

Union poisťovňa, a. s.
Správa o solventnosti a
finančnom stave
za rok 2017



Obsah

Obsah	3
Zhrnutie	7
1. Úvod	7
2. Základné hodnoty solventnosti	7
2.1 Použiteľné vlastné zdroje	7
2.2 Požadovaný kapitál	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	27
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	33
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	33
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia.....	33
C.2.6.	Trhové koncentračné riziko	33
C.2.7.	Kurzové riziko	33
C.2.8.	Ostatné trhové riziká.....	33
C.2.9.	Analýza citlivosti.....	34
C.3.	Kreditné riziko	34
C.4.	Riziko likvidity	34
C.5.	Operačné riziko.....	35
C.6.	Ostatné materiálne riziká	36
C.6.1.	Využitie derivátov	36
C.6.2.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	36
C.6.3.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	36
C.6.4.	Významné koncentrácie rizika	36
C.7.	Ďalšie informácie.....	37
D.	Oceňovanie na účely solventnosti	38
D.1.	Aktíva	39
D.1.1.	Kľúčové predpoklady používané Union poisťovňou.....	39
D.1.2.	Nehmotný majetok.....	40
D.1.3.	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	41
D.1.4.	Investície.....	42
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.....	44
D.1.6.	Pohľadávky	45
D.1.7.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	46

D.1.8.	Vlastné akcie.....	46
D.1.9.	Ostatné aktíva	46
D.2.	Technické rezervy.....	47
D.2.1.	Technické rezervy ().....	48
D.2.2.	Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách	53
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	55
D.3.	Iné záväzky	56
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	56
D.3.2.	Podmienené záväzky	56
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké pôžitky	56
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	57
D.3.5.	Záväzky	57
D.3.6.	Ostatné záväzky	57
D.3.7.	Odložené dane	58
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	58
D.5.	Ďalšie informácie.....	58
E.	Riadenie kapitálu	59
E.1.	Vlastné zdroje	59
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	59
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje.....	60
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	62
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	64
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	65
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	65
E.2.2.	Štandardný vzorec – čiastočný interný model	65
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady.....	65
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	65

E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	92
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii.....	93
E.4.	Nesúlad s MCR a SCR.....	93
E.5.	Akékoľvek iné informácie.....	93
Príloha 1:	Rekondiliácia účtovnej závierky – Solventnosť II	94
Príloha 2:	Kvantitatívne výkazy.....	96

ZHRNUTIE

1. ÚVOD

Správa o solventnosti a finančnom stave obsahuje informácie o použiteľných vlastných zdrojoch, požadovanom kapitále a ukazovateli solventnosti Union poisťovne, a. s. za obdobie končiace 31. decembra 2017.

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, preložila tieto požiadavky a pridala dodatočné usmernenia do Manuálu Achmea pre Solventnosť II (verzia 8.0), schváleného vyšším manažmentom Achmea 21. decembra 2017. Táto verzia manuálu je tak pre Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II za rok 2017 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		
	2017	2016	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	28 229	29 351	-1 123
Požadovaný kapitál	16 282	12 830	3 452
Prebytok	11 947	16 521	-4 574
Ukazovateľ solventnosti (%)	173%	229%	-55%

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2017 je 173%. Počas roku 2017 prišlo k jeho zníženiu o 56% čo bolo spôsobené nielen nárastom požadovaného kapitálu ale aj znížením použiteľných vlastných zdrojov. Tento pokles však bol spoločnosťou očakávaný.

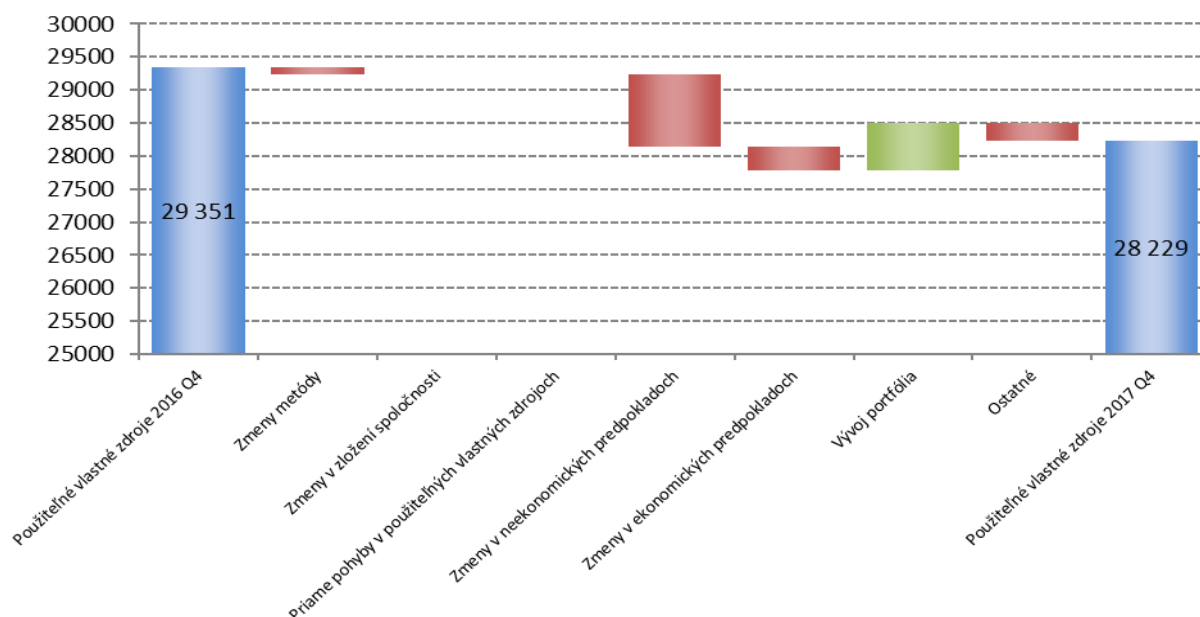
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Trieda 1	28 229	29 351	-1 123
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	28 229	29 351	-1 123

Použiteľné vlastné zdroje, voči koncu roka 2016, poklesli o € 1.1 milióna, a to hlavne z dôvodu straty aktuálneho účtovného obdobia.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



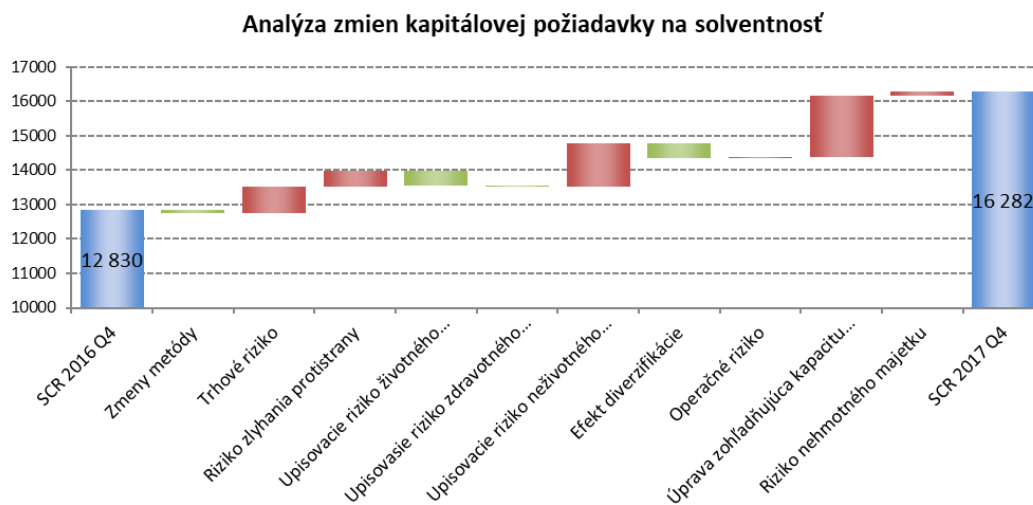
Hlavnými pohybmi v hodnote použiteľných vlastných zdrojoch sú zmeny v neekonomických predpokladoch čiastočne zmiernenými vývojom poistného kmeňa. Neekonomické predpoklady ovplyvňujú hlavne technické rezervy v životnom poistení, v ktorých najväčší nárast spôsobili jednotkové náklady. Tento negatívny dopad je výsledkom poklesu poistného kmeňa (od 1.1.2017 Union predáva len rizikové poistenie a dôchodky 2. piliera).. Nárast neživotného poistenia spôsobil nárast technických rezerv. V životnom poistení, pokles v tradičných produktoch zapríčinil pokles technických rezerv, zatiaľ čo pokles kmeňa jednotkovo viazaných produktov (Union zastavil ich predaj od 1.1.2017) mal opačný dopad.

2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

POŽADOVANÝ KAPITÁL

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Trhové riziko	2 412	1 610	803
Riziko zlyhania protistrany	1 794	1 375	419
Upisovacie riziko životného poistenia	4 541	5 034	-492
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 853	1 901	-49
Upisovacie riziko neživotného poistenia	11 340	10 083	1 257
Diverzifikácia	-7 259	-6 837	-422
Riziko nehmotného majetku	1 190	1 086	104
Základná kapitálová požiadavka na Solventnosť	15 871	14 251	1 619
Operačné riziko	1 638	1 610	28
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 227	-3 031	1 804
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov			
Kapitálová požiadavka na Solventnosť	16 282	12 830	3 452

Rovnako ako v roku 2016, hlavným rizikom na konci roku 2017 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.



Kapitálová požiadavka na solventnosť vzrástla najmä z dôvodu poklesu úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní (€ 1.8 milióna), upisovacieho rizika neživotného poistenia (€ 1.3 milióna), trhového rizika (€ 0.8 milióna) a rizika zlyhania protistrany (€ 0.4 milióna). Na základe projektovaných škôd pre nasledujúce roky nie je časť potenciálnej kapacity odložených daní uvažovaná. Hlavným dôvodom nárastu upisovacieho rizika neživotného poistenia je rastúci obchod v motorových vozidlách. Spúšťačom nárastu rizika zlyhania protistrany a trhového rizika je splatnosť viac ako ¼ kmeňa dlhopisov počas roku 2017. Upisovacie riziko zdravotného poistenia, Operačné riziko a Riziko nehmotného majetku sú na úrovni z konca roku 2016. Nárasty boli čiastočne kompenzované upisovacím rizikom životného poistenia (- € 0.5 milióna) a efektom diverzifikácie. Upisovacie riziko životného poistenia pokleslo v dôsledku poklesu kmeňa.

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	28 229	28 092	137
Požadovaný kapitál	16 282	16 328	-46
Rozdiel	11 947	11 764	183
Ukazovateľ solventnosti (%)	173%	172%	1%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.1 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv. Požadovaný kapitál, pri výpočte bez korekcie volatility, bol vyšší len o € 0.05 milióna, a to v dôsledku vyššieho upisovacieho rizika životného poistenia ovplyvneného nižšou úrokovou mierou, tak ako aj nižšej úprave zohľadňujúcej kapacitu odložených daní, čoho výsledkom bol ukazovateľ solventnosti na úrovni 172%. Dopad korekcie volatility je preto len obmedzený.

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	28 229	28 229	0
Požadovaný kapitál	16 282	16 338	-56
Rozdiel	11 947	11 890	56
Ukazovateľ solventnosti (%)	173%	173%	1%

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, vďaka trhovému riziku, vzrástla o € 0.1 milióna, čo by znamenalo len veľmi malý dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý je 173%.

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 4.2%. 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 12% v porovnaní s rokom 2016. Najväčšie nárasty zaznamenali poistenie motorových vozidiel, v zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (tiež "PZP"; 35%) ale aj v ostatnom poistení motorových vozidiel (tiež "Kasko"; 16%), rovnako ako poistenie majetku (13%). V poistení motorových vozidiel ostala vysoká škodovosť. Na zníženie škodovosti sa prijali v priebehu roka nápravné opatrenia. Ostatné skupiny činností dosiahli agregovanú veľmi priaznivú škodovosť.

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 výraznej zmene v investičnom portfóliu, keďže počas roku 2017 bola splatná značná časť dlhopisov. To spôsobilo nárast požadovaného kapitálu. V prípadoch, keď sa voľné prostriedky investovali do dlhopisov alebo termínovaných vkladov, vzrástlo trhové riziko. 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 2017 došlo k dvom zásadným zmenám v systéme správy a riadenia:

- A) ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA – Nová organizačná štruktúra spoločnosti je koncipovaná viac okolo aktivít v porovnaní s minulým obdobím, kedy sa sústredila okolo produktov. Počet sekcií sa zredukoval zo šesť na päť.
- B) AUDITOVÝ VÝBOR – V januári 2017 spoločnosť zriadila samostatný auditový výbor ako hlavný dozorný organ spoločnosti. V minulosti funkciu auditového výboru zastávala dozorná rada.

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1. ČINNOSŤ

PRÁVNÁ FORMA

Registračné údaje spoločnosti:

Union poisťovňa, a.s.

Právna forma – akciová spoločnosť

Zo sídlom na Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava, Slovenská republika

IČO: 31322051

IČ DPH: SK 2020800353

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:

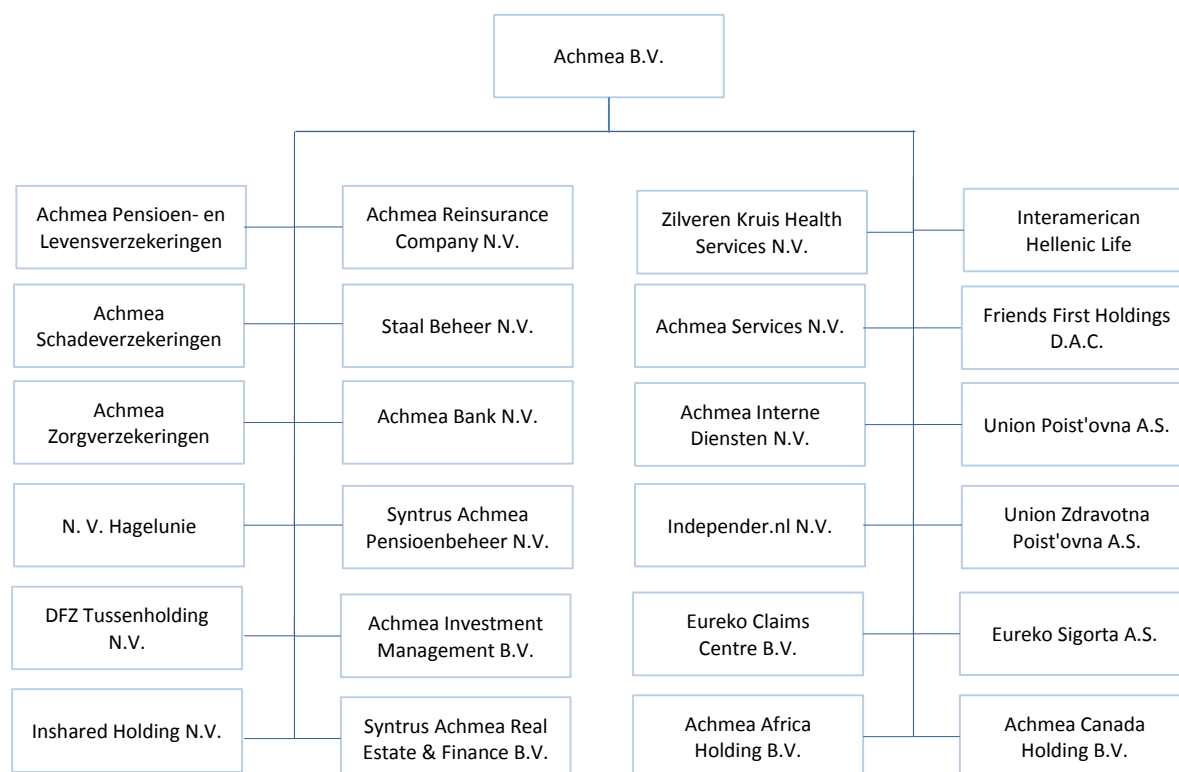
99,97% (počet akcií – 555,371) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

0,03% (počet akcií – 185) ostatné právnické a fyzické osoby.

