

**Union poisťovňa, a. s.
Správa o solventnosti a
finančnom stave
za rok 2019**



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	13
A.1. Činnosť	13
A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania	15
A.3. Výkonnosť v oblasti investícií	19
A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností	20
A.5. Ďalšie informácie	20
B. Systém správy a riadenia	21
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	21
B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	24
B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	25
B.4. Systém vnútornej kontroly	30
B.5. Funkcia vnútorného auditu	31
B.6. Aktuárska funkcia	34
B.7. Zverenie výkonu činnosti	35
B.8. Ďalšie informácie	35
C. Rizikový profil	36
C.1. Upisovacie riziko	36
C.2. Trhové riziko	38

C.2.1.	Princíp obozretnej osoby	39
C.2.2.	Riziko úrokových mier	39
C.2.3.	Akciové riziko	40
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	40
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia.....	40
C.2.6.	Trhové koncentračné riziko	40
C.2.7.	Kurzové riziko	40
C.2.8.	Ostatné trhové riziká.....	41
C.2.9.	Analýza citlivosti	41
C.3.	Kreditné riziko	41
C.4.	Riziko likvidity	41
C.5.	Operačné riziko.....	43
C.6.	Ostatné materiálne riziká	44
C.6.1.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	44
C.6.2.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	44
C.6.3.	Významné koncentrácie rizika	44
C.7.	Ďalšie informácie.....	45
D.	Oceňovanie na účely solventnosti	46
D.1.	Aktíva	47
D.1.1.	Kľúčové predpoklady používané Union poisťovňou.....	47
D.1.2.	Nehmotný majetok.....	48
D.1.3.	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	49
D.1.4.	Investície.....	50
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.....	52
D.1.6.	Pohľadávky	53
D.1.7.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	54
D.1.8.	Vlastné akcie.....	54

D.1.9.	Ostatné aktíva	54
D.2.	Technické rezervy.....	55
D.2.1.	Technické rezervy (bez zaistenia).....	56
D.2.2.	Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách	61
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	63
D.3.	Iné záväzky	64
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	64
D.3.2.	Podmienené záväzky	64
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké pôžitky	64
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	65
D.3.5.	Záväzky	65
D.3.6.	Ostatné záväzky	65
D.3.7.	Odložené dane	66
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	66
D.5.	Ďalšie informácie.....	66
E.	Riadenie kapitálu	67
E.1.	Vlastné zdroje	67
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	67
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje.....	68
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	71
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	73
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	75
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	75
E.2.2.	Štandardný vzorec – čiastočný interný model	76
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady.....	76
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	76
E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	103

E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii.....	103
E.4.	Nesúlad s MCR s SCR.....	103
E.5.	Akékolvek iné informácie.....	103
Príloha 1:	Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II.....	104
Príloha 2:	Kvantitatívne výkazy.....	106

ZHRNUTIE

1. ÚVOD

Správa o solventnosti a finančnom stave obsahuje informácie o použiteľných vlastných zdrojoch, požadovanom kapitále a ukazovateli solventnosti Union poisťovne, a. s. (ďalej aj "Union" alebo „spoločnosť“) za obdobie končiacie 31. decembra 2019.

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 B. V., preložila tieto požiadavky a pridala dodatočné usmernenia do Manuálu Achmea pre Solventnosť II (verzia 10.0), schváleného senior manažmentom Achmea 21. decembra 2019. Táto verzia manuálu je tak pre Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II za rok 2019 ako aj pri následných kvartálnych výpočtoch.

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

Hodnoty v tabuľkách tejto správy sú uvádzané v € 1 000. Prípadné rozdiely v zaokrúhľovaní nemajú významný vplyv.

2. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	26 129	-1 044
Požadovaný kapitál	17 490	15 774	1 716
Prebytok	7 595	10 355	-2 760
Solventnosť (%)	143%	166%	-22%

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2019 je 143%. Počas roku 2019 prišlo k jeho zníženiu o 22% čo bolo spôsobené nielen nárastom požadovaného kapitálu ale aj znížením použiteľných vlastných zdrojov.

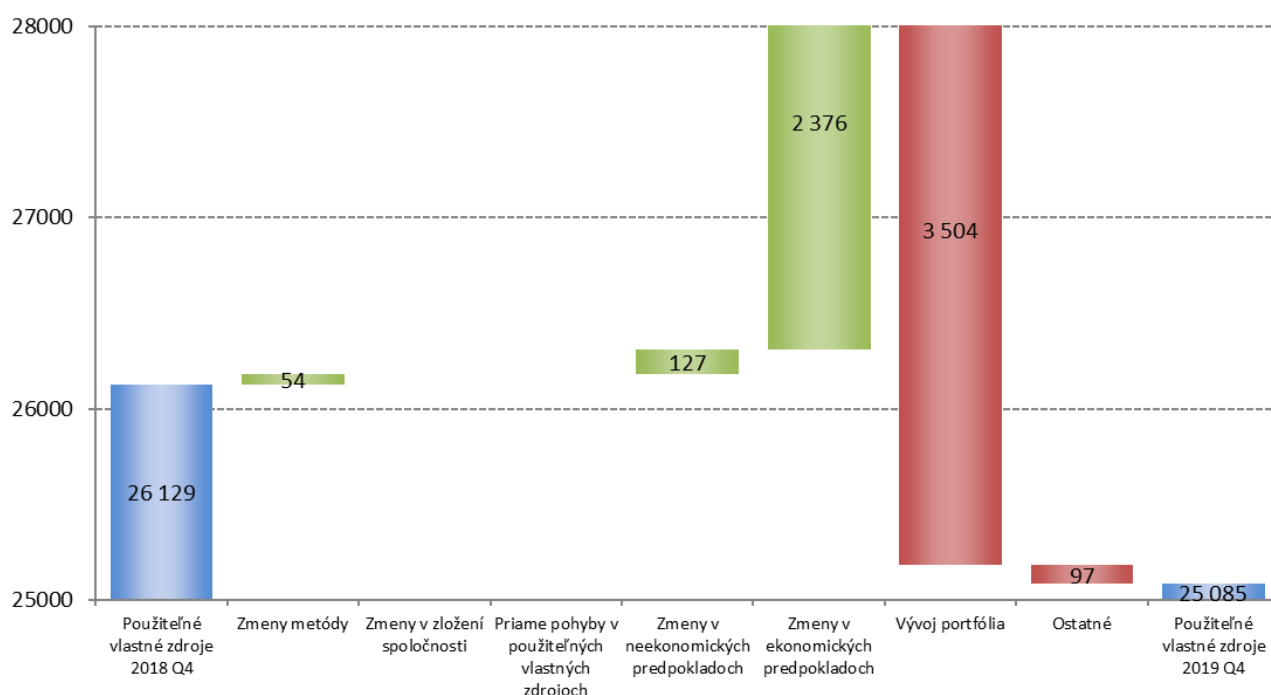
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Trieda 1	25 085	26 129	-1 044
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	25 085	26 129	-1 044

Použiteľné vlastné zdroje poklesli o € 1 milión voči predchádzajúcemu roku. Je to hlavne z dôvodu záporného výsledku hospodárenia.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Najvýznamnejší pohyb v použiteľných vlastných zdrojoch ku koncu roka 2019 je pokles z dôsledku vývoja poistného kmeňa čiastočne zmiernený nárastom v dôsledku zmien v ekonomických predpokladoch. Významný vplyv na vývoj portfólia mal negatívny vývoj škôd v roku 2019 v neživotnom poistení, najmä v dôsledku vyšších škôd v poistení majetku počas roka a škôd spôsobených krupobitím v poistení motorových vozidiel. Veľmi prudký pokles výnosovej krivky mal pozitívny vplyv na vlastné zdroje. Nízka úroková sadzba spôsobila výraznejší nárast hodnoty aktív oproti nárastu hodnoty životných záväzkov s pozitívnym vplyvom na vlastné zdroje (+ € 2,4 milióna).

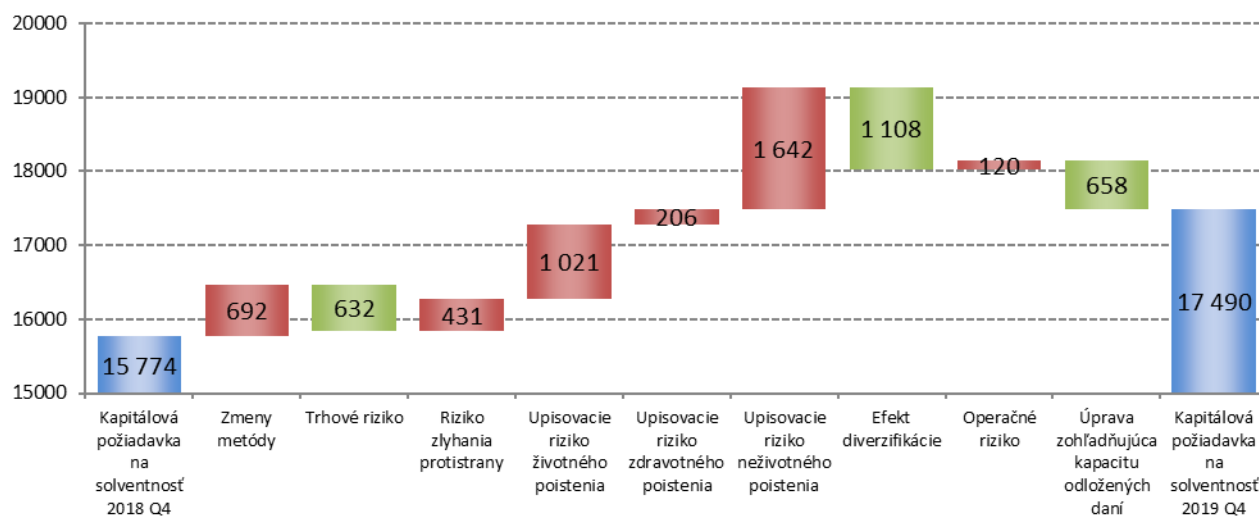
2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

POŽADOVANÝ KAPITÁL

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Trhové riziko	2 747	3 025	-278
Riziko zlyhania protistrany	2 995	2 265	730
Upisovacie riziko životného poistenia	4 746	3 726	1 021
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	2 116	1 869	247
Upisovacie riziko neživotného poistenia	14 096	12 454	1 642
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-8 462	-7 354	-1 108
Základná kapitálová požiadavka na Solventnosť	18 238	15 984	2 254
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-2 637	-1 979	-658
Operačné riziko	1 888	1 768	120
Kapitálová požiadavka na solventnosť	17 490	15 774	1 716

Hlavným rizikom v roku 2019 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia. Celkovo počas celého roka Union zaznamenal stabilnú úroveň kapitálovej požiadavky pre všetky oblasti rizík.

Analýza zmien kapitálovej požiadavky na solventnosť



Kapitálová požiadavka na solventnosť vzrástla v porovnaní s rokom 2018 o € 1,7 milióna najmä z dôvodu nárastu upisovacieho rizika neživotného poistenia (€ 1,6 milióna) a upisovacieho rizika životného poistenia (€ 1 milión). Tento nárast bol kompenzovaný najmä zmenou v úprave zohľadňujúcej kapacitu odložených daní (€ 0,7 milióna) spôsobeného rozdielom v očakávanom novom obchode, v trhovom riziku (€ -0,3 milióna) a v efekte diverzifikácie (€ -1,1 milióna). Hlavným dôvodom nárastu upisovacieho rizika neživotného poistenia je rastúci poistný kmeň v poistení motorových vozidiel. Upisovacie riziko životného poistenia narástlo hlavne v dôsledku nárastu podrizika stornovanosti (na základe významného poklesu krivky) a podrizika nákladov (v realite boli náklady vyššie ako plánované).

3. VPLYV KOREKCIÍ A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	24 806	279
Požadovaný kapitál	17 490	17 493	-3
Rozdiel	7 595	7 314	282
Ukazovateľ solventnosti (%)	143,4%	141,8%	1,6%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv. Požadovaný kapitál bol pomerne stabilný pri výpočte bez korekcie volatility, čoho výsledkom bol ukazovateľ solventnosti na úrovni 141,8%. Dopad korekcie volatility nebol významný v porovnaní s ukazovateľom solventnosti 143,4%.

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

	€ 1 000		
	S VPLYVOM PRECHODNÉHO OPATRENIA	BEZ VPLYVU PRECHODNÉHO OPATRENIA	DOPAD PRECHODNÉHO OPATRENIA
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	25 085	0
Požadovaný kapitál	17 490	17 498	-8
Rozdiel	7 595	7 587	8
Ukazovateľ solventnosti (%)	143,4%	143,4%	0,1%

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 sa vďaka trhovému riziku mierne zvýšila, ale znamenalo by to len minimálne zníženie ukazovateľa solventnosti.

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 3,9%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR, keďže väčšina peňažných tokov Union neprekračuje konečný bod likvidity.

4. INÉ VÝZNAMNÉ ZMENY

ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

Hrubé predpísané poistné životného poistenia sa medziročne znížilo o 5,6%. Životné poistenie zaznamenalo kladný hospodársky výsledok.

V decembri 2019 sa spoločnosť rozhodla zastaviť predaj životných anuit z 2. piliera od začiatku roku 2020. Zvažuje sa úprava celkovej stratégie spoločnosti v súvislosti s portfóliom životného poistenia, ktoré sa znižuje vyšším tempom, čím sa zvyšuje váha administratívnych nákladov.

Hrubé predpísané poistné neživotného poistenia sa medziročne zvýšilo o 15,3%. Najvýznamnejšie nárasty zaznamenali poistenie motorových vozidiel v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (tiež "PZP"; 34%), ale aj v ostatnom poistení motorových vozidiel (tiež "Kasko"; 25%), rovnako ako poistenie majetku (17%).

Neživotné poistenie zaznamenalo záporný hospodársky výsledok v dôsledku čistého kombinovaného ukazovateľa nad 100%. Union dosiahol roku 2019 zlepšenie v ukazovateli škodovosti a neustále pokračuje s primeranými opatreniami na jeho zníženie a zároveň prijíma úsporné opatrenia na zníženie ukazovateľa nákladovosti.

Vysoké ukazovatele škodovosti však zostávajú v roku 2019 v poistení motorových vozidiel - 73% v PZP a 79% v Kasku. Ako je spomenuté vyššie prijímajú sa opatrenia na zníženie škodovosti, ako napríklad úprava cien PZP. Tieto zmeny však ovplyvnia len novú produkciu, takže zatiaľ je možné vidieť len čiastočné zníženie očakávaných strát. Na druhej strane ostatné odvetvia neživotného poistenia dosiahli za rok 2019 ukazovateľ škodovosti 37%.

V septembri 2019 Union nadobudol kmeň poistných zmlúv poistenia majetku poisťovne AEGON Hungary Closed Company Ltd., pobočka poisťovne z iného členského štátu (ďalej len „Aegon portfólio“). Poistný kmeň pozostáva zo 17 099 poistných zmlúv s celkovým poistným € 1 572 933. Expozíciu tvoria menšie nehnuteľnosti nachádzajúce sa na Slovensku, kde väčšinu poistných zmlúv tvorí poistenie nehnuteľností a menšiu časť poistenie domácností.

Na strane aktív došlo k významnej zmene v investičnom portfóliu. Počas roku 2019 bola splatná významná časť dlhopisov, pričom iba časť z nich bola reinvestovaná do krátkodobých termínovaných vkladov. Časť zo splatených dlhopisov si spoločnosť ponechala na bankových účtoch, čo spôsobilo nárast kapitálovej požiadavky prostredníctvom nárastu rizika zlyhania protistrany. Do CZK termínovaného vkladu, ktorý poskytuje lepší pomer celkového rizika ku výnosu ako iné investície, bolo investovaných € 2,4 milióna. V dôsledku toho sa kurzové riziko v porovnaní s rokom 2018 zvýšilo o € 0,7 milióna.

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

V časti vyššie je bližšie popísaná akvizícia Aegon portfólia. Pred samotnou akvizíciou bola pripravená ad hoc ORSA správa, v ktorej bol popísaný jej vplyv na spoločnosť. Všetky dôležité informácie a odhady vplyvov boli taktiež zohľadnené v pravidelnej ORSA správe. Štruktúra portfólia Aegon zrkadlí bežný majetkový biznis. Rizikový profil spoločnosti nebol významne zmenený touto akvizíciou.

