	R0550	1 532	1 076	5 797	2 704	1 130
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)				Spolu
		Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Asistenčné služby	
		C0070	C0080	C0090	C0110	
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110	10 847	3 542	1 231	9 580	49 715
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaist'ovateľov	R0140	1 473	264	166	663	3 800
Netto	R0200	9 374	3 279	1 066	8 917	45 915
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	10 616	3 445	1 239	9 513	48 554
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaist'ovateľov	R0240	1 461	237	169	663	3 764
Netto	R0300	9 154	3 208	1 070	8 850	44 790
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	3 041	342	64	3 478	19 603
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaist'ovateľov	R0340	192	0	8	646	885
Netto	R0400	2 849	342	56	2 832	18 719
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410					
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaist'ovateľov	R0440					
Netto	R0500					
Vzniknuté náklady	R0550	7 430	2 120	546	5 693	28 028
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					28 028

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia				Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0300
Predpísané poistné						
Brutto	R1410	519	4 027	2 773	429	7 748
Podiel zaist'ovateľov	R1420	15	116		12	143
Netto	R1500	504	3 911	2 773	417	7 605
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	520	4 060	2 773	428	7 780
Podiel zaist'ovateľov	R1520	15	116		12	143
Netto	R1600	505	3 944	2 773	415	7 638
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	159	7 231	1 275	96	8 762
Podiel zaist'ovateľov	R1620	-14	60	-5	0	41
Netto	R1700	173	7 171	1 280	96	8 720
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto	R1710					
Podiel zaist'ovateľov	R1720					
Netto	R1800					
Vzniknuté náklady	R1900	264	1 290	605	219	2 378
Ostatné náklady	R2500					
Náklady celkom	R2600					2 378

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.02.01
Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		CZ					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110	46 598	3 118					49 715
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaist'ovateľov	R0140	3 626	175					3 800
Netto	R0200	42 972	2 943					45 915
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	45 507	3 047					48 554
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240	3 584	180					3 764
Netto	R0300	41 923	2 867					44 790
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	18 557	1 047					19 603
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340	799	86					885
Netto	R0400	17 757	961					18 719
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410							
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaist'ovateľov	R0440							
Netto	R0500							
Vzniknuté náklady	R0550	26 562	1 466					28 028
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							28 028

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.02.01
Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) záväzky vyplývajúce zo životného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Predpísané poistné								
Brutto	R1410	7 748						7 748
Podiel zaistovateľov	R1420	143						143
Netto	R1500	7 605						7 605
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	7 780						7 780
Podiel zaistovateľov	R1520	143						143
Netto	R1600	7 638						7 638
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	8 762						8 762
Podiel zaistovateľov	R1620	41						41
Netto	R1700	8 720						8 720
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710							
Podiel zaistovateľov	R1720							
Netto	R1800							
Vzniknuté náklady	R1900	2 378						2 378
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							2 378

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

Technické rezervy vypočítané ako celok

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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Brutto najlepši odhad

Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany

Najlepši odhad minus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepši odhad

Riziková marža

Technical provisions - total

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie Anuity			Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit- linked poistenia)	
			Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk		Zmluvy s opciami alebo zárukami
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
R0010								
R0020								
R0030	54 589		5 647	2 744		-1 366		61 614
R0080								
R0090	54 589		5 647	2 744		-1 366		61 614
R0100	1 659	252			41			1 952
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	56 248	8 642			-1 325			63 566

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukám	
	C0160	C0170	C0180	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010			
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	R0020			
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže				
Najlepší odhad				
Brutto najlepši odhad	R0030	-2 042	479	-1 563
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080			
Najlepši odhad minus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	-2 042	479	-1 563
Riziková marža	R0100	661		661
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv				
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110			
Najlepši odhad	R0120			
Riziková marža	R0130			
Technical provisions - total	R0200	-902		-902

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.17.01.02
Technické rezervy neživotného poistenia

Technické rezervy vypočítané ako celok

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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Poistné rezervy
Brutto

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany
Netto najlepši odhad poisťných rezerv

Rezervy na poisťné plnenie

Brutto

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany

Netto najlepši odhad rezerv na poisťné plnenie

Celkový najlepši odhad – brutto

Celkový najlepši odhad – netto

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepši odhad

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

Technické rezervy – spolu

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu

Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie					
	Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie
	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070
R0010					
R0050					
R0060	287	-113	3 804	1 999	196
R0140			17	65	
R0150	287	-113	3 787	1 933	196
R0160	154	214	8 846	1 742	750
R0240	21			144	0
R0250	134	214	8 846	1 598	750
R0260	441	102	12 650	3 740	947
R0270	420	102	12 633	3 531	947
R0280	35	20	555	155	42
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	476	122	13 205	3 896	988
R0330	21		17	209	0
R0340	455	122	13 188	3 686	988

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.17.01.02
Technické rezervy neživotného poistenia

Technické rezervy vypočítané ako celok

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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Poistné rezervy
Brutto

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany
Netto najlepši odhad poisťných rezerv