Činnosti spoločnosti:

- Poistná činnosť v oblasti životného a neživotného poistenia na Slovensku,
 - Zaisťná 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.

SUMÁRNA ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SKUPINY ACHMEA



CIELE A STRATÉGIA

Cieľom Unionu je výrazne rásť a to najmä zvýšením svojho obchodného podielu na trhu priameho predaja poistenia a na trhu poistných 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 chce do roku 2020 rásť vo všetkých triedach poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poistného sú plánované v poistení majetku, motorových vozidiel a cestovnom poistení. Významný nárast hrubého predpísaného poistného 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 a dcérskej maklérskej spoločnosti.

Poistenie motorových vozidiel

Významnú časť hrubého predpísaného poistného 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 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 12%. Najväčšie nárasty zaznamenali v komerčnom aj retailovom segmente poistenie motorových vozidiel, komerčné poistenie majetku vďaka posilnenej SME stratégii a tiež cestovné poistenie vďaka orientácii na priamy predaj klientovi. Česká pobočka dosiahla medziročný rast 23% s hrubým predpísaným poistným € 2.3 milióna, čím sa podieľala na 5 percentách celkového predpisu neživotného poistenia spoločnosti Union. Naopak, medziročný pokles predpisu bol v triedach zdravotného poistenia hlavne z dôvodu zmeny súvisiacej legislatívy a v poisteniach dopravy a špeciálnych rizík. Poistenie motorových vozidiel vzrástlo o 28% v porovnaní s rokom 2016, z toho poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla o 35%. Tento nárast pochádzal z poistenia flotíl, čo malo za následok významné zhoršenie škodovosti a negatívny dopad na celkový výsledok neživotného poistenia Unionu. Retailové poistenie motorových vozidiel tiež medziročne rástlo.

Celkový kombinovaný ukazovateľ zostal v porovnaní s predchádzajúcim rokom na rovnakej úrovni. Zhoršenie ukazovateľa škodovosti v poistení motorových vozidiel s absolútnym nárastom škôd o € 2.7 milióna sčasti vykompenzoval zlepšený ukazovateľ škodovosti v ostatnom neživotnom poistení, kde celkovo škody klesli o € 1.7 milióna a to hlavne vďaka dobrému škodovému priebehu v poistení majetku a zodpovednosti bez závažnejších poistných udalostí. Napriek medziročnému rastu prevádzkových nákladov o 8%, spôsobenému rastom provízií, IT nákladov a novozavedenému povinnému 8%-nému odvodu, sa ukazovateľ nákladovosti oproti roku 2016 znížil.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1000	
	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	43 221	38 459
Podiel zaistovateľov	-3 463	-3 700
Čisté predpísané poistné	39 758	34 759
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-962	-1 537
Čisté zaslúžené poistné	38 796	33 223
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-20 009	-19 118
Podiel zaistovateľov	951	2 737
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-19 058	-16 381
Investičné výnosy na technickom účte	242	278
Ostatné technické výnosy/náklady	-379	39
Podiely na zisku a zľavy	-226	-16
Prevádzkové náklady	-20 574	-18 842
Technický výsledok	-1 198	-1 699
Investičné výnosy na netechnickom účte	94	94
Ostatné výnosy a náklady	-630	-132
Hospodársky výsledok pred zdanením	-1 734	-1 737
Daň z príjmu	190	181
Hospodársky výsledok po zdanení	-1 545	-1 556

Poistenie asistenčných služieb síce dosiahlo nižšiu ziskovosť v porovnaní s minulým rokom, no stále významne prispieva k prevádzkovému výsledku celkového neživotného poistenia vrátane motora a to až 37%. Ostatné druhy poistenia si udržali výšku zisku na úrovni roku 2016 vďaka nižším škodám hlavne v poistení zodpovednosti.

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

€ 1000

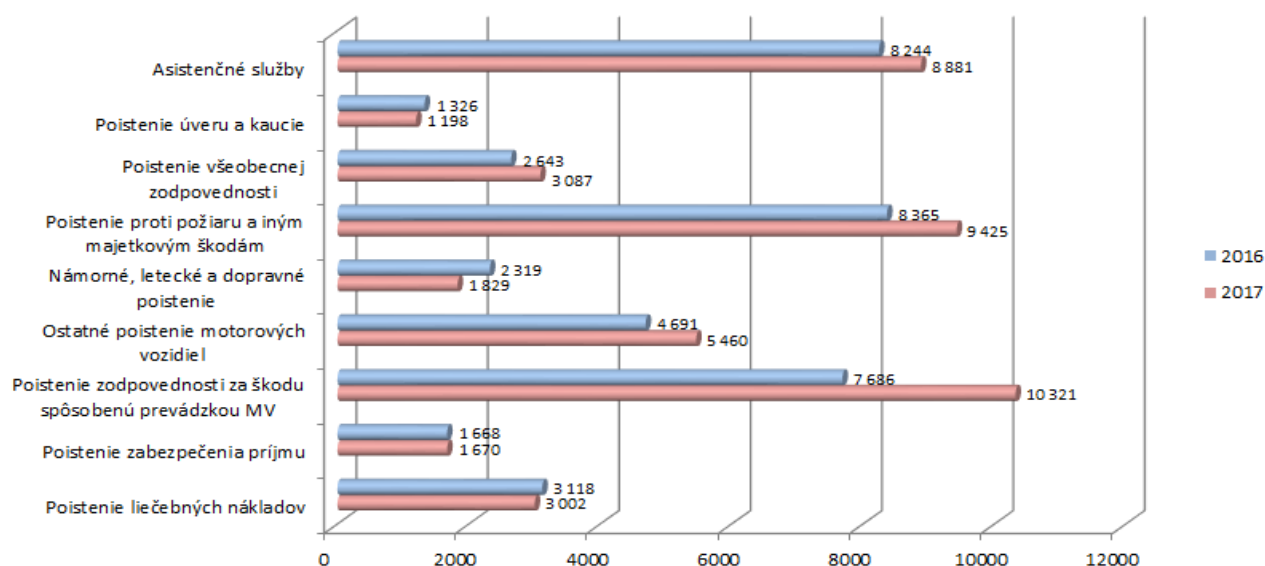
	POISTENIE PROTI POŽIARU A INÝM MAJETKOVÝM ŠKODÁM		ASISTENČNÉ SLUŽBY		POISTENIE ZODPOVEDNOS TI ZA ŠKODU SPÔSOBENÚ PREVÁDZKOU MOTOROVÉHO VOZIDLA		OSTATNÉ POISTENIE MOTOROVÝCH VOZIDIEL	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	9 425	8 365	8 881	8 244	10 321	7 686	5 460	4 691
Čisté zaslúžené poistné	8 111	6 982	8 221	7 620	9 472	6 813	4 627	3 195
Náklady na poistné plnenia (čisté)	2 256	3 040	1 942	2 042	8 401	5 397	4 035	2 858
Vzniknuté náklady	5 888	4 683	5 176	4 422	4 527	3 828	2 418	2 341
Iné náklady								
Celkové náklady								

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

€ 1000

	OSTATNÉ DRUHY POISTENIA				SPOLU	
	2017	2016			* 2,017	2016
Hrubé predpísané poistné	10 786	11 073			44 872	40 059
Čisté zaslúžené poistné	10 112	10 387			40 544	34 997
Náklady na poistné plnenia (čisté)	1 165	2 082			17 800	15 419
Vzniknuté náklady	6 668	5 973			24 677	21 246
Iné náklady					0	0
Celkové náklady					24 677	21 246

Hrubé predpísané poistné podľa skupín činnosti - neživotné poistenie



Výrazný pokles predpísaného poistného v životnom poistení je spôsobený oneskorením reštrukturalizácie internej distribučnej siete v reakcii na zmenu stratégie spoločnosti súvisiacu s ukončením predaja jednotkovo viazaného poistenia. To má zároveň vplyv na medziročný pokles výsledku pred zdanením o 23%, nakoľko pomerne stabilný vývoj prevádzkových nákladov nekorešponduje s poklesom v predpísanom poistnom.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1000

	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	9 894	10 789
Podiel zaistovateľov	-119	-122
Čisté predpísané poistné	9 775	10 666
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	140	222
Čisté zaslúžené poistné	9 915	10 888
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-8 542	-9 100
Podiel zaistovateľov	31	-2
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-8 511	-9 102
Investičné výnosy na technickom účte	2 572	2 444
Ostatné technické výnosy/náklady	267	222
Podiely na zisku a zľavy	0	0
Prevádzkové náklady	-3 565	-3 625
Technický výsledok	678	827
Investičné výnosy na netechnickom účte	94	94
Ostatné výnosy a náklady	-81	-30
Hospodársky výsledok pred zdanením	691	892
Daň z príjmu	-162	-230
Hospodársky výsledok po zdanení	529	662

HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1000

	2017	2016	Δ
Bežné poistné vlastné riziko	5 875	6 296	-421
Bežné poistné riziko poistníka	2 022	2 152	-130
Jednorazové poistné vlastné riziko	1 915	1 855	60
Jednorazové poistné riziko poistníka	80	485	-405
Hrubé predpísané poistné	9 894	10 789	-895

POMEROVÉ UKAZOVATELE

€ 1000

	2017	2016	Δ
Kombinovaný ukazovateľ (neživotné poistenie)	101,4%	101,2%	0,2%
Ukazovateľ škodovosti* (neživotné poistenie)	51,1%	48,7%	2,4%
Kombinovaný ukazovateľ (zdravotné poistenie)	73,7%	78,9%	-5,2%
Ukazovateľ škodovosti* (zdravotné poistenie)	31,2%	35,4%	-4,1%

* podľa roku vzniku poistnej udalosti

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

€ 1000

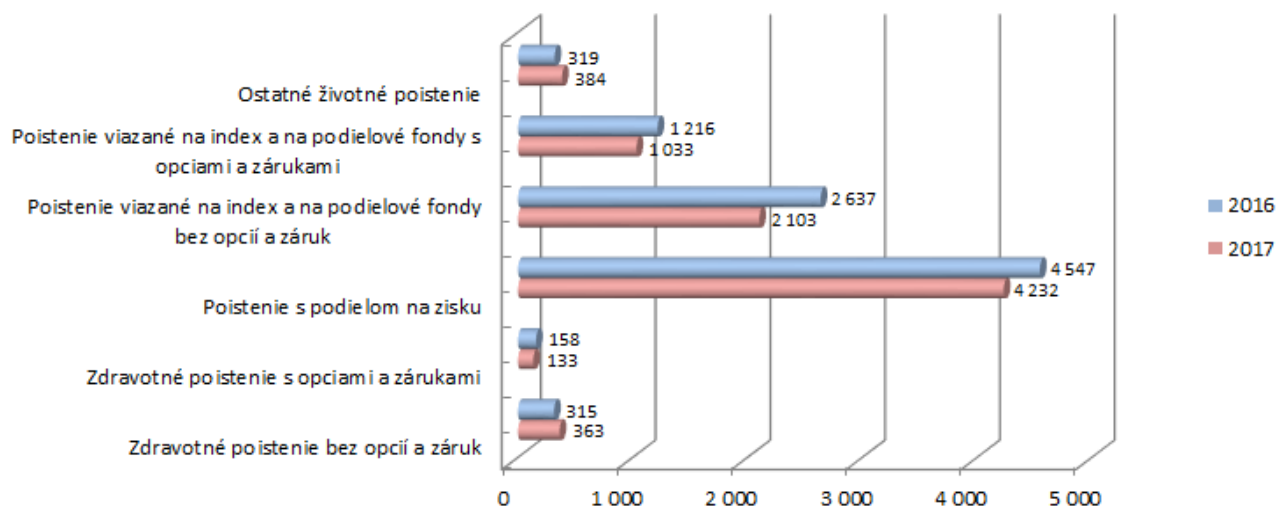
	POISTENIE S PODIELOM NA ZISKU		POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY		ZDRAVOTNÉ POISTENIE		OSTATNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	4 232	4 547	3 136	3 854	496	473	384	319
Čisté zaslúžené poistné	4 178	4 499	3 136	3 854	486	462	373	304
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	5 243	5 706	2 549	2 798	240	170	81	63
Vzniknuté náklady	1 353	1 443	634	855	270	238	227	135
Iné náklady								
Celkové náklady								

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

€ 1000

	SPOLU	
	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	8 248	9 193
Čisté zaslúžené poistné	8 172	9 119
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	8 114	8 737
Vzniknuté náklady	2 484	2 671
Iné náklady	0	0
Celkové náklady	2 484	2 671

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 2016 došlo k zmene v programe zaistenia pre Kasko kde proporcionálne zaistenie bolo nahradené zaistením typu excess of loss. Poistné zo zaistenia narástlo o 15%, napriek tomu sa výsledok zaistenia zhoršil o 16% hlavne v dôsledku vyšších provízií a škôd.

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 2017 3.01%, hlavne ako výsledok starších investícií, ktoré generujú vyššie výnosy. V nasledujúcich rokoch sa očakáva pokles priemerných výnosov kvôli klesajúcim výnosom, čo bude mať vplyv aj na výkonnosť nových investícií.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

€ 1000		
	2017	2016
Dividendy		
Prenájom		
Úroky		
Dlhopisy	2 515	2 808
Pôžičky a hypotéky		
Deriváty		
Ostatné		

V roku 2017 nastal pokles celkovej výšky úrokov z dlhopisov v porovnaní s predchádzajúcim rokom kvôli splatnosti veľkého počtu dlhopisov v prvej polovici roku 2017, ktoré boli čiastočne nahradené novými investíciami s nižším výnosom.

ZISKY A STRATY VO VLASTNOM MAJETKU (ÚČTOVNÍCTVO)

€ 1000		
	2017	2016
Investície do vlastného kapitálu		
Dlhopisy	-612	-1 222
Pôžičky a hypotéky		
Ostatné	505	221

A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Union nemal počas roka 2017 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 a Dozorná rada. Spoločnosť založila Výbor pre odmeňovanie ako poradný orgán Dozornej rady v oblasti odmeňovania.

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti.