Vplyv odhadu kapitálovej požiadavky na prevzaté portfólio Aegon bol odhadnutý ako zanedbateľný, čo bolo na konci roku 2019 potvrdené plným výpočtom solventnosti. Avšak toto je krátkodobý vplyv, nakoľko portfólio je profitabilné a teda bude mať vplyv na rast vlastných zdrojov spoločnosti v budúcnosti.

Správa neobsahuje žiadne ďalšie zistenia, ktoré by poukazovali na významnú zmenu rizikového profilu spoločnosti v porovnaní s predošlými obdobiami.

SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA A RIZIKOVÝ PROFIL

V priebehu roku 2019 boli prehodnotené kľúčové kontroly vnútorného kontrolného systému v spolupráci so skupinou ako aj držiteľmi rizík. Inak nenastali žiadne iné významné zmeny v systéme správy a riadenia alebo rizikovom profile.

COVID-19 AND SOLVENTNOSŤ II

Prostredie, v ktorom skupina Achmea (vrátane Unionu) pôsobí, sa rýchlo mení. Výsledky týkajúce sa poistenia zostávajú nestále, najmä vzhľadom na neustále nízku úrokovú mieru, ktorá vyvíja tlak na tradičné obchodné modely ako aj vzhľadom na zmenu klímy, ktorá vedie k vyšším udalostiam súvisiacich s počasím. V tejto súvislosti Union priebežne hodnotí prepuknutie choroby COVID-19 a vplyv tohto prepuknutia na fungovanie, na záväzky z poistenia, na položky súvahy a na pozíciu solventnosti.

Prepuknutie COVID-19 má zásadný vplyv na hospodársky vývoj a globálne finančné trhy. Akciové trhy a úrokové sadzby sa výrazne znížili, zatiaľ čo úverové rozpätia sa zvýšili. Vlády a centrálné banky zaviedli rôzne opatrenia v snahe čeliť tomuto negatívnemu hospodárskemu vývoju a chrániť zdravie vlastnej populácie. Tieto opatrenia majú ďalšie dôsledky na hospodársku situáciu, v ktorej Union pôsobí. Prepuknutie COVID-19 ovplyvňuje našich poistníkov a riziká upisovania (neživotného poistenia a poistenia straty príjmu, zdravotného poistenia a životného poistenia), trhové riziko (najmä akciové riziko, riziko úrokových mier a riziko úverového rozpätia) a riziko likvidity.

Riziko likvidity poisťovateľa je relatívne obmedzené. Investície sú podložené očakávanými peňažnými tokmi z poistných záväzkov. Veľká časť investícií je investovaná do vysoko likvidných aktív a môže byť rýchlo konvertovaná na hotovosť alebo ekvivalenty hotovosti. V časti C dokumentu ako aj v prílohe, uvádza spoločnosť citlivosť voči viacerým ekonomickým premenným, ako sú úroková miera a riziko úverového rozpätia.

V rámci Solventnosti II sa zaviedlo niekoľko opatrení, ktoré zmierňujú nestabilnú situáciu na finančných trhoch. Zvýšenie úverových rozpätí, ktoré znižujú hodnotu cenných papierov s pevným výnosom, tiež zvyšuje veľkosť úpravy volatility. To zmierňuje negatívny vývoj nárastu úverových rozpätí.

V tejto chvíli je veľmi neisté, ako sa budú finančné trhy vyvíjať v blízkej a vzdialenej budúcnosti. Časté monitorovanie finančného rizika, ako je vývoj úrokov a úverových rozpätí, je neoddeliteľnou súčasťou systému riadenia rizík v Unione. Union pozorne sleduje akciové trhy, úrokové sadzby, správanie poistníkov a vývoj poistných udalostí.

Opatrenia prijaté vládami na celom svete v boji proti koronavírusu by mohli mať vplyv na príjmy / poistné a technické rezervy. Budúca nová produkcia je neistá. To by mohlo mať priamy vplyv na prevádzkový a finančný výsledok, ktorého rozsah je v súčasnosti neistý. Nižšie úrokové sadzby, nižšia hodnota priamych investícií a vývoj úverových rozpätí by mohli viesť k nižším príjmom z investícií.

Spoločnosť zaviedla rôzne opatrenia podľa procesu riadenia kontinuity činnosti. Tieto opatrenia majú zabezpečiť pokračovanie obchodnej činnosti v čase neočakávaných a závažných udalostí, akými je aj koronavírus. Prijímajú sa vhodné opatrenia na zaistenie bezpečnosti a spokojnosti zamestnancov spoločnosti a poistníkov a na to, aby sme mohli čo najlepšie poskytovať služby a chrániť záujmy našich poistencov.

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1. ČINNOSŤ

PRÁVNÁ FORMA

Registračné údaje spoločnosti:

Union poisťovňa, a.s.

Právna forma – akciová spoločnosť

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

IČO: 31322051

IČ DPH: SK 7120001361

DIČ : 2020800353

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

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

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

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

Podiel jednotlivých akcionárov na základnom imaní spoločnosti je nasledovný:

99,97% (počet akcií – 555,380) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

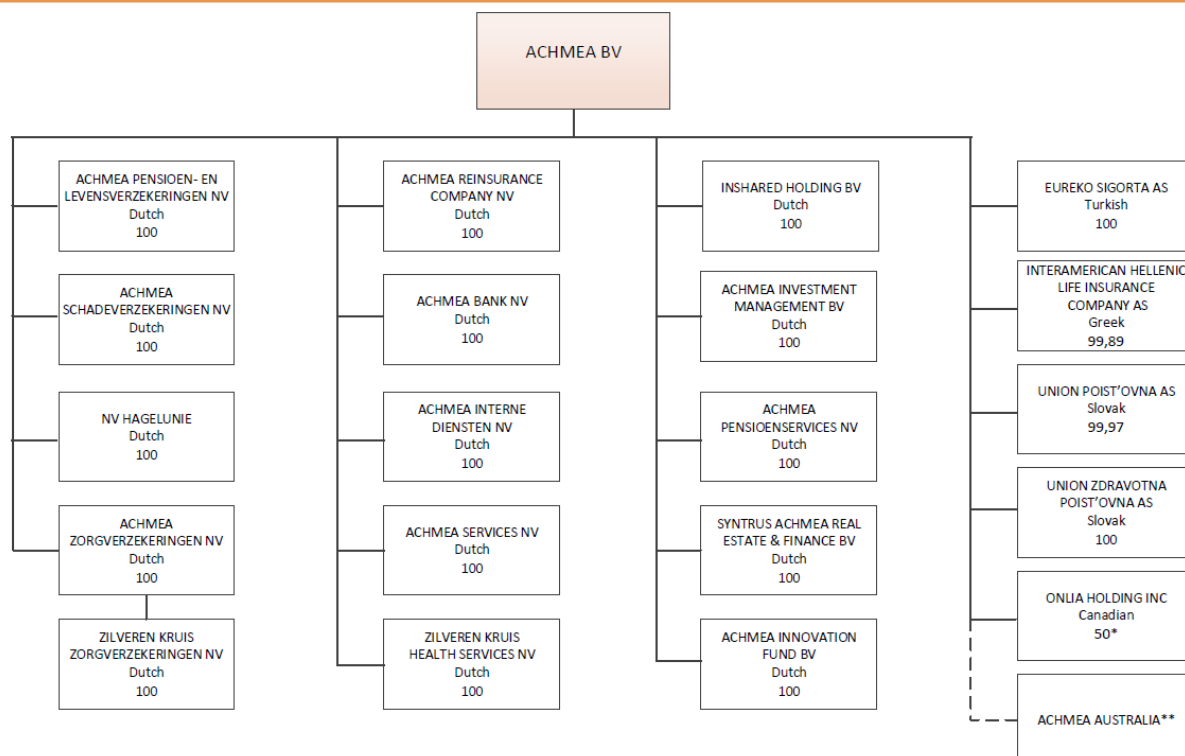
0,03% (počet akcií – 176) ostatné právnické a fyzické osoby.

Činnosti spoločnosti:

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

SUMÁRNA ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SKUPINY ACHMEA

GROUP STRUCTURE ACHMEA (SUMMARY)



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

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

31 DECEMBER 2019



Achmea B.V. Zeist (NL) KvK 33235189

CIELE A STRATÉGIA

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

OBCHODNÁ ČINNOSŤ

Union chce do roku 2022 rásť vo všetkých triedach poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poistného sú plánované v poistení majetku, motorových vozidiel a cestovnom poistení. Celková kumulovaná ročná miera rastu v tomto období je 17%.

Poistenie majetku

Zvýšenie obchodného podielu na trhu s týmto poistením podporí v r. 2020 aj zavedenie novej schémy zliav.

V septembri 2019 došlo ku prevodu kmeňa poisťných zmlúv poistenia majetku poisťovne AEGON Hungary Closed Company Ltd., pobočka poisťovne z iného členského štátu.

Poistenie motorových vozidiel

Viac ako jednu tretinu hrubého predpísaného poistného bude tvoriť poistenie motorových vozidiel a upevní tým svoju významnosť v rámci portfólia Unionu. Nárast v tejto triede poistenia si však nevyhnutne vyžaduje orientáciu na segment individuálnych klientov, čo prinesie stabilizáciu a následné zlepšenie ukazovateľa škodovosti. Orientácia na individuálnych klientov bude dosiahnutá priamymi predajnými kanálmi. V roku 2019 pokračovala spoločnosť v implementácii krokov smerujúcich k zlepšeniu ziskovosti.

Cestovné poistenie

Union je už tradičným hráčom na trhu cestovného poistenia, kde si svoju pozíciu plánuje posilniť ponukou atraktívnych produktov, ktoré budú klienta oslovovať hlavne cez online predaj. Pokračuje tiež predaj tohto produktu prostredníctvom pobočky v Českej republike.

Životné poistenie

Spoločnosť sa rozhodla zastaviť predaj poistenia anuit z 2. piliera dôchodkového sporenia od začiatku roku 2020.

K hlavným rizikovým faktorom ohrozujúcim splnenie plánovaných cieľov v období do roku 2022 patrí vypuknutie mimoriadnej situácie vyvolanej COVID-19 popísanej vyššie.

A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPIISOVANIA

V porovnaní s minulým rokom vzrástol predpis v neživotnom poistení o 15%. Poistenie motorových vozidiel vzrástlo v porovnaní s rokom 2018, z toho poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla o 34% a havarijné poistenie vzrástlo o 25%,. V povinnom zmluvnom poistení Union v máji zaviedol nové produkty s novými cenovými podmienkami. Cieľom je zvýšiť predaj hlavne osobných motorových vozidiel s cieľovou nižšou škodovosťou a zvýšenie priemerného poistného na zmluvu. Naďalej dochádza k prehodnocovaniu flotilových PZ pri výroči s návrhom zvýšenia poistného, ak je škodovosť nad stanovenou hranicou. V havarijnom poistení Union zaznamenal pozitívny vývoj v individuálnom aj korporátnom poistení, nárast spôsobilo zvýšenie predaja z dôvodu prehodnotenej segmentácie a preferovaním predaja poistenia s vyššou spoluúčasťou. Hrubé predpísané poistné v cestovnom poistení medziročne narástlo o cca 2%. V cestovnom poistení Union spolupracuje s cestovnými kancelármi a agentúrami na Slovensku a v Českej republike. Silné miesto si však naďalej drží priamy predaj prostredníctvom internetu. Medziročný nárast v retailovom poistení majetku bol spôsobený aj získaním nového portfólia zmlúv (Aegon). Spoločnosť zaznamenala medziročný nárast v aktívnom zaistení poistenia majetku a zodpovednosti o 24%.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	55 373	48 036
Podiel zaistovateľov	-4 806	-3 800
Čisté predpísané poistné	50 567	44 235
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-2 781	-1 221
Čisté zaslúžené poistné	47 786	43 014
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-26 698	-20 642
Podiel zaistovateľov	1 235	912
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-25 463	-19 730
Investičné výnosy na technickom účte	262	280
Ostatné technické výnosy/náklady	490	-251
Podiely na zisku a zľavy	-134	-148
Prevádzkové náklady	-24 317	-24 300
Technický výsledok	-1 376	-1 134
Investičné výnosy na netechnickom účte	47	26
Ostatné výnosy a náklady	-1 052	-854
Hospodársky výsledok pred zdanením	-2 381	-1 962
Daň z príjmu	281	238
Hospodársky výsledok po zdanení	-2 100	-1 724

Činnosť a výkonnosť

Cestovné poistenie (ďalej aj „asistenčné služby“) a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel dosiahlo vyššiu ziskovosť v porovnaní s minulým rokom, naopak ziskovosť poklesla v poistení majetku a zodpovednosti.

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

€ 1 000

	POISTENIE PROTI POŽIARU A INÝM MAJETKOVÝM ŠKODÁM		ASISTENČNÉ SLUŽBY		POISTENIE ZODPOVEDNOS TI ZA ŠKODU SPÔSOBENÚ PREVÁDZKOU MOTOROVÉHO VOZIDLA		OSTATNÉ POISTENIE MOTOROVÝCH VOZIDIEL	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	12 730	10 847	9 802	9 580	15 238	11 366	7 831	6 276
Čisté zaslúžené poistné	10 068	9 154	9 119	8 850	12 933	10 575	7 010	5 895
Náklady na poistné plnenia (čisté)	5 286	2 849	3 012	2 832	8 100	7 643	4 784	3 581
Vzniknuté náklady	8 294	7 430	4 957	5 693	6 331	5 797	2 640	2 704
Iné náklady								
Celkové náklady								

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

€ 1 000

	OSTATNÉ DRUHY POISTENIA				SPOLU	
	2019	2018			2019	2018
Hrubé predpísané poistné	11 444	11 647			57 046	49 715
Čisté zaslúžené poistné	10 467	10 316			49 597	44 790
Náklady na poistné plnenia (čisté)	3 052	1 813			24 234	18 719
Vzniknuté náklady	5 744	6 404			27 967	28 028
Iné náklady					0	0
Celkové náklady					27 967	28 028

Celkový kombinovaný ukazovateľ mierne narástol v porovnaní s predchádzajúcim rokom v neživotnom poistení. V roku 2019 sa ukazovateľ škodovosti v poistení motorových vozidiel postupne zlepšoval v porovnaní s rokom 2018. Avšak zhoršený kombinovaný ukazovateľ v ostatnom neživotnom poistení vzrástol na 97% a to hlavne vďaka vyššiemu škodovému priebehu v poistení majetku a zodpovednosti. Pozitívny dopad na ukazovateľ škodovosti v neživotnom poistení mal medziročný nárast predpisu poistného v skupinách s nižšou škodovosťou. Administratívne náklady zostali porovnateľné s rokom 2018.