Rezervy na poisťné plnenie

Brutto

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany

Netto najlepši odhad rezerv na poisťné plnenie

Celkový najlepši odhad – brutto

Celkový najlepši odhad – netto

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepši odhad

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

Technické rezervy – spolu

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu

Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie					Celkový záväzok neživotného poistenia
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Asistenčné služby		
C0080	C0090	C0100	C0120		
R0010					
R0050					
R0060	1 957	363	71	662	9 226
R0140	-35	-2	-3		43
R0150	1 992	365	74	662	9 183
R0160	3 885	1 225	38	1 049	17 905
R0240	817	0	1		983
R0250	3 068	1 225	37	1 049	16 922
R0260	5 842	1 588	109	1 711	27 131
R0270	5 060	1 590	111	1 711	26 105
R0280	222	70	5	75	1 179
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	6 065	1 658	114	1 786	28 310
R0330	782	-1	-2		1 026
R0340	5 283	1 660	116	1 786	27 285

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.22.01.21

Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení

		Výška vrátane opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	Vplyv korekcie volatility nastavenej na nulu	Vplyv párovacej korekcie nastavenej na nulu
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	90 974			1 005	
Základné vlastné zdroje	R0020	26 129			-793	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	26 129			-793	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	15 774			224	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	26 129			-793	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	7 400				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01
Vlastné zdroje

Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35

- Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)
- Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách
- Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti
- Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku
- Prebytočné zdroje
- Prioritné akcie
- Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami
- Rezerva z precenenia
- Podriadené záväzky
- Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok
- Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie

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

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

- Odpočty**
- Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách
- Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch**

- Dodatkové vlastné zdroje**
- Nesplatený a nevyžiadany kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie
 - Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti
 - Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
 - Právne záväzný prísluh upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
 - Akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
 - Akreditívny a záruky iné ako akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
 - Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
 - Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
 - Iné dodatkové vlastné zdroje

Celkové dodatkové vlastné zdroje

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	15 000	15 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	11 129	11 129			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	26 129	26 129			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01
Vlastné zdroje

Dostupné a použiteľné vlastné zdroje

- Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť
- Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky
- Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť
- Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Minimálna kapitálová požiadavka

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
R0500	26 129	26 129			
R0510	26 129	26 129			
R0540	26 129	26 129			
R0550	26 129	26 129			
R0580	15 774				
R0600	7 400				
R0620	2				
R0640	4				

Rezerva z precenenia

- Prebytok aktív nad záväzkami
- Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)
- Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby
- Iné položky základných vlastných zdrojov
- Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi

Rezerva z precenenia

Očakávané zisky

- Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie
- Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie

Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)

	C0060	
R0700	26 129	
R0710		
R0720		
R0730	15 000	
R0740		
R0760	11 129	
R0770	4 947	
R0780		
R0790	4 947	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.25.01.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

Trhové riziko

Riziko zlyhania protistrany

Upisovacie riziko životného poistenia

Upisovacie riziko zdravotného poistenia

Upisovacie riziko neživotného poistenia

Diverzifikácia

Riziko nehmotného majetku

Základná kapitálová požiadavka na solventnosť

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

Operačné riziko

Kapacita technických rezerv absorbovať straty

Kapacita odložených daní absorbovať straty

Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES

Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu

Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť

Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii

Celková suma pomyslenej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť

Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy

Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia

Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
	C0110	C0090	C0120
R0010	3 025		
R0020	2 265		
R0030	3 726		
R0040	1 869		
R0050	12 454		
R0060	-7 354		
R0070			
R0100	15 984		

	C0100
R0130	1 768
R0140	
R0150	-1 979
R0160	
R0200	15 774
R0210	
R0220	15 774
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
	MCR(NL,NL)v	MCR(NL,L)
	ýsledok	výsledok
	C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	6 386134

- Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie
- Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie
- Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie
- Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie
- Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie
- Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie
- Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie
- Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie
- Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie
- Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie
- Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie
- Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie
- Neporporcionálne zdravotné zaistenie
- Neporporcionálne úrazové zaistenie
- Neporporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie
- Neporporcionálne majetkové zaistenie

	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti neživotného 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
R0020	420	2 245		317
R0030	32	327	70	1 290
R0040				
R0050	12 633	11 040		
R0060	3 531	6 256		
R0070	947	1 733		
R0080	5 060	10 109		
R0090	1 590	3 279		
R0100	111	1 066		
R0110				
R0120	1 711	8 917		
R0130				
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL)v ýsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L)výs ledok
	C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	2 123

Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)

	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti neživotného poistenia	
	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			55 068	
R0220				
R0230			8 391	
R0240				
R0250				38 335

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

Lineárna minimálna kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka

Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

	C0130
R0300	8 643
R0310	15 774
R0320	7 098
R0330	3 943
R0340	7 098
R0350	7 400
	C0130
R0400	7 400

Minimálna kapitálová požiadavka

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

Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka

Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)

Horná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky

Spodná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky

Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka

Absolútna spodná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky

Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka

	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
	C0140	C0150
R0500	6 386	2 257
R0510	11 655	4 119
R0520	5 245	1 853
R0530	2 914	1 030
R0540	5 245	1 853
R0550	3 700	3 700
R0560	5 245	3 700