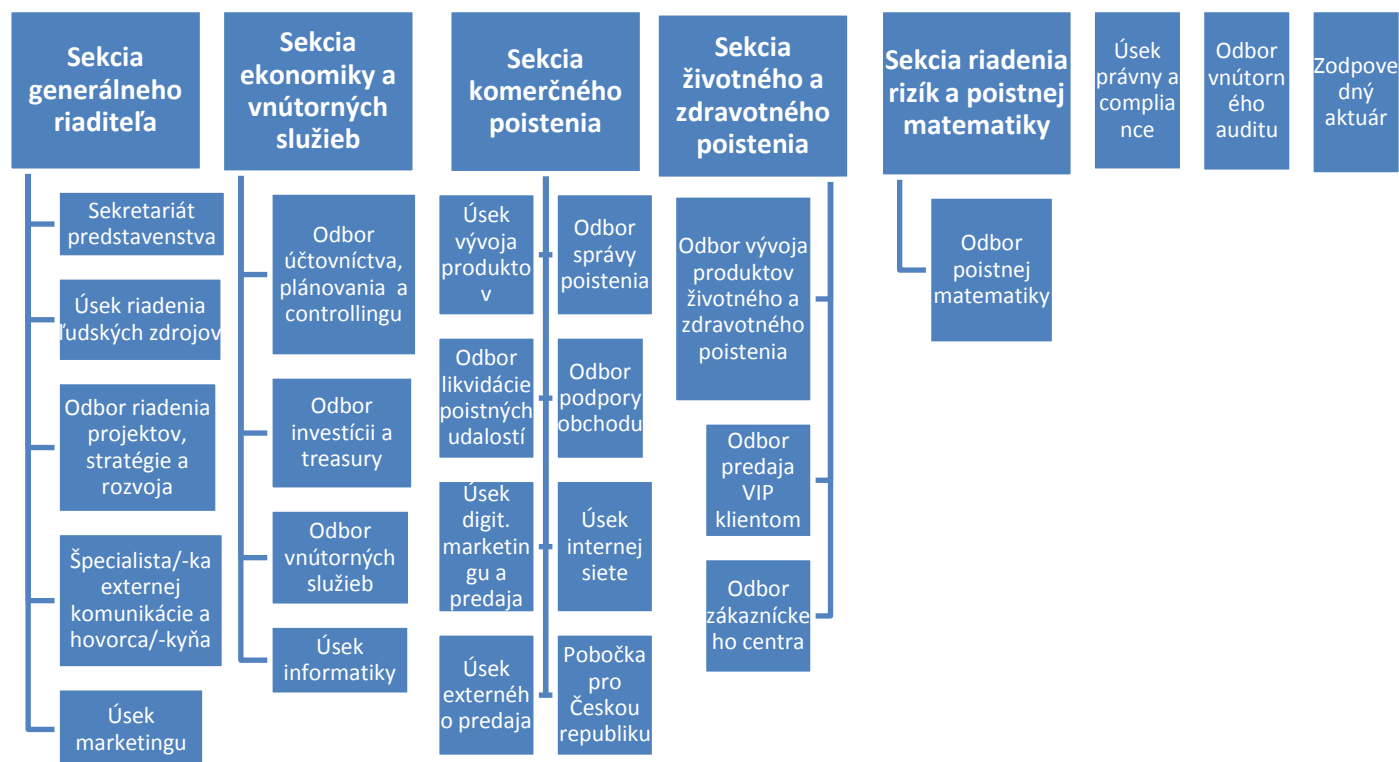
Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Predstavenstvo je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ tieto podľa 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 porovnaní s rokom 2016 spoločnosť uplatnila zmeny v rámci svojej organizačnej štruktúry. Počet sekcií sa zredukoval zo šiestich na päť. Tie sú organizované viac okolo aktivít spoločnosti, kým v minulosti boli sústredené okolo produktov. Sekcia informatiky a životného poistenia bola zrušená. Činnosti okolo informatiky ako podpornej činnosti boli presunuté na Sekciu ekonomiky (po novom Sekcia Ekonomiky a vnútorných služieb). Aktivitu spojenú s životným poistením boli rozdelené medzi Sekciu komerčného poistenia (správa a likvidácia poistných udalostí) a Sekciu životného a zdravotného poistenia (vývoj produktov). Ďalšou zmenou bolo rozdelenie aktivít Úseku marketingu a digitálneho predaja, kde aktivity marketing spadajú pod pôsobnosť Sekcie generálneho riaditeľa. Aktivitu spojenú s digitálnym marketingom a predajom ostali v rámci Sekcie komerčného poistenia.

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.

Top manažment a držiteľia kľúčových funkcií majú ďalšie obmedzenia vo variabilnej zložke mzdy vo forme odloženia časti variabilnej zložky mzdy.

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 magisterské štúdium a minimálne 5 ročná prax v oblasti finančných trhov z toho najmenej 3 roky na vedúcej pozícii, a zároveň
- spolu majú adekvátnu kvalifikáciu, skúsenosti a vedomosti prinajmenšom v týchto oblastiach:
 - o poisťné a finančné trhy,
 - o obchodná stratégia a obchodný model,
 - o systém správy a riadenia,
 - o finančné a matematické 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 úplné magisterské štúdium v oblasti práva, 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 úplné magisterské štúdium 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 úplné magisterské štúdium v oblasti ekonomiky, štatistiky alebo matematiky a minimálne 5 ročnú prax vo finančnom sektore.
- Držiteľ funkcie vnútorného auditu – má ukončené úplné magisterské štúdium 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 tiež 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 zavedené usmernenie nazvané “ Požiadavky na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť členov predstavenstva spoločnosti a zamestnancov spoločnosti” ktoré 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.

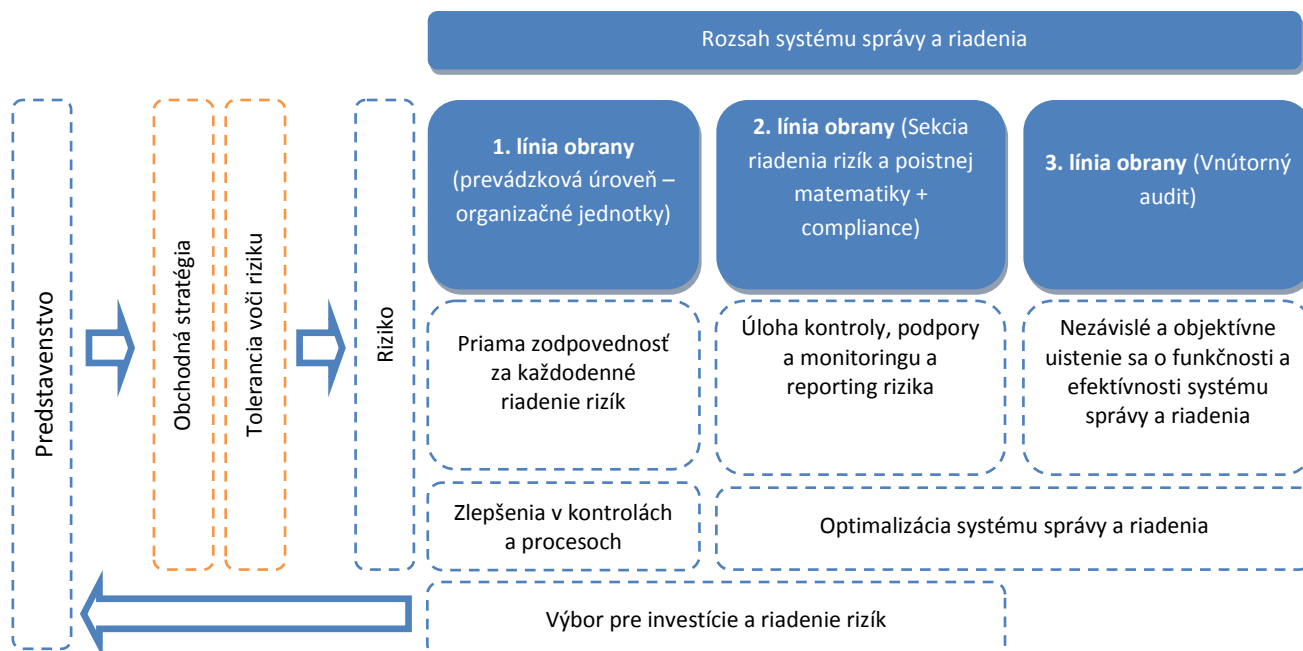
Štruktúra riadenia rizík

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 zobrazený 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	Úsek životného poistenia
Upisovacie riziko – zdravotné poistenie	Úsek životného poistenia Odbor individuálneho zdravotného poistenia
Upisovacie riziko – neživotné poistenie	Úsek vývoja produktov neživotného poistenia
Trhové riziko	Odbor investícií a treasury
Riziko likvidity	Odbor investícií a treasury
Riziko zlyhania protistrany	Odbor investícií a treasury Sekcia riadenia rizík a poistnej matematiky
Riziko nehmotného majetku	Odbor účtovníctva, plánovania a controllingu
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 sparing 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 a reputačné riziko; 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 3 organizačné zložky:

- Výboru 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.
- Dozorná rada má konečnú úlohu v systéme riadenia rizík. Schvaľuje rizikový apetít ako aj správu Vlastného posúdenia rizika a solventnosti. Dozorná rada má k dispozícii všetky kľúčové rizikové správy podobne ako Výbor pre investície a riadenie rizík a napomáha k riadeniu rizík.

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.

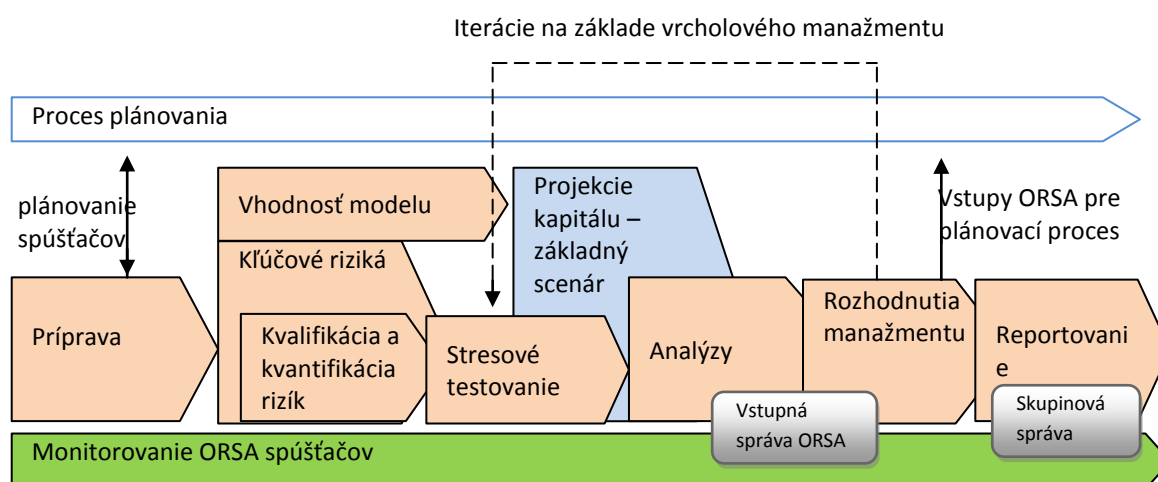
- Takto zistené informácie slúžia spoločnosti na posúdenie, či je potrebné prijať (dodatočné) opatrenia, aby sa obchodný plán a vývoj rizika, či kapitálovej pozície spoločnosti zlepšil. Navyše takto zidentifikované opatrenia dávajú návod aké mitigačné kroky môže spoločnosť prijať v prípade, že nastanú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

Proces ORSA je vedený útvarmi skupiny Achmea (najmä v oblastiach rizík a compliance), ktoré stanovujú vnútornú politiku pre celú skupinu Achmea. Union poisťovňa prijala túto politiku do svojich vnútorných predpisov pod názvom "Koncepcia vlastného posúdenia rizika a solventnosti" číslo 706. Za aktualizáciu a zavedenie danej koncepcie na strane Union poisťovne zodpovedá Sekcia riadenia rizík a poisťnej 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 2017 identifikoval rozličné strategické riziká, ktoré boli bližšie popísané v správe ORSA.

B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútna 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 kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Tento rámec rizík a kontrol je systematicky sledovaný a spoločnosť si 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. Raz ročne spoločnosť pripraví výkaz o vnútornej kontrole, ktorý je dôležitou súčasťou systému riadenia rizík. Táto správa je diskutovaná a podpísaná vedením spoločnosti.

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 nami uplatňovanom systéme troch obranných línií. Držiteľom funkcie compliance je riaditeľ úseku Právny a compliance, ktorý je priamo podriadený predstavenstvu spoločnosti. Zároveň je v organizačnej štruktúre spoločnosti, na úseku Právny a compliance, vytvorená pracovná pozícia Compliance officer, ktorý je priamo podriadený riaditeľovi tohto úseku.

Držiteľ funkcie compliance má priamy prístup k všetkým aspektom podnikateľskej 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 sú v rámci tejto funkcie prijímané 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 a posudzuje riziko nesúladu.

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

- definovať aktivity úseku Právny 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.

V súlade s internými predpismi sa pre funkciu compliance vypracúva ročný plán činnosti, v ktorom je pozornosť zameraná na najdôležitejšie čiastkové aktivity spoločnosti, a to najmä z pohľadu možnej expozície voči riziku neplnenia. 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. Vnútorný audit je trvalou a nezávislou funkciou, ktorá poskytuje uistovacie služby predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti. Uistovacie služby sa týkajú posudzovania existencie, návrhu a efektívnosti dodržiavania vnútorných kontrol v prevádzkových činnostiach spoločnosti. Aby vnútorný audit splnil uvedenú úlohu, systematicky hodnotí v procesoch vnútorné kontroly, riadenie rizík a tiež metódy riadenia. Jeho úloha je proaktívne upozorňovať na riziká. Týmto spôsobom prispieva k zlepšeniu procesov (prevádzkových činností) a tiež prispieva k dosahovaniu cieľov spoločnosti.

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/záväzkov 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, útvaram 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 v roku 2017 upravený nebol.

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 systémov. 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 riadenia, vrátane efektívnosti činností funkcií riadenia rizík a compliance,
- vnútornú kontrolu kritických obchodných procesov a projektov. Najmä riadenie kľúčových rizík spojených s týmito procesmi a projektmi s použitím definovaných kľúčových kontrol,
- efektívnosť a spoľahlivosť procesov spracovania dát a to najmä tých, ktoré sú určené pre predstavenstvo a vedúcich zamestnancov spoločnosti a ktoré sú tiež dôležité aj pre výkazníctvo (pre interné aj externé účely),
- súlad činností so všeobecne záväznými právnymi predpismi vrátane činnosti funkcie compliance,
- ochranu aktív spoločnosti.

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 útvaram 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 poistnej 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 dostatočnosti 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.

Navyše aktuárska funkcia 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

System 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.6.3 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 dožívania. 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 zostáva stabilné v dôsledku poklesu poistného kmeňa.

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.

Najvýznamnejšou 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 2017 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 predstavuje detailný rizikový apetít Unionu a stanovuje hranice pre rôzne pohľady na portfólio aktív - koncentrácia, typy aktív, krajina pôvodu a menu finančných inštrumentov. Investičný plán sa používa v dennom riadení portfólia odborom investícií a treasury. 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 štvrtročne, 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 akciovým finančným nástrojom 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.

C.2.2. RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

Majetok a záväzky citlivé na úrokové miery sú diskontované, aby zohľadnili časovú hodnotu peňazí. Majetok a záväzky nevyplyvajúce 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 poistných 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 akýkoľvek zo šokov presiahne limity rizikového apetítu, Union musí včas adekvátne zareagovať a obnoviť akceptovateľnú úroveň rizika. Na tento proces dohliada aj Dozorná rada.

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 podielových fondov, ktoré sú súčasťou investičných produktov životného poistenia. Union drží iba toľko prostriedkov vo finančných 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 podielových fondov, ktoré sú súčasťou investičných produktov životného poistenia. Union drží iba toľko prostriedkov vo finančných 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 hypotekárnym záložným listom vzrástla. Riziko úverového rozpätia je riadené najmä obmedzeniami úverových ratingov, čo je stanovené v investičnom pláne a/alebo rizikovom apetíte.

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

C.2.6. TRHOVÉ KONCENTRAČNÉ RIZIKO

Trhové koncentračné riziko je relatívne stabilné a na nízkej úrovni, pričom Union stanovuje limity maximálnej expozície voči tomuto riziku v investičnom pláne. Trhové koncentračné riziko je tvorené najmä expozíciami voči finančným inštitúciám, keďže Union drží hypotekárne záložné listy vydané týmito bankami.