POMEROVÉ UKAZOVATELE

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Kombinovaný ukazovateľ (neživotné poistenie)	103,04%	98,90%	4,14%
Ukazovateľ škodovosti* (neživotné poistenie)	52,80%	44,30%	8,50%
Kombinovaný ukazovateľ (zdravotné poistenie)	59,77%	68,90%	-9,13%
Ukazovateľ škodovosti* (zdravotné poistenie)	22,85%	27,10%	-4,25%

* podľa roku vzniku poistnej udalosti

Činnosť a výkonnosť

Spoločnosť naďalej dosahuje kladný hospodársky výsledok v životnom poistení. Jeho pokles o € 0,8 milióna je spôsobený najmä poklesom investičného výnosu v dôsledku redukcie portfólia starších investícií s vyššími výnosmi. Po ukončení predaja poistení so sporivou zložkou v predošliých rokoch dochádza postupne aj k poklesu technických rezerv s vyššími garantovanými výnosmi. Tento trend je očakávaný a v súlade so stratégiou Unionu orientovať sa na rizikové životné poistenia, v dôsledku čoho dochádza naďalej k poklesu predpísaného poistného, avšak k nárastu predpísaného poistného za rizikové životné poistenia (o 44% oproti predošlému roku). Pokles v investičných výnosoch a v predpísanom poistnom je kompenzovaný poklesom nákladov na poistné plnenie a administratívnych nákladov.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	8 895	9 424
Podiel zaistovateľov	-125	-143
Čisté predpísané poistné	8 769	9 282
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	169	128
Čisté zaslúžené poistné	8 938	9 409
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-7 926	-9 100
Podiel zaistovateľov	4	14
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-7 922	-9 085
Investičné výnosy na technickom účte	2 371	4 842
Ostatné technické výnosy/náklady	96	286
Podiely na zisku a zľavy		-9
Prevádzkové náklady	-2 476	-3 373
Technický výsledok	1 007	2 070
Investičné výnosy na netechnickom účte	47	26
Ostatné výnosy a náklady	-32	-84
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 022	2 012
Daň z príjmu	-228	-427
Hospodársky výsledok po zdanení	794	1 585

HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Bežné poistné vlastné riziko	5 147	5 515	-368
Bežné poistné riziko poistníka	1 683	1 843	-160
Jednorazové poistné vlastné riziko	2 043	2 037	6
Jednorazové poistné riziko poistníka	21	30	-9
Hrubé predpísané poistné	8 895	9 424	-529

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

€ 1 000

	POISTENIE S PODIELOM NA ZISKU		POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY		ZDRAVOTNÉ POISTENIE		OSTATNÉ ŽIVOTNÉ POISTENIE	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	3 710	4 027	2 505	2 773	532	519	474	429
Čisté zaslúžené poistné	3 645	3 944	2 505	2 773	519	505	458	415
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	5466	7 171	1468	1 280	159	173	27	96
Vzniknuté náklady	929	1 290	283	605	199	264	175	219
Iné náklady								
Celkové náklady								

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

€ 1 000

					SPOLU	
					2019	2018
Hrubé predpísané poistné					7 221	7 748
Čisté zaslúžené poistné					7 127	7 638
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv					7 120	8 720
Vzniknuté náklady					1 586	2 378
Iné náklady					0	0
Celkové náklady					1 586	2 378

ZAISTENIE

Na zníženie vysokého upisovacieho rizika používa Union pre hlavné skupiny činností zmluvy so zaistovateľmi. V porovnaní s rokom 2018 došlo k zmene takmer všetkých zmlúv o zaistení a to zavedením doložky o možnosti predĺženia zmluvy k 1. júlu. Okrem toho Union urobil zásadnú zmenu v zaistnom programe pre poistenie majetku, kde výrazne zvýšil svoju kapacitu a spoločnosť Achmea Re prevzala jej veľkú časť.

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 2019 2,29%, hlavne ako výsledok starších investícií, ktoré generujú vyššie výnosy. V nasledujúcich rokoch sa očakáva pokles priemernej výnosnosti kvôli blížiacim sa maturitám investícií s relatívne vyšším výnosom, ktoré spoločnosť momentálne vzhľadom na trhové prostredie nie je schopná adekvátne nahradiť.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

	€ 1 000	
	2019	2018
Dividendy		
Prenájom		
Úroky		
Dlhopisy	1 895	2 065
Pôžičky a hypotéky		
Deriváty		
Ostatné	29	4

ZISKY A STRATY VO VLASTNOM MAJETKU (ÚČTOVNÍCTVO)

	€ 1 000	
	2019	2018
Investície do vlastného kapitálu		
Dlhopisy	3 412	-846
Pôžičky a hypotéky		
Ostatné	980	670

Prehľad rozdelenia aktív podľa niektorých kritérií ku koncu roka 2019 sú zobrazené v tabuľke nižšie:

DRUH AKTÍVA

	Spolu v mil. €	% z portfólia
Dlhopisy - Slovenská rep.	58,2	45,6%
Dlhopisy - ostatné štátne v rámci krajín EMU	14,4	11,2%
Dlhopisy - ostatné štátne mimo krajín EMU	0,0	0%
Dlhopisy - Bankové	7,3	5,7%
Dlhopisy - Kryté	9,8	7,6%
Terminované vklady v bankách	10,9	8,6%
Investičné fondy	9,7	7,6%
Akcie	0,0	0%
Hotovosť	17,4	13,7%
Spolu	127,7	100%

EMINENTI DLHOPISOV A VKLADOV

	Rating	Spolu v mil. €
Dlhopisy - Slovenská vláda	A	58,2
Dlhopisy - Belgická vláda	AA	1,4
Dlhopisy - Rakúska vláda	AA	2,6
Dlhopisy - Írska vláda	A	7,0
Dlhopisy - EIB	AAA	1,4
Dlhopisy - EFSF	AA	2,0
Caisse Francaise de Financement	AAA	1,1
Compagnie de Financement Foncier SA	AAA	1,5

Činnosť a výkonnosť

Morgan Stanley	A	2,9
Goldman Sachs	A	2,9
Wells Fargo	A	1,6
VÚB (Intesa Taliansko)	A	2,7
VÚB (Intesa Taliansko) kryté dlhopisy	AA	5,1
Tatra banka (Raiffeisen International)	BBB	2,7
ČSOB - Slovensko (KBC Group)	BBB	0,6
ČSOB - Česká republika (KBC Group)	A	2,4
Slovenská sporiteľňa (Erste Group)	A	2,5
Slovenská sporiteľňa (Erste Group)	AAA	2,1
Spolu		100,6

Union má investičné portfólio rozdelené do štyroch portfólií v tabuľke nižšie kvôli diverzifikácii rizika a vzhľadom na systém prerozdelenia podielov na výnosoch v tradičnom životnom poistení a v anuitách.

DLHOPISY – PODĽA PORTFÓLIA

	Spolu v mil. €
Životné poistenie	58,2
Neživotné poistenie	22,8
Anuity	8,6
Voľný kapitál	0,0
Spolu	89,6

Union pripravuje na ročnej báze svoj Investičný plán, v ktorom odzrkadľuje svoje investičné zámery. Investičný plán pre rok 2020 bol schválený Výborom pre investície a riadenie rizík Unionu (tiež "IRC"), predstavenstvom spoločnosti, Auditnou a rizikovou komisiou (tiež "A&RC") a Finančnou a rizikovou komisiou Skupiny Achmea a je platný od 1. januára 2020 do schválenia nasledujúceho plánu.

Investičný plán 2020 je považovaný za súbor interných limitov a preto by malo investičné portfólio odrážať Investičný plán a v ňom stanovené limity počas roka. Ak niektorom momente nastane, že mix aktív nie je v súlade s plánom, Union má tri mesiace na to, aby túto nezrovnalosť upravil podľa Investičného plánu alebo upravil a odsúhlasil zmenu v Investičnom pláne, alebo odsúhlasil čiastočnú výnimku limitu alebo viacerých limitov v Investičnom pláne. Každú úpravu Investičného plánu alebo dočasné upustenie od stanovených limitov Investičného plánu je potrebné schváliť prostredníctvom výboru pre investície a riadenie rizík, Dozornou radou (výborom pre audit) a Finančnou a rizikovou komisiou Skupiny Achmea.

Union nevyužíva žiadne investície v sekuritizácii ani deriváty, v súlade s Investičnou politikou nie sú povolené ani pôžičky a úvery.

A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Union nemal počas roku 2019 žiadne významné príjmy ani výdavky, iné ako príjmy a náklady spojené s upisovaním alebo investovaním.

A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

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

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA UNION

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

Orgánmi spoločnosti sú Valné zhromaždenie, Predstavenstvo, Výbor pre audit a Dozorná rada. Spoločnosť založila aj Výbor pre odmeňovanie, Výbor pre investície a riadenie rizík, Výbor pre riadenie údajov, Produktovú komisiu a Škodovú komisiu.

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. Členmi predstavenstva sú nasledovné osoby:

- Michal Špaňár, predseda
- Tomáš Kalivoda
- Elena Májeková
- Marinus Johannes Scholten
- Jozef Koma

Výbor pre audit je kontrolným orgánom spoločnosti. Úlohou výboru pre audit je sledovať efektivitu vnútornej kontroly, vnútorného auditu, štatutárneho auditu, systému riadenia rizík v spoločnosti a dodržiavanie súladu činnosti spoločnosti s právnymi predpismi (compliance). Členmi výboru pre audit sú:

- Linda Marilyn Phillips (predseda od 15.11.2019)
- Constantino Alves Mousinho, predseda (do 14.11.2019)
- Randolph Gerwin Kobus (do 14.11.2019)
- Ryan Florin (od 15.11.2019)
- Karen Willemsen (od 15.11.2019)

Dozorná rada je kontrolným orgánom spoločnosti. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Členmi dozornej rady sú nasledovné osoby:

- Robert Otto, predseda (od 15.11.2019)
- Uco Pieter Vegter, predseda (do 14.11.2019)
- Constantino Alves Mousinho (do 14.11.2019)
- Karen Willemsen (od 15.11.2019)
- Linda Marilyn Phillips
- Fred Hoogerbrug
- Martin Grešo
- Andrej Orogváni

Výbor pre odmeňovanie je poradný orgán dozornej rady pre otázky odmeňovania vyššieho manažmentu a systémov odmeňovania zamestnancov. Navrhuje odmeňovanie pre členov predstavenstva s ohľadom na dodržanie pravidiel stanovených v politike odmeňovania Skupiny a trhových štandardov. Výbor monitoruje a dohliada dodržiavanie politiky odmeňovania.

Výbor pre investície a riadenie rizík bol zriadený predstavenstvom spoločnosti a má nasledovné úlohy:

- diskutuje o kľúčových rizikách spoločnosti a pripravuje odporúčania ohľadne riadenia rizík, najmä z pohľadu zmiernenia rizík
- odporúča prípustnú úroveň rizika (pre všetky typy rizík) a navrhuje zmeny vo vyhlásení o rizikovom apetíte
- odporúča riadenie štruktúry súvahy tak, aby sa dosiahla dostatočná finančná bezpečnosť, likvidita a výnosnosť investícií (najmä vhodným súladom štruktúry aktív a pasív)

Výbor pre riadenie údajov - Data Governance Board (ďalej aj výbor) - je najvyšším orgánom v štruktúre riadenia údajov, ktorý prijíma strategické rozhodnutia v oblasti riadenia údajov. Výbor najmä:

- schvaľuje procesy a štandardy týkajúce sa riadenia údajov (napr. proces zabezpečenia kvality údajov, systém na pridelovanie prístupových oprávnení)
- určuje vlastníkov údajov pre jednotlivé procesy v Unione
- rozhoduje v dôležitých záležitostiach týkajúcich sa údajov, napr. schvaľuje prenos osobných údajov mimo krajín EEA
- rozhoduje v procese riešenia nedostatkov v správnosti údajov (Data Cleansing) v prípade, že nedôjde k zhode medzi vlastníkom a konzumentom údajov alebo ak požiadavky konzumentov údajov nie je možné splniť na dostatočnej úrovni bez významnej investície do vývoja informačného systému
- rozhoduje o prioritách pri výbere najrelevantnejších a najdôležitejších oblastí a opatrení Rámca riadenia údajov (Data Governance Framework) na splnenie očakávanej úrovne riadenia údajov v Unione

Produktová komisia má nasledovné funkcie:

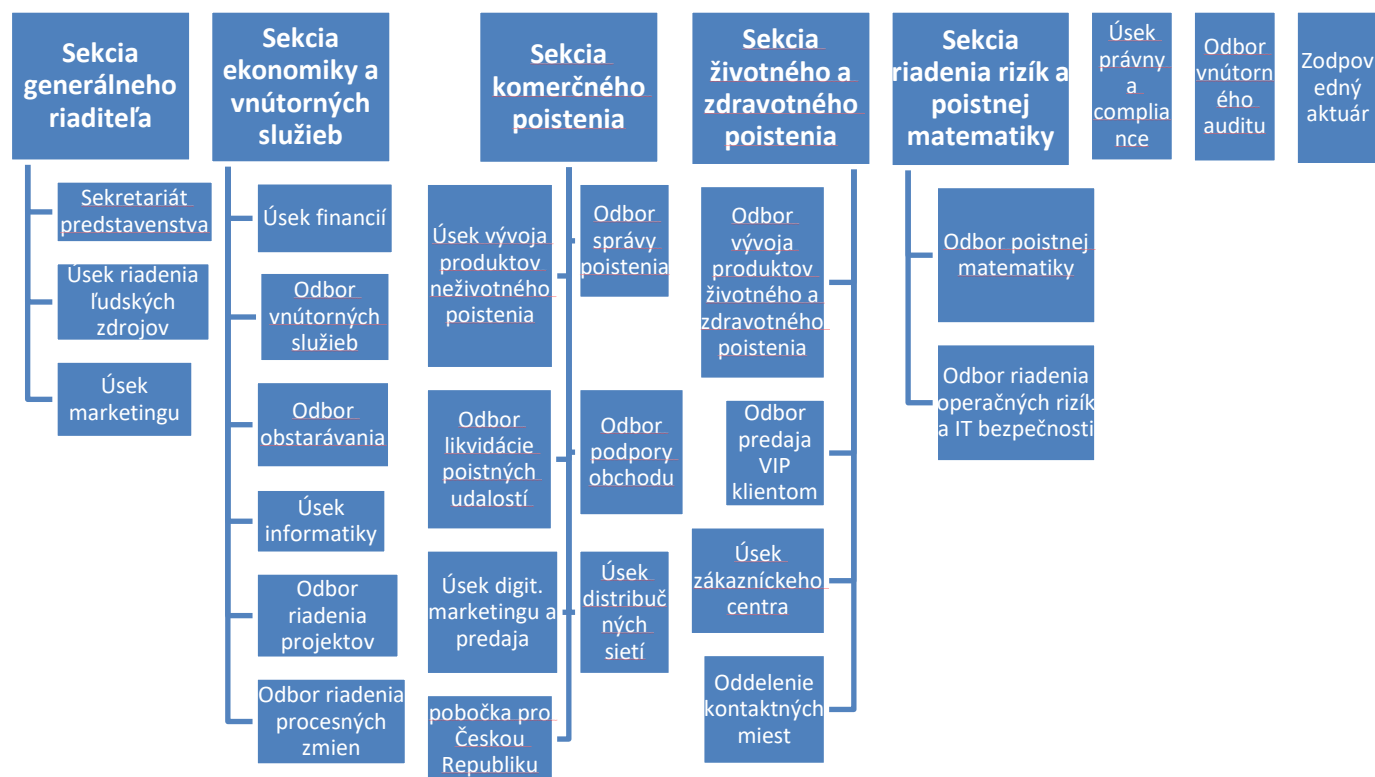
- prerokováva trhovú dopyt po produktovej zmene
- prerokováva praktické a organizačné aspekty implementácie produktu
- prerokováva navrhnuté sadzby poistného a zmluvnú dokumentáciu
- prerokováva finančný dopad na poisťovňu v súvislosti s produktovou zmenou
- schvaľuje správnosť posúdenia veľkosti produktovej zmeny
- schvaľuje produktové zmeny, pokiaľ sú tieto malého alebo stredného významu
- schvaľuje uzavretie významných poistných zmlúv
- udeľuje predchádzajúci súhlas na schválenie produktovej zmeny, pokiaľ je táto veľkého významu
- prerokováva správy o prehodnotení produktov
- dáva podnety oddeleniu vývoja produktov na prehodnotenie produktov (napr. z dôvodu zmeny legislatívy, sťažností klientov)

Škodová komisia je poradný orgán predstavenstva na prerokovávanie škôd spôsobených zamestnancami poisťovne.

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

V priebehu roka 2019 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v rámci svojej organizačnej štruktúry.

Model organizačnej štruktúry Union poisťovne, a. s. je znázornený nižšie k dátumu 31.12.2019:



ODMEŇOVANIE V UNION

Odmeňovací systém v Union je v súlade s lokálnymi zákonmi v oblasti pracovnoprávnej problematiky. Náš systém odmeňovania je transparentný, všetky princípy odmeňovania sú popísané v interných smerniciach, ktoré sú dostupné všetkým zamestnancom.