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 disponuje aj malou expozíciou voči USD mene vyplývajúcu z držby USD podielových 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 hodnotí nasledovné scenáre citlivosti:

- Zmenu v cenách akcií (-20%)
- Zmenu úrokovej miery o -50 bázičných bodov a + 50 bázičných bodov
- Zmenu úverového rozpätia:
 - Korporátne dlhopisy (-50 bázičných bodov a + 50 bázičných bodov)
 - Štátne dlhopisy (-50 bázičných bodov a + 50 bázičných 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	28 229	28 084	28 684	27 657	28 358	28 132	26 724	29 929
Požadovaný kapitál	16 282	16 269	16 184	16 404	16 254	16 304	16 618	15 907
Ukazovateľ solventnosti	173%	173%	177%	169%	174%	173%	161%	188%

Scenár citlivosti zvýšenia úverového rozpätia štátnych dlhopisov o 50 bázičných bodov má najvýznamnejší negatívny dopad na mieru solventnosti, ktorá poklesla o 13% na úroveň 161%. 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 zo citlivosti hodnôt majetku a záväzkov voči zmene úrovne alebo volatility úverového rozpätia nad bezrizikovou úrokovou mierou v časovej štruktúre. 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. Navyše, hlavným nástrojom riadenia rizika zlyhania protistrany je uistenie, že jednotlivé procesy sú dobre riadené a kapitálové zdroje sú dostatočné v prípade vzniku takejto situácie.

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmluvám, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2017 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.

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	
	2017	2016
EPIFP životné poistenie (hrubé)	4 736	11 457
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)		
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)		
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	17%	39%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

	€ 1000	
	2017	2016
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	2 724	1 073
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	1 556	2 419
Iné	455	7 965
Spolu	4 736	11 457

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. Zmena EPIFP počas roka 2017 bola spôsobená hlavne spresnením metódy výpočtu.

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 € 68.4 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 64.4 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 podnikovými dlhopismi a hypotekárnymi záložnými listami.

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	±179
Použiteľné vlastné zdroje	2.5	±360

D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1000	
AKTÍVA	2017	2016
Nehmotný majetok	1 488	1 358
Odložené daňové pohľadávky	0	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	1 448	1 304
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	97 811	103 523
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	8 834	8 175
Úvery a hypotéky	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 145	2 255
Vklady od zaistovateľov	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 238	3 783
Pohľadávky zo zaistenia	52	68
Pohľadávky	403	1 273
Vlastné akcie	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12 643	5 444
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 466	1 103
Aktíva spolu	129 527	128 284

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1000.	
PASÍVA	2017	2016
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	24 601	23 188
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	755	898
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-730	-724
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 735	58 474
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 937	6 685
Rezervy iné ako technické rezervy	0	0
Zamestnanecké pôžitky	170	140
Vklady od zaistovateľov	0	0
Odložené daňové záväzky	1 227	1 331
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	3 876	3 043
Záväzky zo zaistenia	452	552
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	5 274	5 267
Podriadené záväzky	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	77
Pasíva spolu	101 298	98 933
Prebytok aktív nad pasívami	28 229	29 351

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 normy Standard a Poor's, Fitch, Moody's 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 sa bežne používa v priemysle (osvedčené postupy) a bude využívať vstupy, ktoré sú pozorované na trhu (mark to model). Úroveň 2 zahŕňa aj trhové kvotácie 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 2017
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia pre vlastnú potrebu	0	0	1 362	85	1 447
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0		0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	87 670	0	0	0	87 670
Investičné fondy	0	458	0	0	458
Deriváty	0	0	0	0	0
Terminované vklady	0	9 683	0	0	9 683
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	8 834	0	0	8 834
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	12 643	0	0	12 643
Celkom	87 670	31 618	1 362	85	120 735
Závazky					
Závazky voči finančným inštitúciám	0	0	0	0	0
Deriváty	0	0	0	0	0
Celkom	0	0	0	0	14,972

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 nepenažný 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) 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.

Vykázaný nehmotný majetok je ocenený v ekonomickej hodnote. Union používa pre takéto nehmotné aktíva hodnotu uvedenú vo finančných výkazoch podľa IFRS ako náhradu hodnoty v súvahe na účely solventnosti. Predpokladá sa, že amortizácia predstavuje ekonomickú hodnotu opotrebenia majetku pri bežnom ekonomickom použití.

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

Oceňovanie na účely solventnosti

NEHMOTNÝ MAJETOK

	€ 1000	
	2017	2016
Počiatočný stav	1 358	757
Vplyv zmeny metódy	0	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	130	601
Iné	0	0
Konečný stav	1 488	1 358

Súčasťou nehmotného majetku je externý softvér, licencie a interne vyvinutý softvér. Hodnota nehmotného majetku sa mierne zvýšila v porovnaní s predchádzajúcim rokom.

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	
	2017	2016
Počiatočný stav	1 304	1 321
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	3	-26
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	141	9
Iné	0	0
Konečný stav	1 448	1 304

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. Hodnota koeficientu polohovej diferenciácie závisí od váhy a hodnoty 16 kritérií (napr. trh, poloha). Priemerný koeficient polohovej diferenciácie (na základe znalostí trhu a osobných skúseností znalca) je 0,45.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4. INVESTÍCIE

Union používa trhové ceny - kótovaná cena na aktívnom trhu na oceňovanie všetkých dlhopisov (vrátane hypotekárnych záložných listov). 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.

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 PODNIKoch	ACIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY
Počiatočný stav	0	0	0	102 795	622
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	-714	274
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Zmeny v modeli	0	0	0	0	0
Kombi efekt	0	0	0	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0	0	-2 153	
Vplyv zmeny portfólia	0	0	0	-13 280	-438
Iné	0	0	0	1 021	0
Konečný stav	0	0	0	87 670	458

INVESTÍCIE

€ 1000

	DERIVÁTY	TERMINÁVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2017	CELKOVO 2016
Počiatočný stav	0	0	0	103 417	117 725
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	-440	2 112
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Zmeny v modeli	0	0	0	0	0
Kombi efekt	0	0	0	0	0
Očakávané peňažné toky	0	9 683	0	-4 035	-13 043
Vplyv zmeny portfólia	0	0	0	-2 153	-3 271
Iné	0	0	0	1 021	-1
Konečný stav	0	9 683	0	97 811	103 523

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 PODNIKoch VRÁTANE PODIELOV

Union nedisponuje žiadnymi účasťami v prepojených podnikoch vrátane podielov.

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	
	2017	2016
Štátne dlhopisy	74 448	89 984
Korporátne dlhopisy vrátane hypotekárnych záložných listov	13 222	12 812
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Zabezpečené cenné papiere	0	0
Iné	87 670	102 795

Union má vo svojom investičnom portfóliu štátne dlhopisy, korporátne dlhopisy a hypotekárne záložné listy. Korporátne dlhopisy uvedené v tabuľke sa skladajú z bankových dlhopisov vo výške € 7.0 milióna a hypotekárnych záložných listov vo výške € 6.2 milióna.

Union používa trhové ceny - kótovaná cena na aktívnom trhu pre oceňovanie všetkých dlhopisov. Kótované ceny poskytuje Unionu jej depozitár. Union nezmenil spôsob oceňovania dlhopisov v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami.

Hlavné rozdiely v portfóliu dlhopisov v roku 2017 sú spôsobené splatenými dlhopismi v prvej polovici roku 2017. Zmena ekonomických predpokladov (reprezentovaná najmä výnosovou krivkou) spôsobila pokles hodnoty dlhopisov o € 0.4 milióna. Úroky získané z dlhopisov počas roka predstavujú € 2.2 milióna.

D.1.4.5. INVESTIČNÉ FONDY

Portfólio investičných fondov Unionu v súčasnosti pozostáva z fondov denominovaných v € (fondy Tatra Asset Management, VUB Asset Management, BNP Paribas, KBM Infond, Tracker ETF Eurostoxx 50 spoločnosti Barclays a 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	
	2017	2016
Akciové fondy	249	319
Dlhopisové fondy	127	205
Fondy peňažného trhu	77	90
Realitné fondy	0	0
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	458	622

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

Oceňovanie na účely solventnosti

D.14.6. DERIVÁTY

Union nemá žiadne investície v derivátoch.

D.14.7. TERMÍNOVANÉ VKLADY (INÉ AKO PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY)

TERMÍNOVANÉ VKLADY - DURÁCIA

€ 1000		
	2017	2016
Menej ako 1 mesiac	1 395	0
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	2 785	0
Od 3 mesiacov do 1 roka	5 502	0
Viac ako 1 rok	0	0
Celkové termínované vklady	9 683	0

Zvýšenie termínovaných vkladov v porovnaní s rokom 2016 je spôsobené významnými splatnosťami dlhopisov v prvej polovici roku 2017, ktoré boli len čiastočne nahradené novými dlhopismi. Na konci roka 2016 neboli realizované žiadne termínované vklady, a to v dôsledku zníženie základného imania vo výške € 10.0 milióna a výplaty poistného plnenia vo výške € 1.8 milióna.

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

D.14.8. INÉ INVESTÍCIE

Union nemá žiadne ďalšie investičné nástroje vedené vo svojom účtovníctve.

D.15. AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY

Do konca roku 2016 Union poskytoval životné poistenie viazané na jednotky podielových fondov. Trhové riziká spojené s investíciami do podielových 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	8 175
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Zmeny v modeli	0	0	0	0	0
Kombi efekt	0	0	0	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0	0	0	0
Vplyv zmeny portfólia	0	0	0	0	136
Iné	0	0	0	0	522
Konečný stav	0	0	0	0	8 834

AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	DERIVÁTY	TERMINÁVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2017	CELKOVO 2016
Počiatkový stav	0	0	0	8 175	7 343
Vplyv zmeny metódy	0	0	0	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	0	0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0	0	0	0
Zmeny v modeli	0	0	0	0	0
Kombi efekt	0	0	0	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0	0	0	0
Vplyv zmeny portfólia	0	0	0	136	624
Iné	0	0	0	522	208
Konečný stav	0	0	0	8 834	8 175

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Rast € 0.7 milióna zodpovedá rozdielu predpisu poistného z investičných zmlúv a plnení pri ukončení poistných zmlúv. Položka "Iné" predstavuje najmä nárast hodnôt jednotiek vo fondoch.

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 2017 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

	2017	2016
Pohľadávky z priameho poistenia	4 067	3 455
Pohľadávky z regresov	171	327
Pohľadávky zo zaistenia	52	68
Investičné pohľadávky	0	0
Ostatné pohľadávky	403	1 273
Celkom	4 693	5 123

Pohľadávky z priameho poistenia sa zvýšili v dôsledku lepšieho vývoja hrubého predpísaného poistného (tiež "GWP"). Ostatné pohľadávky sa znížili, lebo poklesla pohľadávka z dane z príjmu (nižšie preddavky 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. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty pozostávajú z bankoviek a mincí v obehu, ktoré sa bežne používajú na uskutočňovanie platieb a z jednodňových termínovaných vkladov vymeniteľných za hotovosť na požiadanie a ktoré sú priamo použiteľné na uskutočňovanie platieb bez sankcií alebo obmedzení.

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

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	€ 1000	
	2017	2016
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	12 642	2 664
Jednodňové termínované vklady	0	2 780
Iné	1	0
Celkom	12 643	5 444

V roku 2017 peniaze a peňažné ekvivalenty narástli z dôvodu maturity veľkej časti dlhopisového portfólia v prvom polroku, kým iba časť tejto sumy bola reinvestovaná do nových dlhopisov.

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	
	2017	2016
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 042	711
Ostatné aktíva	424	392
Celkom	1 466	1 103

Preddavky a časovo rozlíšené príjmy vzrástli kvôli preddavkom na nákup hmotného majetku a softvéru v súvislosti so sťahovaním centrálnej spoločnosti a pobočky ku koncu roka 2017. Do položky "ostatné aktíva" Union zaraďuje zásoby.

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 opcí
- 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 opcí
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcí

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 8% z neživotného poistenia za rok 2017 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)

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	23 685	22 363	1 322
Riziková marža	916	825	91
Celkové technické rezervy pred zaistením	24 601	23 188	1 413

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	7 172	6 514	658
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	16 513	15 849	664
Najlepší odhad TR pre neživotné poistenie	23 685	22 363	1 322

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2017	2016
Počiatočný stav	22 363	18 411
Vplyv zmeny metódy	-217	466
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	15	28
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-79	902
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	1 604	2 556
Iné		
Konečný stav	23 685	22 363

Najlepší odhad v oblasti neživotného poistenia (pred zaistením) sa zvýšil v porovnaní s rokom 2016 o takmer € 1.3 milióna. Na tento nárast mal vplyv najmä zvýšený predaj v roku 2017 v poistení motorových vozidiel, poistení majetku, poistení zodpovednosti a v cestovnom poistení.

RIZIKOVÁ MARŽA - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH POISTENÍ)

	2017	2016
Počiatočný stav	825	853
Vplyv zmeny metódy		
Vplyv zmien v predpokladoch		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-12	44
Iné	103	-80
Konečný stav	916	825

Oceňovanie na účely solventnosti

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1000

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	677	801	-124
Riziková marža	78	97	-19
Celkové technické rezervy pred zaistením	755	898	-143

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1000

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	279	392	-114
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	398	408	-11
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	677	801	-124

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	801	840
Vplyv zmeny metódy	-6	-10
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	2
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-8	16
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-170	-167
Vplyv zmeny portfólia	60	119
Iné	0	0
Konečný stav	677	801

V najlepšom odhade technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT nastal počas roka 2017 iba mierny pohyb.

RIZIKOVÁ MARŽA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	97	109
Vplyv zmeny metódy	0	2
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1	4
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	2
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné	-18	-14
Konečný stav	-1	-5
Počiatočný stav	78	97

D.2.1.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1000

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 387	-1 424	37
Riziková marža	657	700	-43
Celkové technické rezervy pred zaistením	-730	-724	-6

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	-1 424	-1 193
Vplyv zmeny metódy	26	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-2	-21
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-40	-83
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	266	247
Vplyv zmeny portfólia	-212	-373
Iné		
Konečný stav	-1 387	-1 424

Najlepší odhad záväzkov pre zdravotné poistenie SLT je negatívny, to znamená, že Union očakáva, že prinesie pozitívne peňažné toky. Nový obchod uzatvorený počas roku 2017 bol ziskový, čo viedlo k ďalšiemu poklesu najlepšieho odhadu. V dôsledku starnutia existujúceho poistného kmeňa sa najlepší odhad zvýšil.

RIZIKOVÁ MARŽA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	700	631
Vplyv zmeny metódy	2	18
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-10	-8
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	7	92
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné	-41	-32
Konečný stav		
Počiatočný stav	657	700

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)

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	54 750	55 982	-1 233
Riziková marža	1 985	2 492	-507
Celkové technické rezervy pred zaistením	56 735	58 474	-1 739

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

	2017	2016
Počiatkový stav	55 982	56 078
Vplyv zmeny metódy	43	41
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-15	3 210
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	578	938
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-3 463	-3 267
Vplyv zmeny portfólia	1 624	-1 019
Iné		
Konečný stav	54 750	55 982

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) v roku 2017 poklesol v porovnaní s rokom 2016 o € 1.2 milióna. Je to výsledkom kombinácie viacerých vplyvov.

Zmena výnosovej krivky nemala taký dopad ako v roku 2016. Zmeny v neekonomických predpokladoch, najmä vďaka aktualizovaným jednotkovým nákladom, viedli k zvýšeniu najlepšieho odhadu. To bolo čiastočne kompenzované vplyvom zmeny stornovanosti. Vplyv zmeny portfólia je dôsledkom predaja nových zmlúv. Zníženie očakávaných peňažných tokov je spôsobené ukončením zmlúv kapitálového životného poistenia.

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

	2017	2016
Počiatkový stav	2 492	1 708
Vplyv zmeny metódy	11	462
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-60	-113
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	109	903
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné	-567	-468
Konečný stav		
Počiatkový stav	1 985	2 492

D.2.1.5. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	2017	2016	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	8 637	6 410	2 226
Riziková marža	301	275	26
Celkové technické rezervy pred zaistením	8 937	6 685	2 252

NAJLEPŠÍ ODHAD - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	6 410	5 775
Vplyv zmeny metódy	201	-435
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	6	-14
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	583	-93
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	1 224	1 559
Vplyv zmeny portfólia	213	-382
Iné		
Konečný stav	8 637	6 410

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy vzrástol v roku 2017 v porovnaní s rokom 2016 o € 2.2 milióna, čo je spôsobené hlavne dožívaním sa konca poistenia časti portfólia.

Vplyv očakávaných peňažných tokov navýšil najlepši odhad o € 1.2 milióna. Vplyv zmien neekonomických predpokladov vyjadruje zmenu miery stornovanosti a zvýšenie jednotkových nákladov.

RIZIKOVÁ MARŽA - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	275	172
Vplyv zmeny metódy	1	47
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-9	-11
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	17	99
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné	17	-31
Konečný stav		
Počiatočný stav	301	275

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)

	2017	2016	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	-38	272	-310
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	1 152	1 978	-827
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	1 113	2 250	-1 137

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v neživotnom poistení znižuje záväzky spoločnosti najmä v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám (takmer 70%) a v ostatnom poistení motorových vozidiel (takmer 30%).

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

	2017	2016
Počiatočný stav	2 250	2 531
Vplyv zmeny metódy	-53	364
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	1	3
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	73	-137
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-1 158	-510
Iné	0	
Konečný stav	1 113	2 250

V roku 2017 došlo k poklesu v podiele zaistovateľov na technických rezervách v neživotnom poistení a to hlavne z dôvodu výplaty veľkej škody v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	2017	2016	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	0	0	0
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	2	4	-1
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	2	4	-1

Oceňovanie na účely solventnosti

PODIEL ZAISŤOVATELOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1000

	2017	2016
Počiatočný stav	4	0
Vplyv zmeny metódy	0	
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-1	
Iné		4
Konečný stav	2	4

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

	2017	2016
Počiatočný stav	1	20
Vplyv zmeny metódy		
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné	28	-19
Konečný stav	29	1

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 ZAISTOVATEĽOV

€ 1000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaistovateľov	90 299	90 472	-173
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	24 601	24 606	-5
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	755	755	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-730	-732	2
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 735	56 898	-163
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 937	8 944	-6

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 145	1 145	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	1 113	1 114	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	2	2	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)	29	29	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - poistenie viazané na index a podielové fondy	0	0	0

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY BEZ PODIELU ZAISTOVATEĽOV

€ 1000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaistovateľov	89 154	89 327	-172
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	23 488	23 493	-5
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	753	753	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-730	-732	2
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 706	56 869	-163
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 937	8 944	-6

Technické rezervy stanovené bez korekcie volatility sú v porovnaní s technickými rezervami stanovenými s korekciou volatility vyššie o € 0.2 milióna. Efekt pochádza predovšetkým zo zmlúv životného poistenia.

D.3. INÉ ZÁVÄZKY

D.3.1. REZERVY INÉ AKO TECHNICKÉ REZERVY

INÉ REZERVY				€ 1000	
	REŠTRUKTURALIZÁCI A	PRÁVNE NÁROKY	INÉ	2017	2016
Počiatočný stav				0	151
Vplyv zmeny metódy				0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch a v diskontnej sadzbe				0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov				0	19
Zmeny v modeli				0	0
Kombi efekt				0	0
Očakávané peňažné toky				0	0
Vplyv zmeny portfólia				0	0
Iné				0	-350
Konečný stav				0	0

Union nedrží ku koncu 2017 žiadne „rezervy iné ako technické rezervy“. 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 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	
	2017	2016
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých pôžitkov	170	140

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	
	2017	2016
Závazky z priameho poistenia	3 876	3 043
Závazky zo zaistenia	452	552
Veritelia	4 920	4 862
Dane	354	405
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0
Iné	0	0
Celkom	9 602	8 861

Závazky z priameho poistenia vzrástli v dôsledku lepšieho vývoja hrubého predpísaného poistného.

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 2017 nulová.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY	€ 1000	
	2017	2016
Časové rozlíšenie	0	77
Iné	0	0
Celkom	0	77

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 nevyužité 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. Toto k 31.12.2017 nebolo nutné aplikovať.

ODLOŽENÉ DANE (POHĽADÁVKA = + ; ZÁVÄZOK = -)

€ 1000

	POČIATOČNÝ STAV 2017	UCTOVANÉ VO VÝNOSOCH	UCTOVANÉ VO VLASTNÝCH ZDROJOCH	OSTATNÉ POHYBY	KONEČNÝ STAV 2017
Nehmotný majetok	0	0	0	0	0
Nehnuteľnosti a zariadenia pre vlastnú potrebu	-13	0	-2	0	-14
Investície	-1 179	0	150	0	-1 029
Ostatné aktíva	553	58	0	-4	607
Poistné záväzky	-1 305	26	0	-112	-1 391
Iné rezervy	0	0	0	0	0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	29	6	0	0	36
Ostatné záväzky	582	-14	0	-3	564
Strata minulých rokov	0	0	0	0	0
Celkom	-1 331	75	148	-119	-1 227
Z toho odložené daňové pohľadávky					-830
Z toho odložené daňové záväzky					-397

Čisté odložené dane sa výrazne nezmenili (zmena z - € 1,3 milióna na - € 1,2 milióna) Nárast odloženého daňového záväzku, ktorý vyplýva z precenenia technických rezerv (z IFRS na SII) uvedenom v stĺpci "Ostatné pohyby" je kompenzovaný poklesom odloženého daňového záväzku z investícií vykázanom vo vlastných zdrojoch vo finančných výkazoch podľa IFRS.

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

					€ 1000
					2016
					2017
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom
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	13 229	13 229			14 351
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
	28 229	28 229			29 351
Základné vlastné zdroje po úpravách			0	0	
Doplnkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	28 229	28 229	0	0	29 351
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	28 229	28 229	0		29 351
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	28 229	28 229	0	0	29 351
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	28 229	28 229	0	0	29 351

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

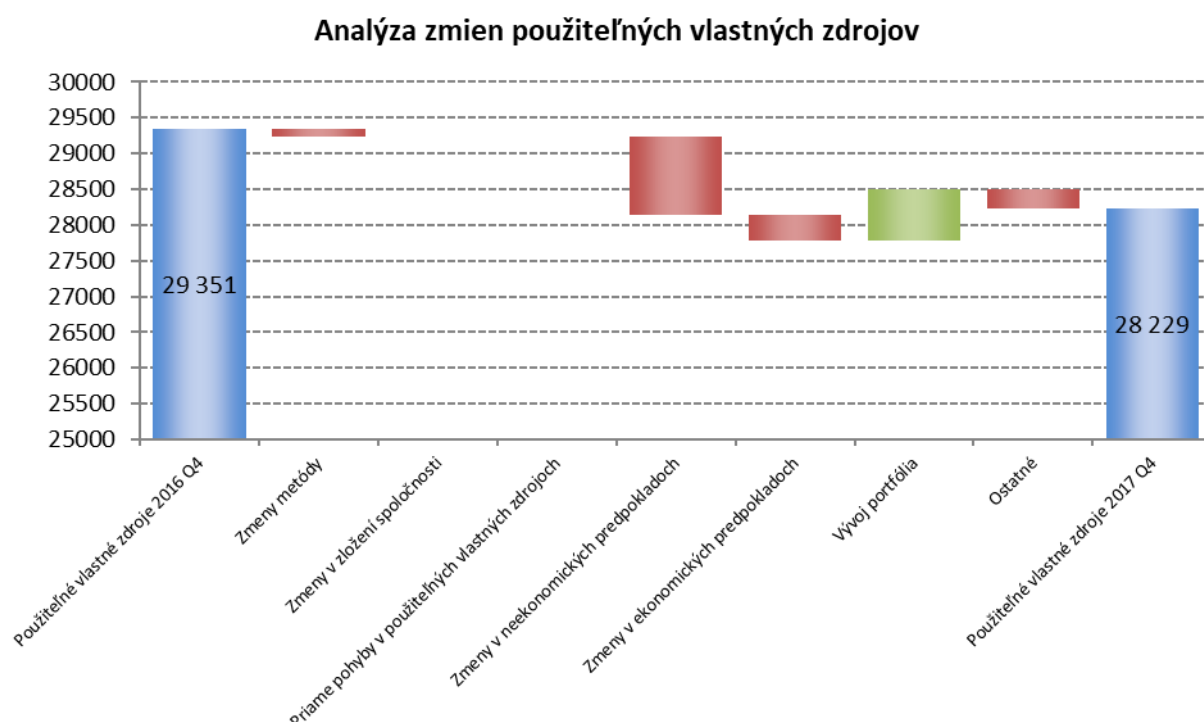
V Triede 2 nie sú zahrnuté žiadne vlastné zdroje.

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 2017 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



Hlavným dôvodom poklesu vlastných zdrojov boli zmeny v neekonomických predpokladoch čiastočne vykompenzované pohybmi v kmeni. Neekonomické predpoklady ovplyvňujú hlavne technické rezervy v životnom poistení, tieto narástli hlavne z dôvodu vyšších jednotkových nákladov. Tento negatívny efekt je výsledkom ubúdajúceho kmeňa (od 1.1.2017 Union predáva iba rizikové poistenie a dôchodky 2. piliera). Nárast neživotného poistenia spôsobil nárast technických rezerv. V životnom poistení, pokles v tradičných produktoch zapríčinil pokles technických rezerv, zatiaľ čo pokles kmeňa investičných produktov (Union zastavil ich predaj od 1.1.2017) mal opačný dopad.

REZERVA Z PRECENENIA

	€ 1000	
	2017	2016
Prebytok aktív nad záväzkami	13 229	14 351
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	13 29	14 351

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 2017 bol zákonný rezervný fond vykázaný vo výške € 2.0 milióna.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
	€ 1000		
Trieda 1	28 229	28 092	137
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	28 229	28 092	137

Použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.1 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

	2017	2016	Δ
	€ 1000		
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	22 941	24 511	-1 570
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch			
Vlastné akcie			
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	22 941	24 511	-1 570
Odložená daňová pohľadávka	-178	0	-178
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-1 547	-1 612	64
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-317	-270	-47
Pohľadávky	171	327	-156
Ostatné aktíva	-171	-327	156
Technické rezervy	8 541	8 008	533
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	-1 227	-1 287	59
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	16	0	16
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky - Solventnosť II	5 287	4 840	447
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	28 229	29 351	-1 123

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

Vykázaný nehmotný majetok sa oceňuje v trhovej hodnote. Spoločnosť používa hodnotu nehmotného majetku uvedenú vo finančných výkazoch podľa IFRS ako náhradu hodnoty v súvahe na účely solventnosti. Bez ohľadu na vyššie uvedené je hodnota časového rozlíšenia obstarávacích nákladov nulová.

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 trhovej hodnote alebo zverejňuje ich trhovú hodnotu. Trhová hodnota finančných investícií sa považuje za adekvátnu aj pre účely Solventnosti II.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Hodnota časového rozlíšenie obstarávacích nákladov je nulová.

Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách / Technické rezervy

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

Pohl'adávky 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.	
	2017	2016
IFRS Technické rezervy	98 840	96 530
Marža prudentnosti	-15 987	-17 086
Odúročenie	-32	-20
Riziková marža	3 938	4 390
Predpoklady	3 540	4 708
Iné	0	0
SII Technické rezervy	90 299	88 522

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	28 229	29 351	-1 123
Požadovaný kapitál	16 282	12 830	3 452
Prebytok	11 947	16 521	-4 574
Ukazovateľ solventnosti (%)	173%	229%	-55%

Ukazovateľ solventnosti ku koncu roka 2017 sa znížil v porovnaní s koncom roka 2016. Hlavným dôvodom je nárast poistného kmeňa v neživotnom poistení.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1000		
	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	28 229	28 092	137
Požadovaný kapitál	16 282	16 328	-46
Rozdiel	11 947	11 764	183
Ukazovateľ solventnosti (%)	173%	172%	1%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.1 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv. Požadovaný kapitál, pri výpočte bez korekcie volatility sa zvýšil len o € 0.05 milióna. Ukazovateľ solventnosti po zohľadnení korekcie volatility je na úrovni 172%.

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	28 229	28 229	0
Požadovaný kapitál	16 282	16 338	-56
Rozdiel	11 947	11 890	56
Ukazovateľ solventnosti (%)	173%	173%	0%

Union používa "prechodné opatrenie v akciovom riziku" pre investície držané v akciách vykázaných v súvahe pred 31. decembrom 2015. V prípade nových 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, vďaka trhovému riziku, vzrástla o € 0.1 milióna, čo by znamenalo len veľmi malý dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý je 173%.

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 4.2%. 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 2017 bola symetrická úprava -1.90% (2016: -1.44%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 40.90% (2016: 37.56%) pre typ 1 a 50.90% (2016: 47.56%) 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

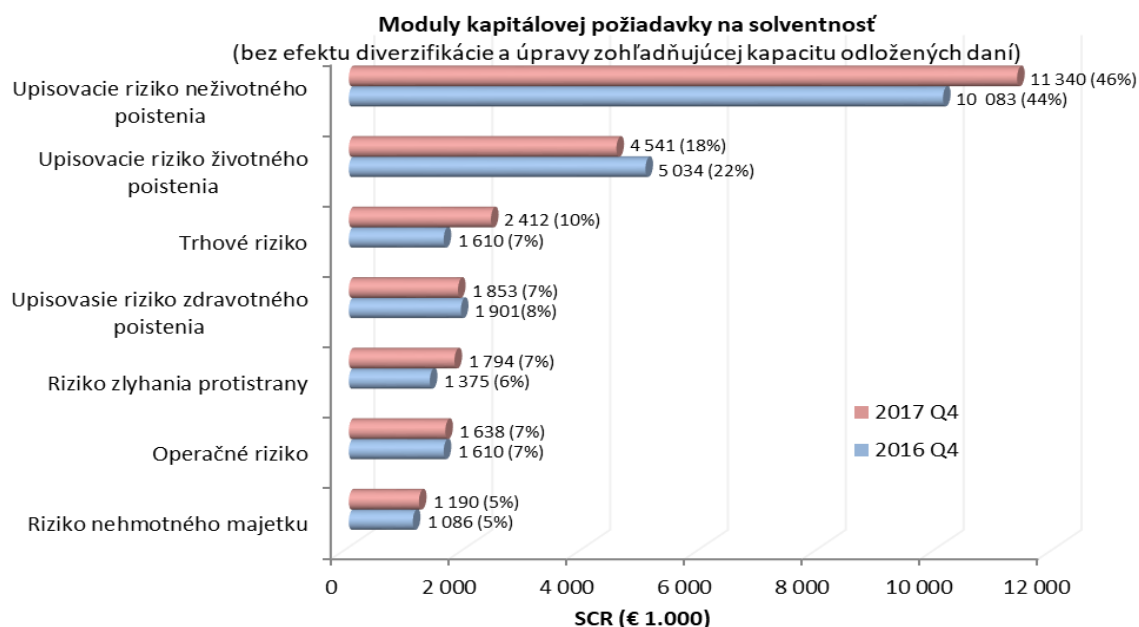
	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Trhové riziko	2 412	1 610	803
Riziko zlyhania protistrany	1 794	1 375	419
Upisovacie riziko životného poistenia	4 541	5 034	-492
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 853	1 901	-49
Upisovacie riziko neživotného poistenia	11 340	10 083	1 257
Diverzifikácia	-7 259	-6 837	-422
Riziko nehmotného majetku	1 190	1 086	104
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	15 871	14 251	1 619
Operačné riziko	1 638	1 610	28
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 227	-3 031	1 804
Kapitálová požiadavka na solventnosť	16 282	12 830	3 452

ANALÝZA ZMIEN KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	12 830	11 946
Zmeny metódy	-89	37
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	-89	37
Zmena SCR - trhové riziko	792	-101
Zmena SCR - riziko zlyhania protistrany	451	-225
Zmena SCR - upisovacie riziko životného poistenia	-442	1 023
Zmena SCR - upisovacie riziko zdravotného poistenia	-32	-4
Zmena SCR - upisovacie riziko neživotného poistenia	1 257	406
Zmena SCR - úpravy	1 804	-299
Zmena SCR - operačné riziko	28	108
Zmena SCR - diverzifikácia	-422	-541
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	16 282	12 830

KOMPONENTY KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Nasledujúci graf znázorňuje skladbu kapitálovej požiadavky.