V roku 2019 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v systéme odmeňovania, najmä v systéme odmeňovania zamestnancov. Celkový balík odmeňovania pre zamestnancov, ako aj pre manažérov pozostáva zo základnej mzdy a variabilnej zložky. Základná mzda sa odvíja od dosiahnutej úrovne odbornosti, prejavenej kompetencií a komplexnosti práce na príslušnej pozícii. Variabilná časť týkajúca sa odmeňovania zamestnancov je vo forme ročného príplatku (max 10% z ročnej základnej mzdy), ktorý je vyplácaný po ukončení roka a závisí od plnenia cieľov zamestnanca (kvantitatívne a kvalitatívne kritéria) ako aj naplnenia firemných cieľov Union. Variabilné odmeňovanie pre vyšší manažment závisí od ich individuálneho výkonu, naplnenia firemných cieľov Union a výsledkov Achmea.

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

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

Členovia orgánov spoločnosti (členovia dozornej rady, výboru pre audit a predstavenstva) nie sú odmeňovaní za vykonávanie ich funkcie.

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 zahľadenu odsúdenia za spáchanie takéhoto trestného činu
- osoba v posledných 10 rokoch nebola členom štatutárneho orgánu alebo dozorného orgánu finančnej spoločnosti, na ktorej majetok bol vyhlásený, konkurz, povolená reštrukturalizácia, prebehlo oddĺženie, alebo bola zavedená nútená správa.
- na osobu nebol vyhlásený za posledných desať rokov konkurz
- nebola uložená žiadna právoplatná pokuta, ktorá by bola vyššia ako 50% sumy, ktorá by mohla byť podľa zákona o poisťovníctve alebo osobitným právnym predpisom na finančnom trhu uložená
- osoba je považovaná za dôveryhodnú osobu podľa platných predpisov v oblasti finančného trhu.

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

- ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa a minimálne 5 ročná prax v oblasti finančných trhov z toho najmenej 3 rokov na vedúcej pozícii, alebo ukončené stredné odborné vzdelanie a minimálne 10 ročná prax v oblasti finančných trhov z toho najmenej 5 rokov na vedúcej pozícii, a zároveň
- spolu majú primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti minimálne v týchto oblastiach:
 - o poisťné a finančné trhy,
 - o obchodná stratégia a obchodný model,
 - o systém správy a riadenia,
 - o finančné a aktuárske analýzy a
 - o právne predpisy upravujúce poisťovníctvo a dohľad nad poisťovníctvom.

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

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

Držiteľia kľúčových funkcií v Spoločnosti k 31.12.2019:

Ing. Jozef Koma, PhD., riaditeľ sekcie riadenia rizík a poistnej matematiky – držiteľ funkcie riadenia rizík
JUDr. Martin Grešo, riaditeľ úseku právneho a compliance – držiteľ funkcie compliance
RNDr. Andrej Hoos, zodpovedný aktuár - držiteľ aktuárskej funkcie
Ing. Iveta Antal, riaditeľ odboru vnútorného auditu – držiteľ funkcie vnútorného auditu

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

1. Vyhodnotenie osoby musí prebehnúť pred začiatkom vykonávania jej činnosti.
2. Plnenie podmienok sa vyhodnocuje prostredníctvom:
 - Dozornej rady spoločnosti v prípade osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť, ak títo sú alebo majú byť zároveň členmi predstavenstva spoločnosti,
 - Predstavenstvom spoločnosti v prípade osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť, v prípade ak nie sú členmi predstavenstva spoločnosti.
3. Úsek riadenia ľudských zdrojov v spolupráci s generálnym riaditeľom v prípade držiteľov kľúčových funkcií.
4. Prehodnotenie splnenia odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti sa vykonáva na ročnej báze, zvyčajne počas ročného hodnotenia.
5. Prehodnotenie splnenia odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti vykonáva:
 - Predseda Dozornej rady spoločnosti – v prípade predsedu Predstavenstva a generálneho riaditeľa,
 - Generálny riaditeľ – v prípade iných osôb – držiteľov kľúčových funkcií.

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

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

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

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

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

RIZIKOVÁ STRATÉGIA

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

Rizikový apetít

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

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

Pre každú kategóriu rizika existujú kvantitatívne a kvalitatívne vyjadrenia, ktoré sú vyjadrené aj vo forme kľúčových rizikových indikátorov spolu s hranicami tolerancie. Tie sú používané na sledovanie súladu miery rizika s rizikovým apetítom spoločnosti. Vstupy do rizikového apetítu sú prehľadované aspoň raz 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.

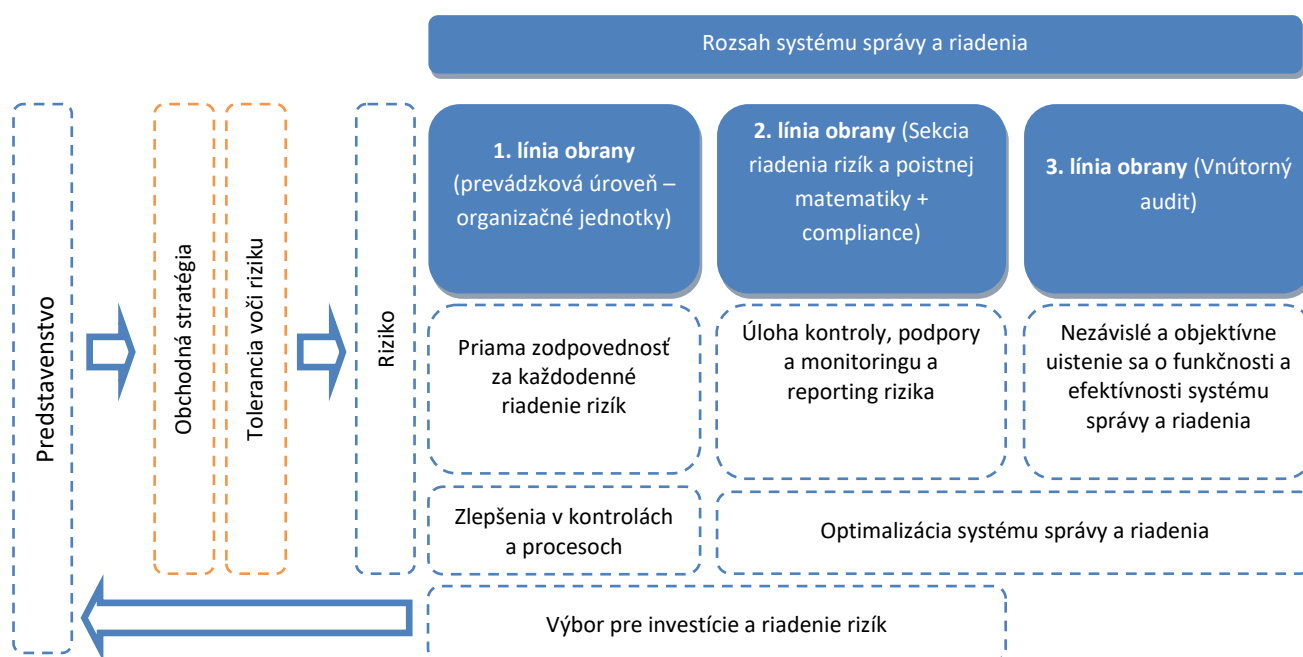
Štruktúra riadenia rizík

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 tolerance 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.

Výbor pre investície a riadenie rizík (tiež "IRK") je poradným orgánom Predstavenstva, ktorého úlohy sú popísané vyššie pri ostatných výboroch. IRK informuje predstavenstvo o úrovni rizík a navrhuje reakciu na riziká, najmä v prípade prekročenia úrovne akceptácie rizika. IRK je vedená riaditeľom Sekcie riadenia rizík a poistnej matematiky. Pravidelnými členmi IRK sú zodpovedný aktuár, riaditeľ sekcie riadenia rizík a poistnej matematiky, riaditeľ sekcie ekonomiky, manažér odboru poistnej matematiky a manažér odboru investícií a treasury. Pravidelná agenda pozostáva z prehľadu investičných pozícií a trhových rizík; výsledky všetkých kľúčových správ vytvorených v spoločnosti týkajúcich sa rizík ako výsledky solventnosti, testy primeranosti záväzkov a rezerv, prehľady stavu rizík atď.; prehľad vývoja produktov a zaistných programov. Hlavné závery z IRK sú oznamované predstavenstvu v závislosti od danej problematiky a kompetencií. Zasadnutia IRK sa konajú na štvrtťročnej báze, pričom niektoré záležitosti sa konzultujú mesačne.

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

Kategória rizika	Vlastník rizika (1.línia obrany)
Upisovacie riziko – životné poistenie	Odbor vývoja produktov životného a zdravotného poistenia
Upisovacie riziko – zdravotné poistenie	Odbor vývoja produktov životného a zdravotného poistenia
Upisovacie riziko – neživotné poistenie	Úsek neživotného poistenia
Trhové riziko	Sekcia ekonomiky a vnútorných služieb
Riziko likvidity	Úsek financií
Riziko zlyhania protistrany	Sekcia ekonomiky a vnútorných služieb Sekcia riadenia rizík a poistnej matematiky
Riziko nehmotného majetku	Úsek financií
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, reputačné riziko a riziko narušenia integrity; B) aktuárska funkcia, ktorá podporuje riadenie rizík kvantifikáciou a ohodnotením rizík.

Funkcia riadenia rizík je vykonávaná Sekciou riadenia rizík a poistnej matematiky. Riaditeľ sekcie riadenia rizík a poistnej matematiky je držiteľom tejto funkcie. K 31/12/2019 je ním Ing. Jozef Koma PhD. Držiteľ tejto funkcie je podporovaný pre operačné riziká špecialistom pre riadenie operačného rizika a odborom poistnej matematiky, ktorí vykonávajú kvantitatívne vyhodnotenie rizík.

Funkcia riadenia rizík zodpovedá za:

- asistenciu Predstavenstvu, Dozornej rade a ostatným kľúčovým funkciám k efektívnemu riadeniu systému správy a riadenia
- sledovanie systém správy a riadenia
- sledovanie rizikový profil spoločnosti
- detaillné vykazovanie informácií vzťahujúcich sa k expozíciám na riziká
- ročné vyhodnotenie interných usmernení týkajúcich sa systému správy a riadenia

Pre tento účel funkcia riadenia rizík

- Organizuje výbor pre investície a riadenie rizík
- Monitoruje správy týkajúce sa rizika prvej línie obrany
- Navrhuje vyjadrenia rizikového apetítu
- Pravidelne kontroluje aktuálny rizikový profil s rizikovými limitmi
- Kontroluje strategické riziká
- Vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti
- Poskytuje usmernenie a participuje na príprave interných usmernení spojených s riadením rizík.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) je vykonávaná úsekom právnym a compliance. Držiteľom funkcie compliance je riaditeľ úseku právneho a compliance. K 31.12.2019 je držiteľom tejto funkcie JUDr. Martin Grešo. Funkcia compliance je podporovaná jedným compliance officerom.

Kľúčové činnosti funkcie compliance sú

- Tvoriť povedomie o potrebe súladu činnosti spoločnosti s predpismi
- Identifikovať kľúčové riziká vzťahujúce sa k riziku nesúladu s predpismi a k reputačnému riziku a vyhodnocovať činnosti vykonávané na zmiernenie týchto rizík
- Informovať zamestnancov o nových právnych predpisoch
- Asistovať pri interpretácii právnych predpisov
- pripomienkovať interné usmernenia, hlavne v oblasti compliance

Aktuárska funkcia je vykonávaná zodpovedným aktuárom spoločnosti, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. K 31.12.2019 je držiteľom tejto funkcie RNDr. Andrej Hoos. Držiteľ aktuárskej funkcie nemá ďalšiu personálnu podporu v rámci spoločnosti, ale môže využiť výsledky z kontrolných aktivít vykonaných oddeleniami Skupiny Achmea. Takýmto spôsobom je zabezpečená väčšia nezávislosť medzi výpočtovou a kontrolnou fázou.

Kľúčové činnosti aktuárskej funkcie sú:

- koordinácia a kontrola technických rezerv
- vyhodnotenie politiky upisovania
- vyhodnotenie politiky pre zaistenie
- podpora činností riadenia rizík najmä v spojení kapitálovými požiadavkami, správou ORSA a minimálnymi kapitálovými požiadavkami.

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.

Funkcia auditu je vykonávaná prostredníctvom odboru vnútorného auditu. Riaditeľkou odboru a držiteľkou tejto funkcie je k 31.12.2019 Iveta Antal.

V roku 2019 nedošlo k výrazným zmenám v systéme správy a riadenia. Union vykonal len malé zmeny v interných predpisoch, reflektujúce zmeny v skupinových politikách a odporúčania NBS počas kontroly systému správy a riadenia. Union taktiež implementoval nový kontrolný rámec, ktorý je zameraný na kvalitu operačných procesov.

Systém 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:

- a) Výbor pre investície a riadenie rizík, ktorý ohodnocuje detailnú úroveň rizika založenú na pravidelných vstupoch o rizikách v spoločnosti. Stanovy Výboru pre investície a riadenie rizík umožňujú jej členom prijímať okamžité rozhodnutia a reagovať tak na istú úroveň rizika, najmä v oblasti trhových rizík. Reakcia na riziko v ostatných oblastiach je v pôsobnosti Predstavenstva Union poisťovne.
- b) Predstavenstvo Union poisťovne obdrží 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.
- c) 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.

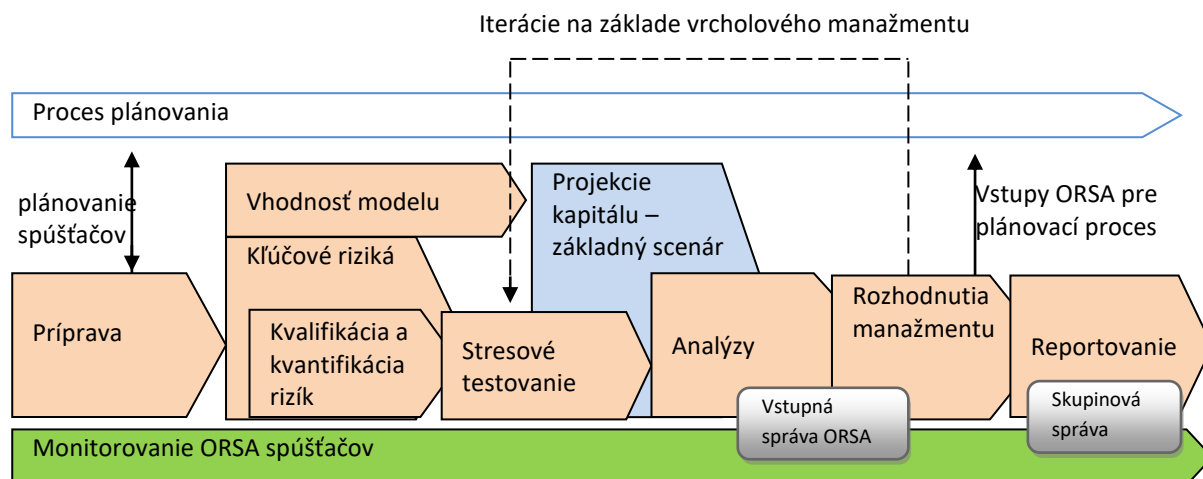
Takto zistené informácie slúžia spoločnosti na posúdenie, či je potrebné prijať (dodatočné) opatrenia, aby sa obchodný plán a vývoj rizika, či kapitálovej pozície spoločnosti zlepšil. Navyše takto zidentifikované opatrenia dávajú návod aké mitigačné kroky môže spoločnosť prijať v prípade nastatia negatívnych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

Proces ORSA je vedený útvarmi skupiny Achmea (najmä v oblastiach riadenia rizík a compliance), ktoré stanovujú vnútornú politiku pre celú skupinu Achmea. Union poisťovňa prijala túto politiku do svojich vnútorných predpisov pod názvom "Konceptia vlastného posúdenia rizika a solventnosti". Za aktualizáciu a zavedenie danej koncepcie na strane Union poisťovne zodpovedá Sekcia riadenia rizík a poistnej matematiky. Konceptia sa aktualizuje minimálne na ročnej báze a schvaľuje ju 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 cieľov 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 2019 identifikoval rozličné strategické riziká, ktoré boli bližšie popísané v správe ORSA. Relevantné riziká boli predmetom stresových scenárov:

- Riziko nedosiahnutia rastových ambícií pri zachovaní primeraných hospodárskych výsledkov
- Riziko zlyhania miestneho zaistovateľa
- Riziko spojené s úverovým rozpätím štátnych dlhopisov
- Riziko záporného hospodárskeho výsledku z dôvodu nástupu negatívnych trendov v poistných udalostiach pre kľúčové triedy neživotného poistenia
- Riziko spojené s vážnym kybernetickým útokom na organizáciu.