Rovnako ako v roku 2016 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 POŽADOVANÝ KAPITÁL NA SOLVENTNOSŤ

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA SCR

	€ 1000		
	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trhové riziko	2 412	2 391	21
Riziko zlyhania protistrany	1 794	1 794	0
Upisovacie riziko životného poistenia	4 541	4 589	-47
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 853	1 854	-2
Upisovacie riziko neživotného poistenia	11 340	11 341	-1
Diverzifikácia	-7 259	-7 277	18
Riziko nehmotného majetku	1 190	1 190	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	15 871	15 881	-10
Operačné riziko	1 638	1 638	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 227	-1 191	-36
Kapitálová požiadavka na solventnosť	16 282	16 328	-46

Kapitálová požiadavka na solventnosť v scenári bez korekcie volatility je vyššia o € 0.05 milióna v dôsledku vyššieho upisovacieho rizika životného poistenia ovplyvneného nižšou diskontnou sadzbou 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	2 412	2 525	-112
Riziko zlyhania protistrany	1 794	1 794	0
Upisovacie riziko životného poistenia	4 541	4 541	0
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 853	1 853	0
Upisovacie riziko neživotného poistenia	11 340	11 340	0
Diverzifikácia	-7 259	-7 315	56
Riziko nehmotného majetku	1 190	1 190	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	15 871	15 927	-56
Operačné riziko	1 638	1 638	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 227	-1 227	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	16 282	16 338	-56

Požadovaný kapitál v scenári bez uplatnenia prechodného opatrenia pre štandardné akciové riziko bol vyšší o € 0.06 milióna v dôsledku vyššieho trhového rizika čiastočne kompenzovaného diverzifikáciou.

VPLYV KONEČNEJ FORWARDOVEJ SADZBY NA KAPITÁLOVÚ POŽIADAVKU NA SOLVENTNOSŤ

Jedným z hlavných predpokladov ovplyvňujúcich diskontné sadzby je konečná forwardová sadzba (tiež "UFR"). V súčasnosti sa používa UFR vo výške 4.2%. 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.

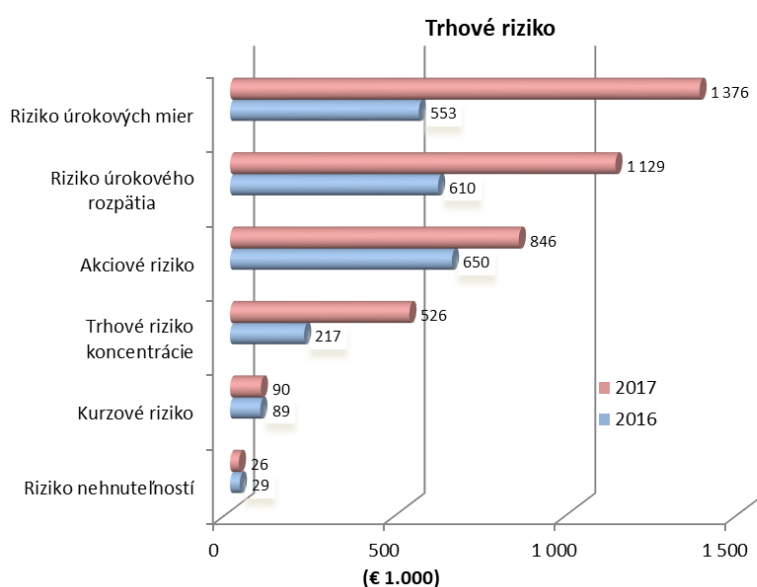
	Riziko úrokových mier	Akciové riziko	Riziko nehnuteľností	Kurzové riziko	Riziko úverového rozpätia	Riziko koncentrácie
Štátne dlhopisy	X			X		
Korporátne dlhopisy	X			X	X	X
Termínované vklady (iné ako jednodňové)				X	X	X
Jednodňové vklady				X		
Bankové účty				X		
Investičné fondy	X	X	X	X	X	X
Nehnuteľnosti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

Riadenie kapitálu

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

TRHOVÉ RIZIKO

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Riziko úrokových mier	1 376	553	823
Akciové riziko	846	650	196
Riziko nehnuteľností	26	29	-3
Riziko úrokového rozpätia	1 129	610	520
Trhové riziko koncentrácie	526	217	309
Kurzové riziko	90	89	2
Diverzifikácia	-1 581	-538	-1 044
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	2 412	1 610	803



Podiel jednotlivých podmodulov trhového rizika sa medzi rokmi 2017 a 2016 zmenil. Hlavnou príčinou je expirácia významnej časti cenných papierov, ktoré mali splatnosť v prvej polovici roku 2017. V dôsledku toho sa významne zmenila štruktúra portfólia aktív ako aj miera rizika.

ANALÝZA ZMIEN SCR TRHOVÉHO RIZIKA

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 610	1 906
Zmeny metódy	11	-195
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	11	-195
Zmena SCR - riziko úrokových mier	812	-152
Zmena SCR - akciové riziko	196	91
Zmena SCR - riziko nehnuteľností	-3	0
Zmena SCR - riziko úverového rozpätia	520	-94
Zmena SCR - trhové riziko koncentrácie	309	-330
Zmena SCR - kurzové riziko	2	-24
Zmena SCR - diverzifikácia	-1 044	408
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	2 412	1 610

Kapitálová požiadavka trhového rizika sa zvýšila o € 0.8 milióna v porovnaní s rokom 2016. Rast bol na strane rizika úrokových mier (€ 0.8 milióna), rizika úverového rozpätia (€ 0.5 milióna), trhového rizika koncentrácie (€ 0.3 milióna) a akciového rizika (€ 0.2 milióna), čo bolo čiastočne kompenzované ich diverzifikáciou. Hlavným dôvodom nárastu bola zmena portfólia dlhopisov, kedy splatné a predané dlhopisy boli len čiastočne nahradené novými dlhopismi. Priemerná dĺžka portfólia dlhopisov sa zvýšila, čo ovplyvnilo tak riziko úrokových mier ako aj riziko úverového rozpätia. Časť splatných dlhopisov bola nahradená termínovanými vkladmi, čo spôsobilo dodatočný nárast rizika úverového rozpätia a trhového rizika koncentrácie. Akciové riziko narástlo ako dôsledok rastúceho podielu aktív nakúpených po 31.12.2015, na ktoré sa nevzťahuje "prechodné opatrenie v akciovom riziku".

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		2017	2016	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	101 242	86 531	102 498	87 919	132	553	-421
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	101 242	86 531	95 976	82 640	1 376	321	1 055
SCR na riziko úrokových mier					1 376	553	823

Relevantným scenárom pre Union je zvýšenie základných bezrizikových úrokových mier.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ÚROKOVÝCH MIER

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	553	699
Zmeny metódy	11	7
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy	11	7
Expozícia	979	183
Zmena v portfóliu	1 491	-37
Úbytok	5	-43
Prírastok	1 486	6
Iné	-513	221
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	33	-354
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné	-200	19
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 376	553

Riadenie kapitálu

Riziko úrokových mier v roku 2017 v porovnaní s rokom 2016 narástlo o € 0.8 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

	2017		
	S POUŽITÍM ET	BEZ POUŽITIA ET	STRATEGICKÉ SPOLUÚČASTI
Akcie typu 1	27%	41%	22%
Akcie typu 2	30%	51%	22%

AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTA PRED ŠOKOM		HODNOTA PO ŠOKU		2017	2016	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY			
Akcie	4 598	8 637	3 131	7 412			
Akcie 1 typu	4 598	8 637	3 131	7 412	243	324	-82
Akcie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)					627	433	194
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)					840	653	186
Akcie	1 995	8 637	1 177	8 468			
Akcie 2 typu	1 995	8 637	1 177	8 468	649	371	278
Akcie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)					528	270	258
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)					290	402	-112
Diverzifikácia					-45	-45	-1
Akciové riziko					846	650	196

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN PRE AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	650	559
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	196	91
Zmena v portfóliu	196	91
Úbytok		
Prírastok	196	91
Iné		
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	846	650

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

	2017	2016	Δ
Riziko nehnuteľností	26	29	-3

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA NEHNUTEĽNOSTÍ

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	29	29
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	-3	0
Zmena v portfóliu	0	0
Úbytok	0	0
Prírastok	0	0
Iné	0	0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné	-3	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	26	29

Riziko nehnuteľností sa v porovnaní s rokom 2016 nezmenilo.

RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

Vstupmi do podmodulu rizika úverového rozpätia sú najmä korporátne dlhopisy, hypotekárne záložné listy, termínované vklady (s výnimkou jednoduchových 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

	2017	2016	Δ
Dlhopisy	1 129	610	520
Kreditné deriváty	0	0	0
Riziko úverového rozpätia	1 129	610	520

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	610	771
Zmeny metódy	0	-68
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy		-68
Expozícia	520	-94
Zmena v portfóliu	520	-7
Úbytok	-145	-156
Prírastok	665	148
Iné	0	-87
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 129	610

Riziko úverového rozpätia vzrástlo v roku 2017 o € 0.5 milióna. Zmena je spôsobená splatnými dlhopismi, z ktorých veľa bolo štátnych dlhopisov. Časť splatných dlhopisov bola reinvestovaná do bankových dlhopisov, časť je držaná vo forme termínovaných vkladov, ktoré zvyšujú taktiež riziko úverového rozpätia.

TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

Kapitálová požiadavka na trhové 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	2017	2016
Intesa Sanpaolo	5 060	446	207
Erste	4 251	276	67
Raiffeisen International	3 043	23	0
Goldman Sachs	2 765	0	0
Morgan Stanley	2 714	0	0
Celkom	17 833	746	273
Ostatné protistrany	5 530	0	0
SCR pre trhové riziko koncentrácie		526	217

ANALÝZA ZMIEN TRHOVÉHO RIZIKA KONCENTRÁCIE		€ 1000
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	217	681
Zmeny metódy		0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy		-134
Expozícia	473	-861
Zmena v portfóliu	323	-489
Úbytok	-18	-465
Prírastok	341	-25
Iné	149	-371
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		0
Zmena v efekte diverzifikácie	-164	397
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	526	217

Expozícia trhového rizika koncentrácie v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, narástla o € 9.8 milióna, pričom celkové aktíva poklesli o € 5.7 milióna. Zmena bola spôsobená v dôsledku splatnosti štátnych dlhopisov, kde časť bola reinvestovaná do bankových dlhopisov a časť je držaná vo forme termínovaných vkladov. Nové bankové dlhopisy pomohli udržať vyššiu mieru diverzifikácie v rámci rôznych protistrán.

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, za správu ktorých má Union nárok na poplatok. Výška poplatku závisí od hodnoty spravovaných aktív.

KURZOVÉ RIZIKO: EXPOZÍCIA

€ 1000				
	2017		2016	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	192	53%	243	69%
CZK	170	47%	112	31%
Ostatné menové expozície	0	%	0	%
Celkom	362	100%	355	100%

ANALÝZA ZMIEN KURZOVÉHO RIZIKA

€ 1000		
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	89	112
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	2	-24
Zmena v portfóliu	2	-24
Úbytok		
Prírastok		
Iné		
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	90	89

Kurzové riziko sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom významne nezmenilo.

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 jednoduché vklady (ekvivalent hotovosti) a zostatky na bankových účtoch. Expozície typu I tvoria aj expozície vyplývajúce z podielov zaistovateľov na technických rezervách. Zaistné expozície sa určujú 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 poisťníkom. 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 poisťného neuskutočnia včas.

Riadenie kapitálu

Union do výpočtu CDR zahŕňa pohľadávky voči sprostredkovateľom a iné pohľadávky zo životného aj neživotného poistenia. Pohľadávky voči poistencom v životného poistení 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		
	2017	2016	Δ
Zaistenie	498	538	-40
Deriváty			
Bankové účty, jednoduché vklady	932	537	395
Právne záväzky			
Diverzifikácia	-155	-151	-4
Expozícia CDR typu I	1 275	924	351
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	14	14	-1
Hypotekárne úvery			
Iné	612	524	88
Expozícia CDR typu II	626	539	88
Diverzifikácia	-108	-88	-20
SCR pre riziko zlyhania protistrany	1 794	1 375	419

Riziko zlyhania protistrany na konci roka 2017 vzrástlo v porovnaní s rokom 2016 o € 0.4 milióna. Nárast je daný vyššou úrovňou zostatkov v bankách, čo je spôsobené nereinvestovaním všetkých splatných dlhopisov v roku 2017.

Vystavenie sa riziku vyplývajúceho zo zaistných zmlúv sa v porovnaní s rokom 2016 mierne znížilo vďaka nižšej počiatočnej hodnote zaistných pohľadávok. Union využíva zaistné zmluvy hlavne na zmiernenie strát v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám. Zaistný program sa v porovnaní s rokom 2016 zásadne nezmenil.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ZLYHANIA PROTISTRANY

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 375	1 250
Zmeny metódy	-31	351
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	-31	351
Expozícia	470	-79
Zmena v portfóliu	470	-79
Úbytok	0	0
Prírastok	0	0
Iné	0	0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	0	0
Zmena v rizikovom profile protistrany	0,0	-138
Zmena v efekte diverzifikácie	-20	-8
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 794	1 375

Riadenie kapitálu

EXPOZÍCIE TYPU I

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Zaistenie	65 729	67 353	-1 624
Počiatočná hodnota	1 167	2 323	-1 155
Zmierňovanie rizika	64 562	65 030	-468
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu			
Deriváty			
Počiatočná hodnota			
Zmierňovanie rizika			
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu			
Bankové účty a vklady	12 642	5 441	7 200
Právne záväzné prísluby			
Iné			

Expozícia súvisiaca so zaistením sa medzi rokmi 2017 a 2016 znížila o € 1.6 milióna ako dôsledok rozpustenia rezervy, ktorá bola postúpená na zaistovateľov.

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, zvýšila, a to vplyvom nereinvestovania peňazí získaných zo splatných dlhopisov.

EXPOZÍCIE TYPU II

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Hypotekárne úvery			
Pohľadávky voči poistencom	3 538	2 906	632
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	15	15	0
Pohľadávky	545	598	-53
Ostatné aktíva			
Iné			
Celkom	4 098	3 519	580

Expozície typu II sa v roku 2017 mierne 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 trhovú 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 trhovú 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.