Všetky uvedené scenáre majú vplyv na výsledok hospodárenia spoločnosti. Ak uvažujeme so stratégiou kapitálovej primeranosti s nízkym kapitálovým prebytkom spoločnosti (cieľová miera solventnosti 120%), spoločnosť bude v prípade takýchto udalostí potrebovať rekapitalizáciu. Avšak v každom prípade bude spoločnosť schopná pokryť svoje záväzky vyplývajúce z týchto udalostí.

Vzhľadom na závažný vplyv testovaných scenárov by v oboch prípadoch miera solventnosti Unionu výrazne poklesla. Union navrhol ozdravné opatrenia pre obe situácie.

B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorňa kontrola

Zoznam kľúčových rizík a kľúčových kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Tento rámec rizík a kontrol je systematicky sledovaný a spoločnosť si meria jeho efektívnosť. V roku 2019 nastalo významné prehodnotenie kľúčových kontrol v spolupráci so skupinou a držiteľmi rizík. Cieľom prehodnotenia bola lepšia adresnosť systému na kľúčové procesy a kontroly spoločnosti.

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

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

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

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

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

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

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

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

Vykazovanie o výkone činnosti funkcie compliance je súčasťou štvrťročného vykazovania zameraného na dodržiavanie predpisov. Každoročne sú vykonávané analýzy rizík s cieľom identifikovať riziká nesúladu s predpismi. V priebehu roka sú vykonávané analýzy rizika zamerané na rôzne úrovne a na rôzne témy.

Výkon dohľadu, ktorému spoločnosť podlieha má zásadný vplyv na výkon jej podnikateľskej činnosti. To platí nielen o národnej právnej regulácii, ale aj o zahraničnej, resp. medzinárodnej, ako sú napr. FATCA, britský zákon o boji proti úplatkárstvu, legislatíva EÚ o ochrane súkromia, osobných údajov a pod.. Kontrola rizika integrity ako súčasť rizika nesúladu s predpismi je interne upravená v Etickom kódexe a internom predpise o riadení rizika narušenia integrity a vzniku podvodu. Etický kódex upravuje fundamentálne hodnoty, kvalitatívne požiadavky a pravidlá správania sa v Unii. Jeho všeobecné pravidlá sa vzťahujú na všetkých zamestnancov Unionu. Interný predpis o riadení rizika narušenia integrity a vzniku podvodu obsahuje princípy, prostredníctvom ktorých je kladený dôraz na riziká integrity v operatívnom riadení, ako sú: boj proti korupcii, dary, vedľajšie aktivity, zmluvné vzťahy s tretími stranami a vykonávanie tzv. SIRA analýzy (= Strategic Integrity Risk Analysis, t.j. strategická riziková analýza integrity). SIRA poskytuje prehľad o hlavných rizikách integrity a o efektívnosti kontrolného prostredia pre ich zmierňovanie.

Manažment compliance rizík je podporený aj pravidelným monitorovaním prostredníctvom formalizovaného vnútorného kontrolného rámca a primeraným reagovaním na problémy (tzv. issues) a incidenty, ktoré sa vyskytnú pri výkone podnikateľskej činnosti. Procesy riadenia issues a incidentov boli nastavené práve na tieto účely.

B.5. FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Ako je uvedené v časti B.3. funkcia vnútorného auditu (v tejto časti ďalej aj ako "vnútorný audit") je považovaná za tretiu obrannú líniu v modeli troch obranných línií. Odbor vnútorného auditu (v tejto časti ďalej len "odbor") mal v hodnotenom období k 31.12.2019 troch vnútorných auditorov vrátane riaditeľa odboru, ktorý je súčasne držiteľom funkcie vnútorného auditu. Riaditeľ odboru je podriadený predstavenstvu spoločnosti a má formálne spojenie s predsedom výboru pre audit pre vzájomné informovanie sa a v prípade potreby aj pre riešenie záležitostí v situáciách, keby vedenie spoločnosti robilo prekážky v činnosti odboru. Zamestnanci

odboru majú priamy a neobmedzený prístup k všetkým organizačným útvarom spoločnosti, zamestnancom, dokumentom, aktívam a informáciám potrebným pre plnenie svojich úloh.

Vnútný audit koná nezávisle. Nezávislosť vnútorného auditu je zaručená tým, že zamestnanci odboru nie sú zodpovední za navrhovanie a realizáciu kontrolných opatrení a ochranu aktív/závazkov v procesoch, za ktoré je zodpovedný manažment. Vnútný audit tiež nie je zodpovedný za navrhovanie a implementáciu opatrení súvisiacich s funkciami riadenia rizík a súladu s legislatívou a systémom vnútornej kontroly. Vyšší manažment na úrovni riaditeľov sekcií môže požiadať vnútorný audit, aby vyjadril názor na zavedené kontrolné opatrenia a či sú aj tieto opatrenia v praxi dodržiavané.

Vnútný audit predkladá správy z vykonaných auditov priamo predstavenstvu spoločnosti a tiež manažérom zodpovedným za implementáciu nápravných opatrení. Cieľom nápravných opatrení je znížiť zvyškové riziko vyplývajúce z identifikovaných nedostatkov. Vnútný audit štvrtročne predkladá predstavenstvu a výboru pre audit správu o aktuálnom stave vnútorného kontrolného systému, realizácii plánu vnútorných auditov a o postupe plnenia opatrení k zisteniam z vnútorných auditov.

Pre stanovenie jednoznačných pravidiel činnosti vnútorného auditu bol vypracovaný štatút pre výkon funkcie vnútorného auditu. Tento štatút definuje poslanie, povinnosti, zodpovednosti, oprávnenia a požiadavky na objektívnosť, znalosti a nezávislosť vnútorného auditu. Štatút ďalej definuje pravidlá správania zamestnancov odboru a požiadavky na ich profesionalitu a vzťahy s tretími stranami (napr. externým audítorom, útvarom vnútorného auditu materskej spoločnosti). V štatúte sú zapracované požiadavky medzinárodných štandardov pre výkon profesijnej praxe vnútorného auditu. Obsah štatútu je ročne preskúmaný, či je aktuálny a v prípade potreby je náležite upravený. Štatút bol preskúmaný v roku 2019 a ostal bez úprav. Posledná aktualizácia bola vykonaná v roku 2018. Predmetom úpravy bolo upresnenie znenia ustanovení o rozsahu činnosti vnútorného auditu a tiež úprava vzťahov s výborom pre audit.

Vnútný audit je trvalou a nezávislou funkciou, ktorá poskytuje uisťovacie služby predstavenstvu a výboru pre audit spoločnosti. Uisťovacie 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.

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

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

Rozsah činností vnútorného auditu pokrýva všetky procesy spoločnosti, vrátane zverených činností. Vnútný 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 a súlad s legislatívou a aktuárskou funkciou. Vnútný 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.

Plán auditov

Na základe výsledkov analýzy rizík spravenej vnútorným auditom boli pre rok 2020 stanovené priority pre tieto činnosti.

PRIORITY VNÚTORNÉHO AUDITU

	2020	2019
Strategické/kritické projekty	X	X
Finančné výkazníctvo	X	X
Prevádzkové procesy	X	X
Informačné technológie	X	X
Riadenie rizík a compliance	X	X
Správa a riadenie spoločnosti	X	X

Výsledky hodnotenia inherentného rizika dôležitých procesov a oblastí určujú povahu, hĺbku a frekvenciu práce vnútorného auditu. Predmetom hodnotenia sú kvalitatívne aj kvantitatívne kritéria. Plán auditov je zostavený tak, aby oblasti z najvyšším

rizikom boli preskúmané čo najskôr. Plán tiež obsahuje audity pre vybrané oblasti a procesy podľa požiadaviek materskej spoločnosti, a to útvaru vnútorného auditu Achmea a útvaru Division International Achmea. Vzhľadom na dôležitosť týchto oblastí musí interný audit každoročne zisťovať, akým rizikám je spoločnosť vystavená. Rozsah a hĺbka auditu závisí od úrovne vyspelosti modelu troch obranných línií.

Pre rok 2020 sú priority stanovené pre nasledujúce oblasti:

- Kľúčové prevádzkové procesy
- Finančné výkazníctvo podľa pravidiel Solvency II
- Riadenie rizík a súlad s legislatívou, správa a riadenie spoločnosti
- IT služby

Vychádzajúc z uvedeného vnútorný audit naplánoval na rok 2020 vykonať audity v týchto oblastiach:

- Stratégia a riadenie kritických projektov: Činnosti týkajúce sa klientov,
- Finančné výkazníctvo: ORSA, Manažment finančných rizík, Dane,
- Prevádzkové procesy: Cyklus poistného, PARP/IDD, Platby, Externé predajné kanály, Obstarávanie tovarov a služieb,
- Informačné technológie: IT interné a online služby,
- Riadenie rizík a súlad s legislatívou, správa a riadenie spoločnosti: Fungovanie dodržiavania predpisov a riadenia rizík (2. línia).

Vyššie uvedené audity pokrývajú kľúčové procesy a oblasti s vysokým inherentným rizikom. Plán auditov na rok 2020 bol schválený výborom pre audit a dozornou radou.

Vnútorné audity vykonané počas hodnoteného obdobia

Podstatná časť fondu pracovného času odboru je využívaná na vykonanie auditov. Počas roku 2019 boli vykonané nasledujúce audity:

- Strategické plánovanie v oblasti ľudských zdrojov (Poradenský audit)
- Obstarávanie a zverenie výkonu činností (Poradenský audit)
- Súkromie a ochrana osobných údajov klienta
- Integrita zamestnancov a konflikt záujmov
- Interný a externý podvod
- ISO analýza súčasných nedostatkov a hodnotenie úrovne riadenia v oblasti logického prístupu a manažmentu zmien vo všeobecných kontrolách informačných technológií (ITGC)
- Manažment strategických projektov (Poradenský audit)
- Získavanie nových zákazníkov (Poradenský audit)
- Vymáhanie pohľadávok

Auditom zameraným na hodnotenie úrovne procesov riadenia zmien a logického prístupu ITGC boli zistené závažné nedostatky. Nápravné opatrenia boli pridané do plánu nápravných opatrení IT s cieľom zmierniť (mitigovať) zistené vysoké a stredné riziká. Nedostatky v ITGC sa potvrdili aj počas auditu zameraného na ochranu osobných údajov (GDPR).

Zodpovední zamestnanci už začali s implementáciou nápravných opatrení.

Ostatnými vykonanými zákazkami neboli zistené závažné nedostatky v kontrolnom prostredí.

Ku všetkým zisteniam boli vnútorným auditom odporúčené opatrenia na odstránenie zistených nedostatkov. Manažmentom navrhnuté opatrenia, vrátane termínov a zodpovedných osôb boli posúdené vnútorným auditom ako primerané riziku a následne schválené predstavenstvom.

B.6. AKTUÁRSKA FUNKCIA

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

Aktuárska funkcia spoločnosti Union pozostáva z držiteľa aktuárskej funkcie, ktorý je podriadený priamo Predstavenstvu spoločnosti. Aktuárska funkcia tiež poskytuje správy Dozornej rade Unionu. Túto funkciu zastáva jedna osoba, ktorá úzko spolupracuje s útvarom Compliance, Risk Management & Actuarial 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 Unione vykonáva odbor poistnej matematiky.

Aktuárska funkcia je definovaná vo vnútornom predpise „Konceptia aktuárskej funkcie“. Táto koncepcia definuje rozsah, povinnosti, zodpovednosti a pozíciu aktuárskej funkcie. Držiteľ aktuárskej funkcie úzko spolupracuje s držiteľom funkcie riadenia rizík pri navrhovaní modelov pre kvantifikovanie upisovacích rizík. Zameranie je najmä na stupeň konzistentnosti s modelmi pre výpočet technických rezerv, pretože modely pre najlepší odhad poistných záväzkov a modely pre upisovacie riziká sú prepojené.

V súlade so Solventnosťou II má aktuárska funkcia štyri hlavné úlohy:

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

Aktuárska funkcia sa tiež vyjadruje k ORSA správe spoločnosti. Aktuárska funkcia je priamo zapojená v procese reportovania Solventnosti II národnému orgánu dohľadu a tiež do komunikácie s orgánom dohľadu v prípade nejasností počas procesu reportovania. Držiteľ aktuárskej funkcie je tiež členom Výboru pre investície a riadenie rizík, poskytuje svoj názor na investičnú stratégiu.

V procese výpočtu technických rezerv aktuárska funkcia úzko spolupracuje s manažérom odboru poistnej matematiky, ktorý zodpovedá za výpočet technických rezerv, a konzultuje prípadné otvorené otázky. Aktuárska funkcia vykonáva kontrolnú úlohu druhej línie obrany prostredníctvom pravidelného posudzovania stanovených predpokladov, vykonaných výpočtov najlepších odhadov a rizikovej marže vrátane použitia vhodných metód pre ich výpočet.

Aktuárska funkcia na pravidelnej báze hodnotí politiku upisovania prostredníctvom kontroly škodovosti a nákladovosti pre neživotné poistenia a posúdenia hodnoty nového obchodu pre životné poistenia. Tieto sú následne pravidelne diskutované na Výbore pre investície a riadenie rizík.

Vhodnosť zaistného programu je vyhodnocovaná prostredníctvom sledovania škodovosti s a bez vplyvu zaistenia a tiež kapitálovými požiadavkami na katastrofické riziko (tiež „CAT“). Zaistný program pre rok 2019 bol pred koncom 2018 revidovaný na Výbore pre investície a riadenie rizík.

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, preverenie 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 dojednávajú 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).

Hlavnými dôvodmi, prečo sa spoločnosť rozhodne pre zverenie výkonu činností sú: efektivita, špecializácia a/alebo kvalita. Na interné zverenie výkonu funkcie alebo činnosti (v rámci skupiny, do ktorej Union patrí) sú kladené rovnaké požiadavky ako na externé zverenie výkonu činností, ale berú sa do úvahy vzťahy v rámci skupiny v rozsahu, v akom spoločnosť kontroluje poskytovateľa služieb alebo môže ovplyvniť jeho činnosti. Okrem toho, centrálny register zmlúv, vedený odborom obstarávania, poskytuje informácie potrebné pre vykazovanie zverenia výkonu činností.

Spoločnosť zveruje výkon kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností v nasledovných oblastiach:

- Likvidácia poistných udalostí (AVUS worldwide Claims Service GmbH & Co. KG, TECHCAR Slovakia, s.r.o. – externý outsourcing)
- Poskytovanie asistenčných služieb svojim klientom v cestovnom poistení a poistení motorových vozidiel (EuroCross Assistance Czech Republic, s.r.o. – interný outsourcing)
- Mzdový manažment a daňové poradenské služby v Českej republike (Escape Consult, s.r.o. – externý outsourcing),
- Poskytovanie služieb v oblasti digitalizácie a úschovy dokumentov (NUPSESO, a.s., Iron Mountain Slovakia, s.r.o. – externý outsourcing)
- Poskytovanie služieb v oblasti distribúcie dokumentov (Tatra Billing, a.s., Zelené pošta, s.r.o. – externý outsourcing).

Spoločnosť nezveruje výkon kľúčových funkcií.

B.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Náš systém správy a riadenia je pravidelne vyhodnocovaný, a ak je to potrebné sú vykonané jeho úpravy. Hlavne všetky politiky nášho systému riadenia rizík 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 s 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.

Rizikový profil bol ovplyvnený nadobudnutým portfóliom spoločnosti Aegon v roku 2019, avšak s obmedzeným dopadom na celkovú solventnosť ako je uvedené v úvode správy.

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. Katastrofické riziko je uvedené samostatne.

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.6.1. 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 trhovému 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 tohoto 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 produktov. Dôchodkové produkty sa prestali predávať začiatkom roka 2020.

Pre akceptáciu rizikového životného poistenia sa vyžaduje posúdenie zdravotného stavu. Jednotlivé sadzby sú odlišné podľa kategórie rizika (fajčiar/nefajčiar).

Úmrtnostné tabuľky použité pre väčšinu produktov sú založené na štandardných úmrtnostných tabuľkách, ktoré sa upravujú rôznymi spôsobmi, ako napríklad úpravami s cieľom získať tabuľku úmrtnosti nezávislú na pohlaví. 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 posunúť rizikový profil viac smerom k typickému upisovaciemu riziku ako je riziko úmrtnosti a dlhovekosti.

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

- rozdieloch v čase nastatia 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, katastrofického rizika a rizika stornovanosti (vzostupne zoradené podľa objemu 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 exponovaný aj voči rizikám v iných krajinách a to najmä v Českej republike a Veľkej Británii.

Riziko neživotného poistenia sa zvyšuje v dôsledku nárastu poistného kmeňa. K zvýšeniu rizika poistného a rezerv prispievajú najmä majetkové poistenie a motorové poistenie (Kasko aj povinne zmluvné poistenie).

Druhou 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, víchrice a zemetrasenia.

Upisovacie postupy, určovanie sadzieb a prevencia sú hlavné nástroje riadenia akceptácie rizika. Pri poistení väčších rizík Union používa zaistenie ako nástroj na mitigovanie 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 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 – ocenené podľa poistných techník neživotného poistenia; liečebných nákladov).
- rozdielov v čase nastatia poistných udalostí, ich frekvencie a výšky škôd a z času a výšky výplaty poistného plnenia (zdravotné poistenie – ocenené podľa poistných techník 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 – ocenené podľa poistných techník 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 (katastrofické riziko zdravotného poistenia).

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

Upisovacie riziko zdravotného poistenia je prítomné v produktoch doplnkového zdravotného poistenia a v zdravotných pripoisteniach pripojených k životným zmluvám. Katastrofické riziko zdravotného poistenia v roku 2019 mierne vzrástlo v dôsledku novej zmluvy v portfóliu s vyšším rizikom koncentrácie.

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

Investičný plán

Investičný plán bližšie špecifikuje rizikový apetít Unionu a stanovuje hranice pre rôzne typy expozícií - voči protistrane/skupine protistrán, podľa typu finančných inštrumentov, a podľa meny expozície. Investičný plán sa používa v dennom riadení portfólia zodpovedným odborom. Investičný plán tiež popisuje správu a riadenie tržového rizika vrátane prekročenia limitov.

Monitorovanie úrokových sadzieb a proces ALM

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

Optimalizácia majetku v investičnom pláne

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

PROFIL TRŽOVÉHO RIZIKA

Tržové 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 tržovému riziku, riziku likvidity a riziku tržového rozpätia.

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

C.2.1. PRINCÍP OBOZRETNOSTI OSOBY

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

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

Úplný zoznam aktív sa nachádza v QRT S.06.02 (Investície).

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 tržovým 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, 50 bázičných bodov smerom hore a dole a vplyv Solvency II šokov smerom nahor a nadol („up a down“). Union posudzuje aj vplyv rotácie kriviek. Ak v dôsledku akéhokoľvek zo šokov dôjde k prekročeniu 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 riadená tak, aby bola v čo najnižšej možnej výške. Expozícia pozostáva z hodnoty zariadenia spoločnosti a z časti investičných fondov (časť zodpovedajúca akciovým investíciám), ktoré sú súčasťou produktov investičného životného poistenia. Union drží iba toľko prostriedkov v investičných fondoch koľko je potrebné na prevádzku investičného poistenia. Union riadi toto riziko prostredníctvom interných postupov vzťahujúcich sa k investovaniu a monitorovaniu úrovne kapitálovej požiadavky.

C.2.4. RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

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

Expozícia Unionu vzhľadom na riziko nehnuteľností je nevýznamná. Vyplýva z investovania do 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 najmä voči krytým dlhopisom vzrástla. Riziko úverového rozpätia je riadené najmä obmedzeniami kreditných ratingov, čo je stanovené v investičnom pláne a/alebo rizikovom apetíte.

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

C.2.6. TRHOVÉ KONCENTRAČNÉ RIZIKO

Expozícia trhového koncentračného rizika v roku 2019 vzrástla najmä v dôsledku zmeny trhovej hodnoty existujúceho portfólia a v dôsledku nových investícií do termínovaných vkladov. Trhové koncentračné riziko stále zostáva menej významným rizikom s ohľadom na celkový objem trhového rizika.

C.2.7. KURZOVÉ RIZIKO

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

Cieľom Unionu je udržiavať nízku expozíciu voči kurzovému riziku. Toto riziko v roku 2019 narástlo najmä v dôsledku nového termínovaného vkladu CZK, ktorý poskytuje lepšiemu pomeru celkového rizika ku výnosu ako iné investície (EUR dlhopisy / termínované vklady). Významný vplyv na kurzové riziko je najmä v dôsledku aktivít na českom trhu, keďže má Union nízku mieru aktív denominovaných v českých korunách v porovnaní s výškou záväzkov. Okrem toho Union má expozície vo Veľkej Británii, takže je tiež vystavený britskej libe. Expozícia môže rásť v prípade väčších udalostí, pri ktorých by Union musel držať aj rezervy na poistné udalosti. Union tiež plánuje udržiavať limitovanú expozíciu voči USD mene, ktorá vyplýva z držby USD podielových fondov, ktoré slúžia na krytie prevádzky 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 bazických bodov a + 50 bazických bodov
- Zmenu úrokovej miery o -100 bazických bodov a + 100 bazických bodov

€ 1 000	Základný scenár	Akcie	Úrokové miery		Úrokové miery	
		-20%	-50bp	+50bp	=100 bp	+100 bp
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	24 984	25 692	24 445	26 427	23 747
Požadovaný kapitál	17 490	17 473	17 382	17 643	17 285	17 823
Ukazovateľ solventnosti	143%	143%	148%	139%	153%	133%

Scenáre citlivosti zmeny úrokovej miery o 100 bb majú najvýznamnejší dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý narástol, resp. poklesol o 10% na úroveň 153%, resp. 133%. Ostatné scenáre ovplyvnili mieru solventnosti miernejšie.

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. Riziko zlyhania protistrany je riziko straty vyplývajúce s neočakávaného zlyhania alebo zhoršenia bonity (napr. migrácia), zmluvných strán alebo dlžníkov Unionu.

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

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmluvám, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2019 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľom, ktorí sa podieľajú na cesii majetkového poistenia. Sú to Achmea Reinsurance, Hannover RE, SCOR RE, R+V, VIG RE, Swiss RE a Nacional de Reaseguros. V záujme riadenia kreditného rizika má Union prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách Union poisťovne sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti.

Okrem zaistných zmlúv má Union expozíciu plynúcu zo zostatkov na bežných účtoch, ktoré sú udržiavané v súlade s limitmi nastavenými s ohľadom na bonitu jednotlivých protistrán.

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (tiež „EPIFP“)

OČAKÁVANÝ ZISK V BUDÚCOM POISTNOM

€ 1 000

	2019	2018
EPIFP životné poistenie (hrubé)	4 297	4 947
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)	433	
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)	2 107	
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	27%	19%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

€ 1 000

	2019	2018
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	4 044	2 902
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	1 759	1 722
Iné	1 034	323
Spolu	6 837	4 947

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. Ak poistník ukončí zmluvný vzťah pred dožitím zmluvy, Union tieto zisky nezíska. 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 na základe posúdenia vplyvu na ziskovosť, ak už nie je prijaté žiadne poistné. Hodnoty sú pred uplatnením dane. Počas roku 2019 sa počítali aj pre odvetvia neživotného a zdravotného poistenia.

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.

Hlavnými rizikami tohto modulu sú riziká spojené s informačnou bezpečnosťou a kybernetickou kriminalitou, riziká súvisiace s transformáciou IT. Kybernetické riziká sú významné v dôsledku zmeny techník, ktoré využívajú útočníci pri malwareových a ransomwareových útokoch. Riziká okolo bezpečnosti webových stránok, ochrany citlivých informácií ostáva vysoká. Riziko nezodpovedného správania sa pri manipulácii s big data vo svete sa zvyšuje v dobe, kedy dôležitosť informácií sa zvyšuje. Reputácia poisťovní ako súčasť finančného sektora je naďalej pod veľkým tlakom.

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.

Zoznam kľúčových rizík a kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Dôkladné prehodnotenie kľúčových kontrol nastalo v roku 2019. 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.

Politika riadenia operačných rizík popisuje akým spôsobom spoločnosť operačné riziká riadi. Táto smernica sa odkazuje aj na ďalšie vnútorné predpisy, ktoré popisujú akým spôsobom spoločnosť riadi špecifické oblasti operačného rizika ako informačná bezpečnosť, riadenie prevádzky vo výnimočných situáciách a zverenie činností:

- Informačná bezpečnosť: všetky aktivity vedúce k priebežne optimálnej úrovni dostupnosti, integrity a bezpečnosti informácií a informačných systémov, aby bola zabezpečená plynulá prevádzka, ochrana záujmov a práv klientov, prevencia pred finančnou stratou a reputačnou škodou a súlad s právnymi predpismi.
- Riadenie prevádzky vo výnimočných situáciách (BCM): identifikovanie hrozieb a ich možných dopadov na spoločnosť, ktoré následne určujú minimálnu úroveň poskytovania služieb pre klientov a ostatných partnerov, implementácia a testovanie opatrení, ktoré zabránia významnému prerušeniu prevádzky a to najmä pre kritické procesy.
- Zverenie činností: obozretné riadenie procesu zverenia činností založené na posúdení rizík a pridanej hodnoty takéhoto zverenia a spísanie dokumentácie o vzájomných záväzkoch.

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 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 € 96,1 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 91,6 milióna. Zaistné programy sú nastavené podľa maximálnej expozície na jednu udalosť definovanú v rizikovom apetíte. Na základe toho výbor pre zaistenie 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.6.2. 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.6.3. VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

€ 1 000

Protistrana	Expozícia
Slovenská vláda	58,2
VÚB (Intesa Taliano)	7,9
Írska vláda	7,0
Slovenská sporiteľna (Erste Group)	4,6
Goldman Sachs	2,9
Morgan Stanley	2,9
Tatra banka (Raiffeisen International)	2,8
ČSOB - Slovensko (KBC Group)	2,4

Väčšina investičného portfólia je investovaná v štátnych dlhopisoch, dlhopisoch samospráv, nasledovaná krytými a bankovým dlhopismi. Finančné prostriedky pochádzajúce z dlhopisov splatených v prvej polovici roku 2019, ktoré neboli opätovne investované, vytvárajú výrazný tlak na jednotlivé banky, kde sú držané buď vo forme termínovaných vkladov (držba kratšia ako 1 rok) alebo ako hotovosť na bankových účtoch týchto bánk.

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

€ 1 000

ENTITA	MIERA SOLVENTNOSTI	MATERIALITA %
Union	< 125%	1,5%
	125% >=	2,5%

PRAHOVÉ HODNOTY MATERIALITY

€ 1 000

	PRAHOVÉ HODNOTY %	PRAHOVÉ HODNOTY DELTA
Kapitálová požiadavka na solventnosť	2,5	±310
Použiteľné vlastné zdroje	2,5	±437

Prahové hodnoty sú založené na 2019Q4 dátach.

D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

V nasledujúcej tabuľke je uvedený podrobný zoznam aktív a pasív.

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1 000	
AKTÍVA	2019	2018
Nehmotný majetok	0	0
Odložené daňové pohľadávky	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	4 341	1 385
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	100 780	95 619
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 498	8 447
Úvery a hypotéky	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 959	1 026
Vklady od zaistovateľov	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 612	6 121
Pohľadávky zo zaistenia	156	88
Pohľadávky	712	238
Vlastné akcie	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 436	15 885
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 204	1 367
Aktíva spolu	142 699	130 176

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1 000.	
PASÍVA	2019	2018
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	33 448	27 712
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	477	598
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-867	-902
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 857	54 924
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 750	8 642
Rezervy iné ako technické rezervy	116	50
Zamestnanecké pôžitky	189	159
Vklady od zaistovateľov	0	0
Odložené daňové záväzky	243	214
Deriváty	0	0
Pohľadávky voči finančným inštitúciám	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	3 062	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 541	5 093
Záväzky zo zaistenia	716	554
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	7 081	7 003
Podriadené záväzky	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	117 614	104 047
Prebytok aktív nad pasívami	25 085	26 129

D.1. AKTÍVA

D.1.1. KĹÚČOVÉ PREDPOKLADY POUŽÍVANÉ UNION POISŤOVŇOU

DISKONTNÁ SADZBA PRE MAJETOK A ZÁVÄZKY INÉ AKO VYPLÝVAJÚCE 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 („druhý najlepší“). Spoločnosť Achmea využíva päť ECAI, aby odvodila úverové rozpätie pridané k bezrizikovej úrokovej sadzbe a aby odvodila stupeň kreditnej kvality (CQS). CQS sa používa pri určovaní kapitálových požiadaviek na riziko úverového rozpätia, riziko koncentrácie a riziko zlyhania protistrany. Spoločnosť Achmea používa ratingy Standard a Poor's, Fitch, Moody's, DBRS a AM Best. AM Best slúži na odvodenie spreadu a CQS pre aktíva a pasíva súvisiace so zaistením.

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

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

1. Najlepším dôkazom ekonomickej hodnoty je kótovaná cena na aktívnom, rozvinutom, likvidnom a transparentnom trhu (mark-to-market) pre identické aktíva alebo identické pasíva. Ak existujú kótované ceny pre podobné aktíva alebo pasíva, ich hodnota by sa mala použiť s úpravou zohľadňujúcou rozdiely. Pri oceňovaní finančných záväzkov Union upraví dopad rozdielov vo výške úveru, napr. oceňovanie úrovne 1 sa z dôvodu tejto úpravy nepoužije pre finančné záväzky. Počas trvania finančného záväzku sa pôvodný úverový spread považuje za konštantný.
2. Ak kótovaná cena neexistuje alebo sa trh nepovažuje za aktívny, Union pri určovaní ekonomickej hodnoty používa techniku oceňovania. Spoločnosť bude používať oceňovaciu techniku, ktorá 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.

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.

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

€ 1 000

	LEVEL 1	LEVEL 2	LEVEL 3	LEVEL 4	SPOLU 2019
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia pre vlastnú potrebu	0	0	4 341	0	4 341
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0		0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	89 637	0	0	0	89 637
Investičné fondy	0	207	0	0	207
Deriváty	0	0	0	0	0
Terminované vklady	0	10 932	0	0	10 932
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	9 498	0	0	9 498
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	17 436	0	0	17 436
Celkom	89 637	38 073	4 341	0	132 051

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

D.1.2. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Majetok je identifikovateľný, ak: a) je oddeliteľný, t.j. je možné ho oddeliť alebo rozdeliť od spoločnosti a predávať, prevádzať, licencovať, prenajímať alebo vymieňať, a to buď jednotlivo, alebo spolu so súvisiacou zmluvou, bez ohľadu na to, či to má Union v úmysle; alebo b) 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

	€ 1 000	
	2019	2018
Počiatočný stav	0	1 488
Vplyv zmeny metódy	0	-1 734
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	0	0
Iné	0	246
Konečný stav	0	0

Súčasťou nehmotného majetku je externý softvér, licencie a interne vyvinutý softvér. Hodnota nehmotného majetku je od roku 2019 znížená na nulu z dôvodu zmeny metódy vykazovania.

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

	€ 1 000	
	2019	2018
Počiatočný stav	1 385	1 448
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	10	34
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	2 663	-97
Iné	0	0
Konečný stav	4 341	1 385

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.