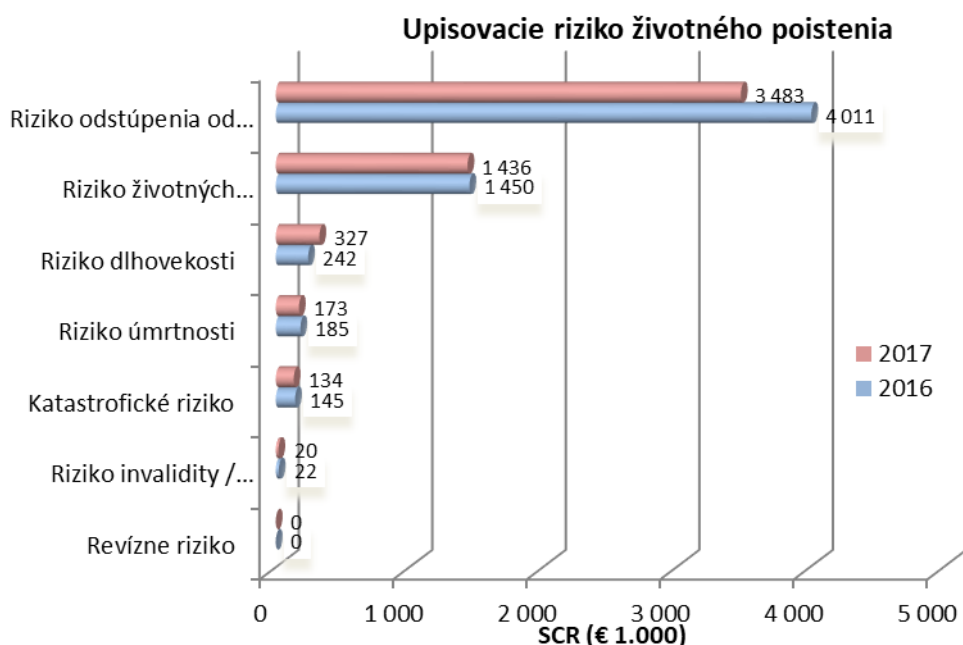
Katastrofické riziko životného poistenia sa počíta na úrovni zmluvy. Toto znamená, že pre každú zmluvu a každú skupinu činností sa stanoví, či dopad scenára šoku je negatívny, čo by znamenalo zvýšenie trhovej hodnoty záväzkov. Tieto efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a vypočíta sa celková trhovú 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

€ 1000

	2017	2016	Δ
Riziko úmrtnosti	173	185	-12
Riziko dlhovekosti	327	242	84
Riziko invalidita / chorobnosti	20	22	-3
Riziko odstúpenia od zmluvy	3 483	4 011	-528
Riziko životných nákladov	1 436	1 450	-14
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	134	145	-10
Diverzifikácia	-1 032	-1 022	-10
SCR pre životné poistenie	4 541	5 034	-492



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	5 034	4 002
Zmeny metódy	-51	9
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	-51	9
Zmena v SCR - riziko úmrtnosti	-4	33
Zmena v SCR - riziko dlhovekosti	86	108
Zmena v SCR - riziko invalidity/chorobnosti	-3	-4
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy	-500	847
Zmena v SCR - riziko životných nákladov	1	244
Zmena v SCR - revízne riziko	0	0
Zmena v SCR - katastrofické riziko	-10	1
Zmena v SCR - diverzifikácia	-10	-205
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	4 541	5 034

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA –

€ 1000

	Úmrtnosť	Dlhovekosť	Invalidita	Odstúpenie od
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	185	242	22	4 011
Zmeny metódy	-7	-2	0	-27
Zmena v zložení spoločnosti	0	0	0	0
Zmena metódy	-7	-2	0	-27
Expozícia	-5	84	-2	-603
Zmena v portfóliu	12	66	-2	-1 886
Úbytok	-3	-24	-3	-2 029
Prírastok	16	90	1	143
Iné	-18	18	0	1 283
Zmena v krivke diskontných mier	0	-1	0	-68
Zmena v najlepšom odhade predpokladov	1	2	0	171
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	173	327	20	3 483

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA –

€ 1000

	Náklady	Revízie	Celkovo 2017	Celkovo
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 450		4 989	3 857
Zmeny metódy	-15		-51	9
Zmena v zložení spoločnosti	0		0	0
Zmena metódy	-15		-51	9
Expozícia	-246		-772	-647
Zmena v portfóliu	44		-1 765	-2 168
Úbytok	-18		-2 077	-2 599
Prírastok	62		311	431
Iné	-290		994	1 522
Zmena v krivke diskontných mier	0		-69	1 332
Zmena v najlepšom odhade predpokladov	246		419	541
Zmena v efekte diverzifikácie	0		-17	-104
Iné	0		0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 436		4 500	4 989

RIZIKO ODSÚPENIA OD ZMLUVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2017	2016	Δ
Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy	930	1 192	-262
Zníženie mier odstúpenia od zmluvy	3 483	4 011	-528
Hromadné odstúpenia od zmluvy	1 131	1 523	-392
Použitý scenár	Zníženie	Zníženie	

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, znížilo o € 0.5 milióna. Zmena je spôsobená poklesom rizika odstúpenia od zmluvy (€ 0.5 milióna), kde hlavnú úlohu zohral pokles kmeňa. Dôvodom je, že poistné zmluvy s vyššími garanciami sa stávajú splatnými alebo klienti od zmlúv odstupujú. Pokles kmeňa je tiež príčinou vyšších jednotkových administratívnych nákladov, ktoré následne zvyšujú riziko životných nákladov. Na druhej strane, tieto efekty sú kompenzované expiráciou rizika, ktoré prislúcha roku 2017 (riadok Iné).

Rastúci predaj dôchodkov 2. piliera viedol k zvýšeniu rizika dlhovekosti.

E.2.4.4. UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

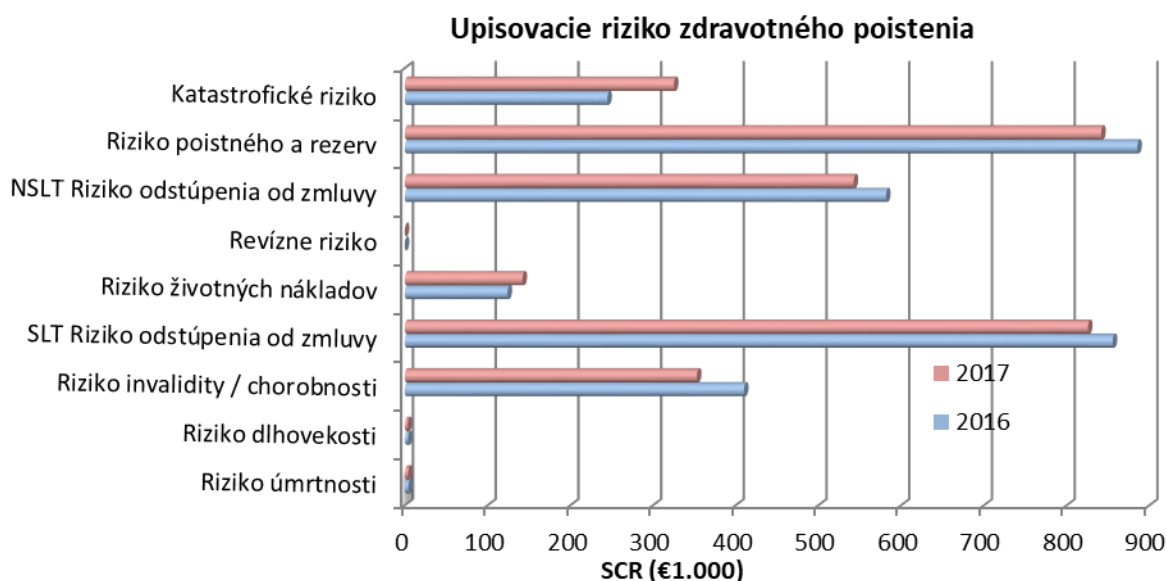
Upisovacie riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch podmodulov: upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT, upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT a katastrofické riziko zdravotného poistenia. Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT vyplýva zo skupín činností zdravotného poistenia v 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

	2017	2016	Δ
Riziko úmrtnosti	4	4	0
Riziko dlhovekosti	3	4	0
Riziko invalidita / chorobnosti	353	410	-57
Riziko odstúpenia od zmluvy	826	856	-30
Riziko životných nákladov	142	124	18
Revízne riziko			
Diverzifikácia	-330	-361	31
SCR pre zdravotné poistenie SLT	999	1 037	-39
Riziko odstúpenia od zmluvy	543	582	-39
Riziko poistného a rezerv	842	886	-44
Diverzifikácia	-383	-408	25
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	1 002	1 060	-58
Katastrofické riziko	325	245	81
Diverzifikácia	-473	-441	-32
SCR pre zdravotné poistenie	1 853	1 901	-49

Upisovacie riziko zdravotného poistenia bolo v roku 2017 porovnateľné s rokom 2016. Zníženia v častiach zdravotného poistenia SLT a zdravotného poistenia NSLT boli čiastočne vykompenzované katastrofickým rizikom.



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 901	1 906
Zmeny metódy	-17	0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	-17	0
Zmena v SCR - riziko úmrtnosti	0	1
Zmena v SCR - riziko dlhovekosti	0	0
Zmena v SCR - riziko invalidity/chorobnosti	-53	83
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy SLT	-17	97
Zmena v SCR - riziko životných nákladov	18	40
Zmena v SCR - revízne riziko	0	0
Zmena v SCR - diverzifikácia SLT	31	-69
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy NSLT	-39	-82
Zmena v SCR - riziko poistného a rezerv	-44	-115
Zmena v SCR - diverzifikácia NSLT	25	56
Zmena v SCR - katastrofické riziko	81	-18
Zmena v SCR - diverzifikácia	-32	3
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 853	1 901

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	4	410	856
Zmeny metódy	-1	0	-3	-13
Zmena v zložení spoločnosti	0	0	0	0
Zmena metódy	-1	0	-3	-13
Expozícia	0	0	-2	-33
Zmena v portfóliu	0	0	36	144
Úbytok	-1	0	7	57
Prírastok	0	0	29	87
Iné	0	0	-38	-177
Zmena v krivke diskontných mier	0	0	0	1
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0	0	0
Iné	1	0	-51	14
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	4	3	353	826

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT – PODMODULY

	NÁKLADY	REVÍZIE	CELKOVO 2017	CELKOVO 2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	124		1 037	885
Zmeny metódy	0		-17	0
Zmena v zložení spoločnosti	0		0	0
Zmena metódy	0		-17	0
Expozícia	7		-28	47
Zmena v portfóliu	16		196	425
Úbytok	0		64	157
Prírastok	15		132	268
Iné	-8		-224	-378
Zmena v krivke diskontných mier	0		1	39
Zmena v efekte diverzifikácie	0		31	-69
Iné	11		-26	137
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	142		999	1 037

RIZIKO ODSŤÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy	489	504	-15
Zníženie mier odstúpenia od zmluvy	53	65	-12
Hromadné odstúpenia od zmluvy	826	856	-30
Použitý scenár	Hromadné	Hromadné	

Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT sa v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, mierne znížilo. Hlavný faktor poklesu bol expirácia rizika, ktoré prislúcha roku 2017 (riadok Iné), keďže priblíženie sa k splatnosti zmluvy znižuje hromadné riziko.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ODSŤÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	856	759
Zmeny metódy	-13	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	-13	0
Expozícia	-33	29
Zmena v portfóliu	144	367
Úbytok	57	154
Prírastok	87	213
Iné	-177	-338
Zmena v krivke diskontných mier	1	15
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné	14	53
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	826	856

Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT sa v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, mierne znížilo. Hlavným faktorom poklesu bolo nižšie očakávané poistné pre nasledujúce obdobie.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

UKAZOVATEĽ VEĽKOSTI RIZIKA POISTNÉHO

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Poistenie liečebných nákladov	2 619	2 841	-222
Poistenie zabezpečenia príjmu	1 945	1 978	-33
Poistenie odškodnenia pracovníkov			
Neproporčné zdravotné zaistenie			
Celkom	4 564	4 819	-255

Poistné, ktoré Union očakáva v nasledujúcich 12 mesiacoch, bolo pre výpočet v roku 2017 nižšie ako v roku 2016 (Obchodný plán na rok 2017 bol vyšší než pre rok 2018), čo vedie k zníženiu ukazovateľa veľkosti rizika poistného a následne samotného rizika poistného.

UKAZOVATEĽ VEĽKOSTI RIZIKA REZERV

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
Poistenie liečebných nákladov	107	71	35
Poistenie zabezpečenia príjmu	289	333	-44
Poistenie odškodnenia pracovníkov			
Neproporčné zdravotné zaistenie			
Celkom	395	405	-9

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA POISTNÉHO A REZERV ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	886	1 001
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	-44	-115
Zmena v portfóliu	-44	-115
Úbytok	-886	-1 001
Prírastok	842	886
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier		
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	842	886

Riziko poistného a rezerv upisovacieho rizika pre zdravotné poistenie sa v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, znížilo. Hlavným dôvodom poklesu je nižšie 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

	2017	2016	Δ
Riziko hromadného úrazu	215	182	33
Riziko koncentrácie úrazov	244	164	80
Riziko pandémie	0	0	0
Diverzifikácia	-134	-101	-33
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	325	245	81

ANALÝZA ZMIEN KATASTROFICKÉHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	245	263
Zmeny metódy		
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia	113	-25
Zmena v portfóliu	113	-25
Úbytok	0	-371
Prírastok	113	346
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier		
Zmena v efekte diverzifikácie	-33	7
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	325	245

Počas roka 2017 došlo len k miernemu pohybu v katastrofickom riziku zdravotného poistenia.

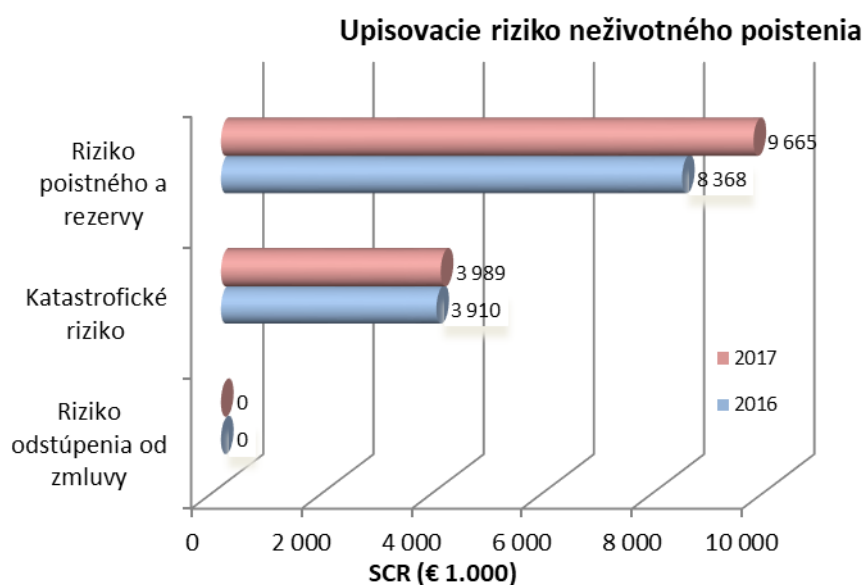
E.2.4.5. UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2017	2016	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	0	0	0
Riziko poistného a rezervy	9 665	8 368	1 297
Katastrofické riziko	3 989	3 910	80
Diverzifikácia	-2 314	-2 195	-119
SCR pre neživotné poistenie	11 340	10 083	1 257



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	10 083	9 462
Zmeny metódy	0	215
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	215
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy	0	-32
Zmena v SCR - riziko poistného a rezerv	1 297	1 096
Zmena v SCR - katastrofické riziko	80	-807
Zmena v SCR - diverzifikácia	-119	149
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	11 340	10 083

Upisovacie riziko neživotného poistenia vzrástlo v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, o € 1.3 milióna. Hlavným dôvodom je nárast poistenia motorových vozidiel ovplyvňujúceho 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