Od 1.1.2019 spoločnosť Union začala účtovať podľa IFRS 16, nového účtovného štandardu vydaného IASB. Štandard zmenil spôsob, akým Union účtoval a vykazoval lízing vo finančných výkazoch, t.j. v súvahe a P/L, čo viedlo k značnému nárastu v položkách „Vplyv zmeny portfólia“ a „Konečný stav“.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4. INVESTÍCIE

Union používa trhové ceny - kótovaná cena na aktívnom trhu na oceňovanie všetkých dlhopisov (vrátane krytých dlhopisov). Kótované ceny poskytuje Unionu jej depozitár - banka UniCredit. Na základe poskytnutej evidencie od kustodiána sú kótované ceny založené na cenách z Bloombergu. Kótované ceny poskytované depozitárom sú každoročne overené prostredníctvom obrazovej evidencie od spoločnosti Bloomberg alebo excelovým výstupom od spoločnosti Bloomberg, ktoré pre Union zabezpečuje Achmea. Tento prístup ocenenia majetku je v súlade s predchádzajúcim rokom. Vo finančných výkazoch je prezentovaná reálna hodnota dlhopisov, ktorá je počítaná ako súčet trhovej hodnoty a akumulovaného úroku.

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

INVESTÍCIE

€ 1 000

	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKoch	ACIE	DLHOPIsy	INVESTIČNÉ FONDY
Počiatočný stav				90 776	172
Vplyv zmeny metódy					
Zmena v zložení skupiny					
Kurzové rozdiely					
Nové investície				0	
Zmaturované/predané investície				-4 568	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				5 581	34
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch				-2 152	
Vplyv zmien neekonomických predpokladov					
Iné					
Konečný stav				89 637	207

INVESTÍCIE

€ 1 000

	DERIVÁTY	TERMINÁVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2019	CELKOVO 2018
Počiatočný stav		4 671		95 619	97 811
Vplyv zmeny metódy				0	0
Zmena v zložení skupiny				0	0
Kurzové rozdiely				0	0
Nové investície		10 932		10 932	35 847
Zmaturované/predané investície		-4 671		- 9 239	-36 725
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				5 616	-708
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch				-2 152	-2 021
Vplyv zmien neekonomických predpokladov				0	0
Iné		0		0	0
Konečný stav	0	10 932	0	100 775	95 619

Podrobné vysvetlenie vývoja je uvedené v jednotlivých oddieloch vysvetľujúcich kategórie investícií v časti C tejto správy.

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

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4.3. AKCIE

Union nedrží žiadne akcie.

D.1.4.4. DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

DLHOPISY

	€ 1 000	
	2019	2018
Štátne dlhopisy	72 542	74 349
Korporátne dlhopisy	7 343	6 750
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	9 751	9 677
Iné	89 637	90 776

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

Union používa trhové ceny - kótovaná cena na aktívnom trhu pre oceňovanie všetkých dlhopisov. Súčasťou reálnej hodnoty prezentovanej vo finančných výkazoch je okrem trhovej hodnoty aj akumulovaný úrokový výnos. Kótované ceny poskytuje Unionu jej depozitár - banka UniCredit. Na základe poskytnutej evidencie od kustodiána sú kótované ceny založené na cenách Bloombergu. Kótované ceny poskytované depozitárom sú každoročne overené prostredníctvom obrazovej evidencie od spoločnosti Bloomberg alebo excelovským výstupom od spoločnosti Bloomberg, ktoré pre Union zabezpečuje Achmea. Union nezmenil spôsob oceňovania dlhopisov v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami.

D.1.4.5. INVESTIČNÉ FONDY

Portfólio investičných fondov Unionu v súčasnosti pozostáva z fondov denominovaných v € (fondy Tatra Asset Management, BNP Paribas, KBM Infond 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*

	€ 1 000	
	2019	2018
Akciové fondy	50	39
Dlhopisové fondy	71	68
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	86	66
Realitné fondy	0	0
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	207	172

* 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

€ 1 000		
	2019	2018
Menej ako 1 mesiac	2 438	0
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	0	1 240
Od 3 mesiacov do 1 roka	8 494	3 431
Viac ako 1 rok		0
Celkové termínované vklady	10 932	4 671

Rast v hodnote termínovaných vkladov za rok 2019 je spôsobený zmaturovanými depozitmi, z ktorých časť spoločnosť reinvestovala do krátkodobých termínovaných vkladov v dôsledku nepriaznivej trhovej situácie.

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

Union poskytuje 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

€ 1 000					
	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKoch	ACIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY
Počiatočný stav					8 447
Vplyv zmeny metódy					
Zmena v zložení skupiny					
Kurzové rozdiely					
Nové investície					68
Zmaturované/predané investície					-463
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch					1 446
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch					
Vplyv zmien neekonomických predpokladov					
Iné					
Konečný stav	0	0	0	0	9 498

Oceňovanie na účely solventnosti

AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY

€ 1 000

	DERIVÁTY	TERMINÁVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2019	CELKOVO 2018
Počiatočný stav				8 447	8 834
Vplyv zmeny metódy					0
Zmena v zložení skupiny					0
Kurzové rozdiely					0
Nové investície				68	2 176
Zmaturované/predané investície				-463	-1 923
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				1 446	-211
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch					0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov					0
Iné					0
Konečný stav	0	0	0	9 498	8 876

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Čistý rast v hodnote €1,1 milióna je spôsobený dodatočným predpisom z investičných zmlúv, ktoré prevýšili výplaty týkajúce sa odstúpení od zmlúv a splatností. Tento bol kompenzovaný výkonnosťou investičných fondov v roku 2019.

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 bezvýznamností Union pri oceňovaní ku koncu roka 2019 diskontovanie neaplikoval.

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

POHLADÁVKY

€ 1 000

	2019	2018
Pohľadávky z priameho poistenia	6 281	5 614
Pohľadávky z regresov	331	506
Pohľadávky zo zaistenia	156	88
Investičné pohľadávky	0	0
Ostatné pohľadávky	712	238
Celkom	7 481	6 447

Pohľadávky z priameho poistenia sa zvýšili v dôsledku lepšieho vývoja hrubého predpísaného poistného (tiež "GWP"). Taktiež je možné pozorovať nárast pohľadávok zo zaistenia a ostatných pohľadávok. Nárast ostatných pohľadávok je spôsobený najmä vyššou pohľadávkou na daň z príjmu, pretože v roku 2018 Union dosiahol lepší hospodársky výsledok ako v predchádzajúcom roku, čo spôsobilo zvýšenie zálohových platieb na daň počas roka 2019.

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.

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

€ 1 000		
	2019	2018
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	17 435	15 880
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	1	0
Celkom	17 436	15 880

V roku 2019 peniaze a peňažné ekvivalenty narástli z dôvodu maturity veľkej časti portfólia v prvom polroku, kým iba časť tejto sumy bola reinvestovaná do nových dlhopisov alebo termínovaných vkladov.

D.1.8. VLASTNÉ AKCIE

Union nedrží vlastné akcie.

D.1.9. OSTATNÉ AKTÍVA

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

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

Ostatné aktíva sa oceňujú v ekonomickej hodnote. Union považuje hodnotu uvedenú vo finančných výkazoch podľa IFRS za dobrú náhradu za ekonomickú hodnotu.

OSTATNÉ AKTÍVA

€ 1 000		
	2019	2018
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 060	1 029
Ostatné aktíva	144	338
Celkom	1 204	1 367

Preddavky a časovo rozlíšené príjmy sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom výrazne nezmenili. Do položky "ostatné aktíva" Union zaraďuje zásoby.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy

"Technické rezervy" predstavujú ocenenie záväzkov vyplývajúcich z poisťných a zaistných zmlúv. Ide o zmluvy, v ktorých Union preberá poisťné a zaistné riziko od inej strany, a to buď od poisťníka alebo iného poisťovateľa. Z hľadiska právnych predpisov k Solventnosti je poisťná 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 poisťníka 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
- Poistenie úveru a kaucie
- Asistenčné služby
- Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Zdravotné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Poistenie s podielom na zisku
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií

Union rozoznáva poisťné 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 poisťné a zaistné záväzky voči poisťníkom a príjemcom poisťných alebo zaistných plnení. Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Union zaplatil, ak by okamžite previedol svoje poisťné 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 prirážky:

- 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 aktívne zaistenie sa vypočítava spoločne. To znamená, že technické rezervy na poisťné a zaistné zmluvy sú vypočítané s rovnakými predpokladmi a prezentované spoločne. Dôvodom je fakt, že aktívne zaistenie predstavuje iba 11,6% z neživotného poistenia za rok 2019 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 poisťných 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 poisťných 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 zaistnej zmluvy;
- zohľadnenie časovej hodnoty;
- úprava o očakávanú stratu z dôvodu zlyhania zmluvnej strany.

Oceňovanie na účely solventnosti

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)

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	32 120	26 588	5 532
Riziková prirážka	1 328	1 124	204
Celkové technické rezervy pred zaistením	33 448	27 712	5 736

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	11 109	9 052	2 057
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	21 011	17 536	3 475
Najlepší odhad TR pre neživotné poistenie	32 120	26 588	5 532

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	26 588	23 685
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	65	-27
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-946	638
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	6 412	2 292
Iné		
Konečný stav	32 120	26 588

Najlepší odhad v oblasti neživotného poistenia vzrástol v roku 2019 v porovnaní s rokom 2018 o € 5.5 milióna. Je to spôsobené najmä nárastom poistného kmeňa počas roka, predovšetkým poistenia motorových vozidiel, poistenia majetku a poistenia všeobecnej zodpovednosti. Pokles nákladov a škodovosti mal vplyv € 0.9 milióna (neekonomické predpoklady).

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	1 124	916
Vplyv zmeny metódy		
Šoky		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	203	208
Iné	1	0
Konečný stav	1 328	1 124

Riziková prirážka sa v dôsledku vývoja portfólia počas roka zvýšila o € 204 tisíc.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	409	543	-134
Riziková prirážka	68	55	13
Celkové technické rezervy pred zaistením	477	598	-121

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	136	174	-38
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	273	369	-96
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	409	543	-134

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	543	677
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	2	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-1	-100
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-197	-198
Vplyv zmeny portfólia	63	164
Iné		
Konečný stav	409	543

V najlepšom odhade technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT nastal počas roka 2019 iba mierny pohyb v dôsledku vývoja portfólia.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	55	78
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	1	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Šoky	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-10	-19
Iné	22	-5
Konečný stav	68	55

D.2.1.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 554	-1 563	9
Riziková prirážka	688	661	26
Celkové technické rezervy pred zaistením	-867	-902	35

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	-1 563	-1 387
Vplyv zmeny metódy	0	-4
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-58	-17
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	72	-199
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	261	261
Vplyv zmeny portfólia	-266	-218
Iné		
Konečný stav	-1 554	-1 563

Najlepší odhad záväzkov pre zdravotné poistenie SLT je negatívny, to znamená, že Union očakáva, že prinesie pozitívne peňažné toky. Starnutie existujúceho poistného kmeňa spôsobuje nárast najlepšieho odhadu. Ten však v roku 2019 bol viac než korigovaný novým ziskovým obchodom ako aj pozitívnou zmenou v neekonomických predpokladoch. Tu sa jedná hlavne o vplyv zmeny budúcich očakávaných administratívnych nákladov, ktorý je bližšie popísaný v časti o predpokladoch. Celkový najlepši odhad sa tak nakoniec mierne zvýšil.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	661	657
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	59	10
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-34	11
Šoky		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	1	-17
Iné		
Konečný stav	688	661

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)

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	54 889	53 223	1 666
Riziková prirážka	1 968	1 701	268
Celkové technické rezervy pred zaistením	56 857	54 924	1 934

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

	2019	2018
Počiatkový stav	53 223	54 750
Vplyv zmeny metódy	0	240
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	3 694	1 012
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	544	-1 070
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-3 981	-3 865
Vplyv zmeny portfólia	1 409	2 156
Iné		
Konečný stav	54 889	53 223

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) v roku 2019 narástol v porovnaní s rokom 2018 o €1,7 milióna. Je to výsledkom kombinácie viacerých vplyvov. Zmena výnosovej krivky mala významnejší dopad ako v roku 2018. Zmena neekonomických predpokladov, najmä vplyv vyšších očakávaných administratívnych nákladov v budúcnosti, bol hlavný dôvod nárastu v najlepšom odhade. Vplyv zmeny portfólia je dôsledkom predaja nových zmlúv (anuity) a postupného ukončovania (dožitia, storná) starších zmlúv kapitálového životného poistenia.

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

	2019	2018
Počiatkový stav	1 701	1 985
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	586	95
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	78	-90
Šoky		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-395	-290
Iné		
Konečný stav	1 968	1 701

Riziková prirážka sa zvýšila o € 267 tisíc. Hlavným dôvodom bola zmena diskontných sadzieb a vývoj portfólia v priebehu roka.

D.2.1.5. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	2019	2018	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	10 400	8 391	2 009
Riziková prirážka	351	252	99
Celkové technické rezervy pred zaistením	10 750	8 642	2 108

NAJLEPŠÍ ODHAD - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	2019	2018
Počiatočný stav	8 391	8 637
Vplyv zmeny metódy	0	64
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	244	206
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	248	-728
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	800	892
Vplyv zmeny portfólia	716	-680
Iné		
Konečný stav	10 400	8 391

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy vzrástol v roku 2019 v porovnaní s rokom 2018 o € 2 milióny, čo je spôsobené hlavne zmenou portfólia v dôsledku faktu, že stornovanosť zmlúv bola vyššia ako sa predpokladalo, ako aj veľmi dobrým výkonom podielových fondov.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	2019	2018
Počiatočný stav	252	301
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	104	14
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	14	-13
Šoky		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-19	-50
Iné		
Konečný stav	351	252

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)

	2019	2018	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	541	43	498
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	1 267	962	305
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	1 809	1 005	804

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v neživotnom poistení (okrem zdravotného poistenia) znižuje záväzky spoločnosti najmä v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám (približne 78% z celkovej zaistenej výšky škôd) a v ostatnom poistení motorových vozidiel (okolo 17%).

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

	2019	2018
Počiatočný stav	1 005	1 113
Vplyv zmeny metódy	18	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	3	-1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	117	100
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	665	-207
Iné		
Konečný stav	1 809	1 005

Nárast je spôsobený zväčšovaním poistného kmeňa, čo má za následok zvýšenie časti, ktorá sa postupuje zaistovateľom.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	2019	2018	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	13	0	13
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	11	21	-10
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	24	21	4

PODIEL ZAISTOVATELOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	21	2
Vplyv zmeny metódy	36	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-16	
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-16	18
Iné	0	
Konečný stav	24	21

D.2.2.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

Union nemá zaistenie zmlúv zdravotného poistenia a preto o podiele zaistovateľa v tejto triede neučtuje.

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

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

€ 1 000

	2019	2018
Počiatočný stav	0	29
Vplyv zmeny metódy		
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia		
Iné		-29
Konečný stav	0	0

D.2.2.5. POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

Neexistujú 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

€ 1 000

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaistovateľov	100 667	101 020	-354
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	33 448	33 465	-17
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	477	478	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-867	-871	5
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 857	57 163	-306
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 750	10 785	-35

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 833	1 834	-1
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	1 809	1 810	-1
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	24	24	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - poistenie viazané na index a podielové fondy	0	0	0

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY BEZ PODIELU ZAISTOVATEĽOV

€ 1 000

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaistovateľov	98 834	99 186	-353
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	31 639	31 656	-16
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	453	453	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-867	-871	5
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 857	57 163	-306
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 750	10 785	-35

Technické rezervy stanovené bez korekcie volatility sú v porovnaní s technickými rezervami stanovenými s korekciou volatility uvedenými vyššie o € 0,4 milióny. Efekt pochádza predovšetkým zo životných zmlúv.

D.3. INÉ ZÁVÄZKY

D.3.1. REZERVY INÉ AKO TECHNICKÉ REZERVY

Rezerva je vykázaná, keď:

- v súčasnosti má Union záväzok (právny alebo konštruktívny) ako výsledok minulých udalostí;
- je pravdepodobné, že na vyrovnanie záväzku bude potrebný odlev zdrojov predstavujúcich ekonomické úžitky;
- možno spoľahlivo odhadnúť výšku záväzku.