	2017	2016	Δ
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	10 811	8 270	2 541
Ostatné poistenie motorových vozidiel	5 784	3 627	2 157
Námorné, letecké a dopravné poistenie	2 081	2 484	-403
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	9 575	9 165	410
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	3 161	2 924	237
Poistenie úveru a kaucie	1 050	1 082	-32
Poistenie právnej ochrany			
Asistenčné služby	10 214	8 599	1 614
Rôzne finančné straty			
Celkom	42 676	36 151	6 525

Vo väčšine skupín činností sa ukazovateľ veľkosti rizika poistného v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, 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

	2017	2016	Δ
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	8 442	6 193	2 249
Ostatné poistenie motorových vozidiel	1 925	1 387	538
Námorné, letecké a dopravné poistenie	756	1 636	-879
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	2 340	2 724	-384
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	1 045	939	106
Poistenie úveru a kaucie	19	95	-76
Poistenie právnej ochrany	0	0	0
Asistenčné služby	833	896	-63
Rôzne finančné straty	0	0	0
Celkom	15 361	13 870	1 491

Ukazovateľ veľkosti rizika rezerv sa v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, zvýšil. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností týkajúcich sa motorových vozidiel.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA POISTNÉHO A REZERV

€ 1,000

	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	8 368	7 273
Zmeny metódy		0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy		0
Expozícia	1 297	1 096
Zmena v portfóliu	1 297	1 096
Úbytok	-8 368	-7 273
Prírastok	9 665	8 368
Iné		0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie		0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	9 665	8 368

Riziko poistného a rezerv sa zvýšilo v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, o € 1.3 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 € 24 miliónov. Pre Union, keďže podľa všeobecných zmluvných podmienok je maximálny limit € 5 miliónov, majú všetky vozidlá zmluvný limit 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		
	2017	2016	Δ
Prírodná katastrofa	2 734	2 238	497
Výchrica	1 023	730	293
Zemetrasenie	1 252	1 225	28
Povodeň	2 205	1 725	480
Krupobitie			
Zosuv pôdy			
Diverzifikácia	-1 746	-1 442	-304
Spôsobené človekom	1 944	1 944	0
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko			
Letecké riziko			
Požiar	1 256	1 243	13
Zodpovednosť	868	866	2
Úvery & kaucie	1 095	1 111	-16
Diverzifikácia	-1 775	-1 776	1
Ostatné	2 158	2 549	-391
Diverzifikácia	-2 847	-2 821	-26
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	3 989	3 910	80

ANALÝZA ZMIEN KATASTROFICKÝCH RIZIK V NEŽIVOTNOM POISTENÍ

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	3 910	4 502
Zmeny metódy	0	215
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy		215
Expozícia	106	-104
Zmena v portfóliu	106	-104
Úbytok	-6 731	-6 620
Prírastok	6 837	6 516
Iné	0	0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	-26	-703
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	3 989	3 910

Katastrofické riziko sa v roku 2017 len mierne zmenilo, v porovnaní s rokom 2016, čo je dôsledkom kombinácie viacerých efektov. V porovnaní s rokom 2016 riziko prírodných katastrof vzrástlo hlavne 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.

	2017	2016	Δ
Nehmotný majetok	1 488	1 358	130
SCR pre nehmotný majetok	1 190	1 086	104

Riziko nehmotného majetku vzrástlo v roku 2017, oproti roku 2016, o € 0.1 milióna. Zvýšenie je spôsobené nárastom nehmotného majetku vykazovaného v súvahe v dôsledku digitalizácie (napr. webové portály, aplikácie a podobne).

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

	2017	2016	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	971	940	31
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	1 534	1 373	161
Operačného rizika z technických rezerv a poistného	1 534	1 373	161
Operačného rizika z BSCR	4 761	4 275	486
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	1 534	1 373	161
Náklady investičného poistenia	416	948	-532
Operačné riziko prislúchajúce nákladom investičného poistenia (25%)	104	237	-133
SCR pre operačné riziko	1 638	1 610	28

ANALÝZA ZMIEN OPERAČNÉHO RIZIKA

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 610	1 844
Zmeny metódy	0	-342
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy		-342
Expozícia	28	108
Zmena v portfóliu	161	99
Úbytok	0	0
Prírastok	161	99
Iné	-133	9
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 638	1 610

Operačné riziko v roku 2017 je porovnateľné s rokom 2016. Rast spôsobený rastom obchodu bol kompenzovaný poklesom nákladov investičného poistenia, keďže toto poistenie sa od 1.1.2017 prestalo predávať.

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHľadňujúca KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Union nepredpokladá žiadnu kapacitu technických rezerv absorbovať straty.

E.2.4.9. ÚPRAVA ZOHľadňujúca 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		
	2017	2016	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	1 227	3 031	-1 804
SCR pre úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty	1 227	3 031	-1 804

ANALÝZA ZMIEN LACDT

	€ 1000	
	2017	2016
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	3 031	2 733
Zmeny metódy		497
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		497
Expozícia		
Zmena v portfóliu		
Úbytok		
Prírastok		
Iné		
Zmena v krivke diskontných mier		
Zmena v analýze návratnosti	-1 882	-179
Zmena v základe LACDT	78	-19
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 227	3 031

Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty v roku 2017, v porovnaní s rokom 2016, poklesla o € 1.8 milióna. Dôvodom je, že kvôli projektovaným stratám sa nemôže použiť celé LACDT.

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	€ 1000		
	2017	2016	Δ
SCR	16 282	12 830	3 452
MCR	7 400	7 400	0
MCR/SCR (%)	45%	58%	

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 2017. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2017 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2017. 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	1 488	0	0	1 488
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	1 547	0	-1 547	0
Odložené daňové pohľadávky	178	-178	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	1 448	0	0	1 448
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	97 811	0	0	97 811
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	8 834	0	0	8 834
Úvery a hypotéky	0	0	0	0
Podiel zaistovateľov na rezervách	1 462	0	-317	1 145
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 067	171	0	4 238
Pohľadávky zo zaistenia	52	0	0	52
Pohľadávky	403	0	0	403
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	12 643	0	0	12 643
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 637	-171	0	1 466
Aktíva spolu	131 569	-178	-1 865	129 527

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)	29 334	0	-4 733	24 601
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	909	0	-154	755
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	8 763	0	-9 493	-730
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	49 179	0	7 556	56 735
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 655	0	-1 718	8 937
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	0	0	0	0
Záväzky z dôchodkových dávok	170	0	0	170
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	0	-178	1 405	1 227
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	9 602	0	0	9 602
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	16	0	-16	0
Pasíva spolu	108 628	-178	-7 152	101 298
Prebytok aktív nad záväzkami	22 941	0	5 287	28 229

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 31.12.2017:

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	1 488
Odložené daňové pohľadávky	R0040
Prebytok dôchodkových dávok	R0050
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	1 448
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0070
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	97 811
Aktie	R0080
Aktie – kótované	R0090
Aktie – nekótované	R0100
Dlhopisy	R0110
Štátne dlhopisy	R0120
Podnikové dlhopisy	R0130
Štruktúrované cenné papiere	87 670
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0140
Podniky kolektívneho investovania	74 448
Deriváty	R0150
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	13 222
Iné investície	R0160
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0170
Úvery a hypotéky	R0180
Úvery na poistné zmluvy	458
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0190
Iné úvery a hypotéky	R0200
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	9 683
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0210
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0220
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	8 834
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0230
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0240
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0250
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0260
Vklady pri aktívnom zaistení	R0270
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	1 145
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0280
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	1 116
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0290
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	1 113
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0300
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	2
Aktíva celkom	R0310
	29
	R0320
	R0330
	29
	R0340
	R0350
	R0360
	4 238
	R0370
	52
	R0380
	403
	R0390
	R0400
	R0410
	12 643
	R0420
	1 466
	R0500
	129 527

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Záväzky	
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510 25 356
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520 24 601
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530
Najlepší odhad	R0540 23 685
Riziková marža	R0550 916
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560 755
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570
Najlepší odhad	R0580 677
Riziková marža	R0590 78
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600 56 006
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610 -730
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620
Najlepší odhad	R0630 -1 387
Riziková marža R0640	R0640 657
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650 56 735
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660
Najlepší odhad	R0670 54 750
Riziková marža	R0680 1 985
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690 8 937
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700
Najlepší odhad	R0710 8 637
Riziková marža	R0720 301
Podmienené záväzky	R0740
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760 170
Vklady od zaistovateľov	R0770
Odložené daňové záväzky	R0780 1 227
Deriváty	R0790
Dlhý voči úverovým inštitúciám	R0800
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820 3 876
Záväzky zo zaistenia	R0830 452
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840 5 274
Podriadené záväzky	R0850
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880
Záväzky celkom	R0900 101 298
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000 28 229

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	3 002	1 670	10 321	5 460	1 829
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaist'ovateľov	R0140	595		324	311	10
Netto	R0200	2 407	1 670	9 997	5 149	1 819
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	3 219	1 767	9 785	5 325	1 903
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaist'ovateľov	R0240	594		313	698	10
Netto	R0300	2 624	1 767	9 472	4 627	1 893
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	809	347	8 401	4 458	-459
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaist'ovateľov	R0340	150	-6		423	0
Netto	R0400	659	353	8 401	4 035	-459
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	1 583	1 175	4 527	2 418	1 225
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	9 425	3 087	1 198	8 881	44 872
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaist'ovateľov	R0140	1 211	237	161	614	3 463
Netto	R0200	8 214	2 850	1 037	8 267	41 409
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	9 209	3 017	1 212	8 835	44 272
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaist'ovateľov	R0240	1 097	239	162	614	3 728
Netto	R0300	8 111	2 778	1 050	8 221	40 544
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	2 041	586	27	2 537	18 747
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaist'ovateľov	R0340	-214	0	0	595	948
Netto	R0400	2 256	585	27	1 942	17 800
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	5 888	2 061	625	5 176	24 677
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					24 677

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	496	4 232	3 136	384	8 248
Podiel zaistovateľov	R1420	12	98		9	119
Netto	R1500	484	4 134	3 136	375	8 129
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	497	4 276	3 136	381	8 291
Podiel zaistovateľov	R1520	12	98		9	119
Netto	R1600	486	4 178	3 136	373	8 172
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	252	5 260	2 554	81	8 148
Podiel zaistovateľov	R1620	12	18	5	0	34
Netto	R1700	240	5 243	2 549	81	8 114
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto	R1710					
Podiel zaistovateľov	R1720					
Netto	R1800					
Vzniknuté náklady	R1900	270	1 353	634	227	2 484
Ostatné náklady	R2500					
Náklady celkom	R2600					2 484

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	42 585	2 287					44 872
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaist'ovateľov	R0140	3 292	171					3 463
Netto	R0200	39 294	2 115					41 409
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	41 950	2 322					44 272
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240	3 554	174					3 728
Netto	R0300	38 396	2 148					40 544
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	17 985	763					18 747
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340	876	72					948
Netto	R0400	17 108	691					17 800
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	23 349	1 328					24 677
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							24 677

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	8 248						8 248
Podiel zaist'ovateľov	R1420	119						119
Netto	R1500	8 129						8 129
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	8 291						8 291
Podiel zaist'ovateľov	R1520	119						119
Netto	R1600	8 172						8 172
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	8 148						8 148
Podiel zaist'ovateľov	R1620	34						34
Netto	R1700	8 114						8 114
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710							
Podiel zaist'ovateľov	R1720							
Netto	R1800							
Vzniknuté náklady	R1900	2 484						2 484
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							2 484

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

Najlepší odhad mínus 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

Najlepší odhad

Riziková marža

Technical provisions - total

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie Annuity			Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit- linked poistenia)
		C0030	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	
			C0040	C0050		C0070	C0080	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
R0010								
R0020								
R0030	55 808		6 021	2 616		-1 058		63 386
R0080	29							29
R0090	55 779		6 021	2 616		-1 058		63 357
R0100	1 949	301			37			2 286
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	57 757	8 937			-1 021			65 673

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

Najlepší odhad mínus 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

Najlepší odhad

Riziková marža

Technical provisions - total

	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukám	
	C0160	C0170	C0180	C0210
R0010				
R0020				
R0030		-1 894	507	-1 387
R0080				
R0090		-1 894	507	-1 387
R0100	657			657
R0110				
R0120				
R0130				
R0200	-730			-730

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 poistných rezerv

Rezervy na poistné 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 poistné 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	337	-58	2 648	1 792	177
R0140			-8	-32	
R0150	337	-58	2 656	1 824	177
R0160	109	289	8 442	2 283	756
R0240	2			358	0
R0250	107	289	8 442	1 925	756
R0260	446	231	11 090	4 075	934
R0270	444	231	11 098	3 749	934
R0280	32	47	450	152	38
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	478	277	11 541	4 227	972
R0330	2		-8	326	0
R0340	475	277	11 548	3 901	972

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 poistných rezerv

Rezervy na poistné 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 poistné 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	C0180
R0010					
R0050					
R0060	1 358	386	126	685	7 451
R0140	-8	-19	28		-38
R0150	1 366	405	97	685	7 489
R0160	3 133	1 045	19	833	16 911
R0240	793		0		1 154
R0250	2 340	1 045	19	833	15 757
R0260	4 492	1 431	145	1 518	24 362
R0270	3 706	1 450	117	1 518	23 246
R0280	150	59	5	62	994
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	4 642	1 490	150	1 580	25 356
R0330	786	-19	29		1 116
R0340	3 856	1 509	121	1 580	24 240

		Koniec roka (diskontované)
viac 800		C0360
	R0100	175
	R0160	247
	R0170	6
	R0180	250
	R0190	537
	R0200	540
	R0210	950
	R0220	889
	R0230	1 464
	R0240	2 695
	R0250	9 159
Spolu	R0260	16 911

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	90 299			173	
Základné vlastné zdroje	R0020	28 229			-137	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	28 229			-137	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	16 282			46	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	28 229			-137	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	7 400				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01
Vlastné zdroje

Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účastí 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
- Začiatočné 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 účastí vo finančných a úverových inštitúciách

Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch

Dodatkové vlastné zdroje

- Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie
- Nesplatené a nevyžiadané začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosť
- Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
- Právne záväzný príslub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
- Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
- Akreditívy a záruky iné ako akreditívy 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	13 229	13 229			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	28 229	28 229			
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	28 229	28 229			
R0510	28 229	28 229			
R0540	28 229	28 229			
R0550	28 229	28 229			
R0580	16 282				
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	28 229	
R0710		
R0720		
R0730	15 000	
R0740		
R0760	13 229	
R0770	4 736	
R0780		
R0790	4 736	

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 pomyselných 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	2 412		
R0020	1 794		
R0030	4 541		
R0040	1 853		
R0050	11 340		
R0060	-7 259		
R0070	1 190		
R0100	15 871		

	C0100
R0130	1 638
R0140	
R0150	-1 227
R0160	
R0200	16 282
R0210	
R0220	16 282
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
	MCR(NL,NL)v	MCR(NL,L)
	ýsledok	výsledok
	C0010	C0020
R0010	5 668	144

- 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 nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto nejlepší 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	442	2 110	2	292
R0030	80	316	150	1 295
R0040				
R0050	11 098	9 997		
R0060	3 749	5 149		
R0070	934	1 819		
R0080	3 706	8 214		
R0090	1 450	2 850		
R0100	117	1 037		
R0110				
R0120	1 518	8 267		
R0130				
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

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)v
	ýsledok	ledok
	C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	2 167

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			56 316	
R0220				
R0230			8 637	
R0240				
R0250				33 363

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

	C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300 7 979
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310 16 282
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320 7 327
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330 4 070
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340 7 327
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350 7 400
	C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400 7 400

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

	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
	C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500 5 668	2 311
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510 11 566	4 716
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520 5 205	2 122
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530 2 892	1 179
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540 5 205	2 122
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550 3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560 5 205	3 700