Vykázané "Ostatné rezervy" sa podobajú "Ostatným rezervám" opísaným vo finančných výkazoch spoločnosti podľa IFRS. Hodnoty sú rovnaké a založené na súčasnej hodnote. Union nediskontoval "Ostatné rezervy", ktoré sú v súčasnej hodnote. Dopad prípadného diskontovania súčasnej hodnoty "Ostatných rezerv" by bol nevýznamný pre účely Solventnosti II.

INÉ REZERVY

					€ 1 000
	RESTRUKTUR ALIZÁCIA	PRAVNE NÁROKY	INÉ	2019	2018
Počiatočný stav		50		50	0
Vplyv zmeny metódy					0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch a v diskontnej sadzbe					
Vplyv zmien neekonomických predpokladov					0
Zmeny v modeli					0
Kombi efekt					0
Očakávané peňažné toky					0
Vplyv zmeny portfólia					0
Iné	66			66	50
Konečný stav	116			116	50

Rezervy iné ako technické rezervy predstavujú z právneho hľadiska povinnú účasť na starých poistných udalostiach v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (monopolný trh pred rokom 2001). Podiel Unionu na celkovom dlhu sa počítal z podielu na trhu PZP (# áut).

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.

Oceňovanie na účely solventnosti

ZÁVÄZKY Z DÔCHODKOVÝCH DÁVOK

	€1,000	
	2019	2018
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých pôžitkov	189	159

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

Záväzky sa oceňujú v ekonomickej hodnote. Hodnota vo finančných výkazoch zostavených podľa IFRS sa považuje za primeranú náhradu ekonomickej hodnoty.

ZÁVÄZKY

	€ 1 000	
	2019	2018
Záväzky z priameho poistenia	5 541	5 093
Záväzky zo zaistenia	716	554
Veritelia	6 042	6 199
Dane	1 039	804
Ostatné záväzky z obchodného styku	0	0
Iné	3 062	0
Celkom	16 400	12 650

Záväzky z priameho poistenia vzrástli v dôsledku lepšieho vývoja hrubého predpísaného poistného (tiež "GWP"). Nárast v položke „Iné“ je spôsobený vykazovaním podľa nového účtovného štandardu IFRS 16 o lízingu, platného od 1.1.2019.

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 2019 nulová.

OSTATNÉ ZÁVÄZKY

	€ 1 000	
	2019	2018
Časové rozlíšenie	0	0
Iné	0	0
Celkom	0	0

Oceňovanie na účely solventnosti

D.3.7. ODLOŽENÉ DANE

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

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

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

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

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

ODLOŽENÉ DANE (POHĽADÁVKA = + ; ZÁVÄZOK = -)

€ 1 000

	POČIATOČNÝ STAV	UCTOVANÉ VO VÝNOSOCH	UCTOVANÉ VO VLASTNÝCH ZDROJOCH	OSTATNÉ POHYBY	KONEČNÝ STAV
Nehmotný majetok	0			0	0
Nehnuteľnosti a zariadenia pre vlastnú potrebu	-15		-2		-17
Investície	-986		-482		-1 468
Ostatné aktíva	1 048	-125		320	1 243
Poistné záväzky	-1 134	93		97	-945
Iné rezervy	0				0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	33	6			40
Ostatné záväzky	840	-257		-97	486
Strata minulých rokov	0	419			419
Celkom	-214	136	-484	319	-243
Z toho odložené daňové pohľadávky					-740
Z toho odložené daňové záväzky					498

Čisté odložené daňové záväzky sa oproti predchádzajúcemu roku výraznejšie nezmenili a sú na úrovni -€ 243 tisíc. Hlavnú zmenu predstavujú investície v stĺpci „Účtovanie vo vlastných zdrojoch“ v IFRS, pričom sú čiastočne kompenzované položkou „Ostatné aktíva“ v stĺpci Ostatné pohyby.

D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA

Union nevyužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie k oceňovaniu aktív a pasív. .

E. RIADENIE KAPITÁLU

E.1. VLASTNÉ ZDROJE

Union pozostáva iba z jednej právnickej osoby a má priamu štruktúru vlastných zdrojov, ktorá pozostáva z nasledujúcich položiek:

- Základné (splatené) imanie
- Nerozdelený 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.

Rezervy z precenenia majetku sú prevzaté priamo zo súvahy IFRS, klasifikované ako vlastné zdroje a sú zaradené 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 Union 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 Union 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. Pre Union je šírka pásma 10 percentuálnych bodov. V tabuľke je prehľad stanovených limitov:

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI II

	Minimálna úroveň	Vnútorň limit	Cieľová úroveň	horná úroveň	Zelená zóna	Žltá zóna	Oranžová zóna	Červená zóna
Union	100%	110%	120%	130%	>120%	110%-120%	100%-120%	<100%

Union 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

					€ 1 000
2019					2018
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom
Základné imanie (bez vlastných akcií)	15 000	15 000	0	0	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	10 085	10 085	0	0	11 129
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
Základné vlastné zdroje po úpravách	25 085	25 085	0	0	26 129
Doplňkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	25 085	25 085	0	0	26 129
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	25 085	25 085	0	0	26 129
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	25 085	25 085	0	0	26 129
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	25 085	25 085	0	0	26 129

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

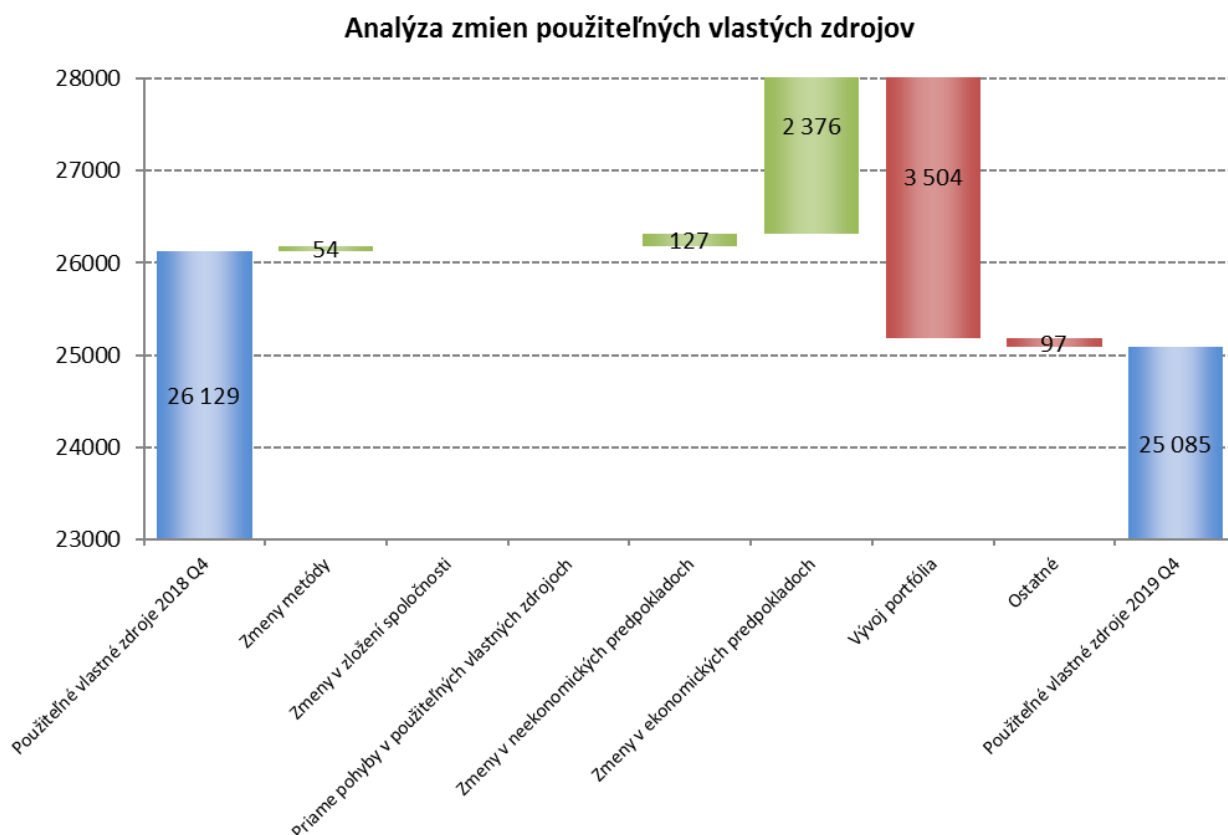
V Triede 2 nie sú zahrnuté žiadne vlastné zdroje.

Trieda 3

Do Triedy 3 Union zahŕňa čistú odloženú daňovú pohľadávku vykázanú v súvahe na účely solventnosti (ďalej aj „EBS“). 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 2019 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



Použiteľné vlastné zdroje sa v porovnaní s koncom roka 2018 znížili o z € 1 milión. Významný vplyv na vývoj portfólia mal negatívny vývoj škôd v aktuálnom roku v neživotnom poistení v dôsledku vážnejších škôd na majetku počas roka a škôd spôsobených krupobitím v poistení motorových vozidiel. Veľmi prudký pokles výnosovej krivky mal vplyv na vlastné zdroje a aj na požadovaný kapitál. Nízka úroková sadzba spôsobila nárast aktív oproti zmeneným životným záväzkom, ktoré mali pozitívny vplyv na vlastné zdroje (+ € 2,4 milióna).

REZERVA Z PRECENENIA

	€ 1 000	
	2019	2018
Prebytok aktív nad záväzkami	25 085	26 129
Vlastné akcie (zahrnuté ako aktíva v súvahe)	0	0
Predpokladané dividendy a rozdeľovanie výnosov	0	0
Ostatné položky základných vlastných zdrojov	15 000	15 000
Úprava o obmedzené položky vlastných zdrojov vo vzťahu k oddelene spravovaným fondom	0	0
Rezerva z precenenia	10 085	11 129

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 2019 bol zákonný rezervný fond vykázaný vo výške € 2,0 milióny .

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trieda 1	25 085	24 806	279
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	25 085	24 806	279

Použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0.3 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

	2019	2018	Δ
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	23 162	22 641	522
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch			
Vlastné akcie			
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	23 162	22 641	522
Odložená daňová pohľadávka	-268	-616	248
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-2 399	-1 623	-776
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-100	-273	173
Pohľadávky	331	506	-175
Ostatné aktíva	-125	-140	4
Technické rezervy	7 094	7 551	-457
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	-243	-214	-28
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	126	32	94
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky – Solventnosť II	1 918	3 488	-1 570
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	25 081	26 129	-1 048

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 ekonomickej 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 dobrú náhradu ekonomickej hodnoty.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv a získavanie nových klientov.

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.

Pohľadávky a ostatné aktíva

Väčšina pohľadávok z poistenia je splatná k dátumu ocenenia. Tie pohľadávky z poistenia, ktoré nie sú splatné k dátumu ocenenia, nie sú z dôvodu materiality 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. IFRS neberie do úvahy:

- budúce odstúpenia od zmluvy a náklady
- budúce podiely na zisku a príspevky na poistné ku dňu splatnosti
- oceňovanie hypotekárnych úverov v reálnej hodnote
- rizikovú prirážku

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

PREVODNÍK TECHNICKÝCH REZERV IFRS-SII

	€ 1 000.	
	2019	2018
IFRS Technické rezervy	107 760	98 526
Marža na prudenčiu	-15 438	-16 448
Odúročenie	-75	-5
Riziková marža	4 403	3 793
Predpoklady	4 017	5 110
Iné		
SII Technické rezervy	100 667	90 974

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	2019	2018	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	26 129	-1 044
Požadovaný kapitál	17 490	15 774	1 716
Prebytok	7 595	10 355	-2 760
Solventnosť (%)	143%	166%	-22%

Existujú určité limity aplikovateľné na triedy 1, 2 a 3 použiteľných vlastných zdrojov definované legislatívou. Nasledujúca tabuľka zahŕňa aplikáciu požadovaných limitov pre Union.

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

CHIEFVILLE SOLVENT PROOF								
2019					2018			
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3
Použiteľné vlastné zdroje celkom % SCR	143%	143%	0%	0%	166%	166%	0%	0%
SCR limity		>50%		<15%		>50%		<15%
Použiteľné vlastné zdroje celkom % MCR	319%	319%	0%		353%	353%	0%	
MCR limity		>80%				>80%		

Zatriedenie použiteľných vlastných zdrojov do tried je pre Union v rámci limitov pre roky 2018 a 2019.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	24 806	279
Požadovaný kapitál	17 490	17 493	-3
Rozdiel	7 595	7 314	282
Ukazovateľ solventnosti (%)	143%	142%	2%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv. Požadovaný kapitál bol pomerne stabilný pri výpočte bez korekcie volatility, čoho výsledkom bol ukazovateľ solventnosti na úrovni 142%. Dopad korekcie volatility je preto len obmedzený v porovnaní s ukazovateľom solventnosti 143%.

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

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA POŽADOVANÝ KAPITÁL NA SOLVENTNOSŤ

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA SCR

	€ 1 000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trhové riziko	2 747	2 704	43
Riziko zlyhania protistrany	2 995	2 995	0
Upisovacie riziko životného poistenia	4 746	4 600	147
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	2 116	2 121	-5
Upisovacie riziko neživotného poistenia	14 096	14 098	-2
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-8 462	-8 350	-112
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	18 238	18 167	71
Operačné riziko	1 888	1 888	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-2 637	-2 563	-74
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov	0	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	17 490	17 493	-3

Kapitálová požiadavka na solventnosť v scenári bez korekcie volatility je takmer rovnaká ako v scenári s korekciou volatility .

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	S VPLYVOM PRECHODNÉHO OPATRENIA	BEZ VPLYVU PRECHODNÉHO OPATRENIA	DOPAD PRECHODNÉHO OPATRENIA
Použiteľné vlastné zdroje	25 085	25 085	0
Požadovaný kapitál	17 490	17 498	-8
Rozdiel	7 595	7 587	8
Ratio (%)	143%	143%	0%

Union používa "prechodné opatrenie v akciovom riziku" pre investície držané v akciách vykázaných v súvahe pred 31. decembrom 2015. V prípade novších investícií Union uplatňuje štandardnú kapitálovú požiadavku vrátane mechanizmu symetrickej úpravy, ktorú stanovuje EIOPA. Ak by Union nevyužíval "prechodné opatrenie v akciovom riziku", kapitálová požiadavka by, vďaka trhovému riziku, vzrástla o € 8 tisíc, čo by znamenalo len veľmi malý dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý je 143%.

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA SCR

	S VPLYVOM PRECHODNOHO OPATRENIA	BEZ VPLYVU PRECHODNOHO OPATRENIA	DOPAD PRECHODNOHO OPATRENIA
	€ 1 000		
Trhové riziko	2 747	2 763	-17
Riziko zlyhania protistrany	2 995	2 995	0
Upisovacie riziko životného poistenia	4 746	4 746	0
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	2 116	2 116	0
Upisovacie riziko neživotného poistenia	14 096	14 096	0
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-8 462	-8 470	9
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	18 238	18 246	-8
Operačné riziko	1 888	1 888	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-2 637	-2 637	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov	0	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	17 490	17 498	-8

Požadovaný kapitál v scenári bez uplatnenia prechodného opatrenia pre štandardné akciové riziko bol vyšší o € 8 tisíc v dôsledku vyššieho trhového rizika čiastočne kompenzovaného diverzifikáciou.

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 3,9%. 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

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 2019 bola symetrická úprava - 0,08% (2018: -6,34%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 37,15% (2018: 32,66%) pre typ 1 a 40,04% (2018: 42,66%) 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 Achmei 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

V tabuľkách nižšie je uvedená kapitálová požiadavka na solventnosť Unionu podľa rizík spolu s analýzou zmien.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

	2019	2018	Δ
Trhové riziko	2 747	3 025	-278
Riziko zlyhania protistrany	2 995	2 265	730
Upisovacie riziko životného poistenia	4 746	3 726	1 021
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	2 116	1 869	247
Upisovacie riziko neživotného poistenia	14 096	12 454	1 642
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-8 462	-7 354	-1 108
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	18 238	15 984	2 254
Operačné riziko	1 888	1 768	120
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv			
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-2 637	-1 979	-658
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	17 490	15 774	1 716

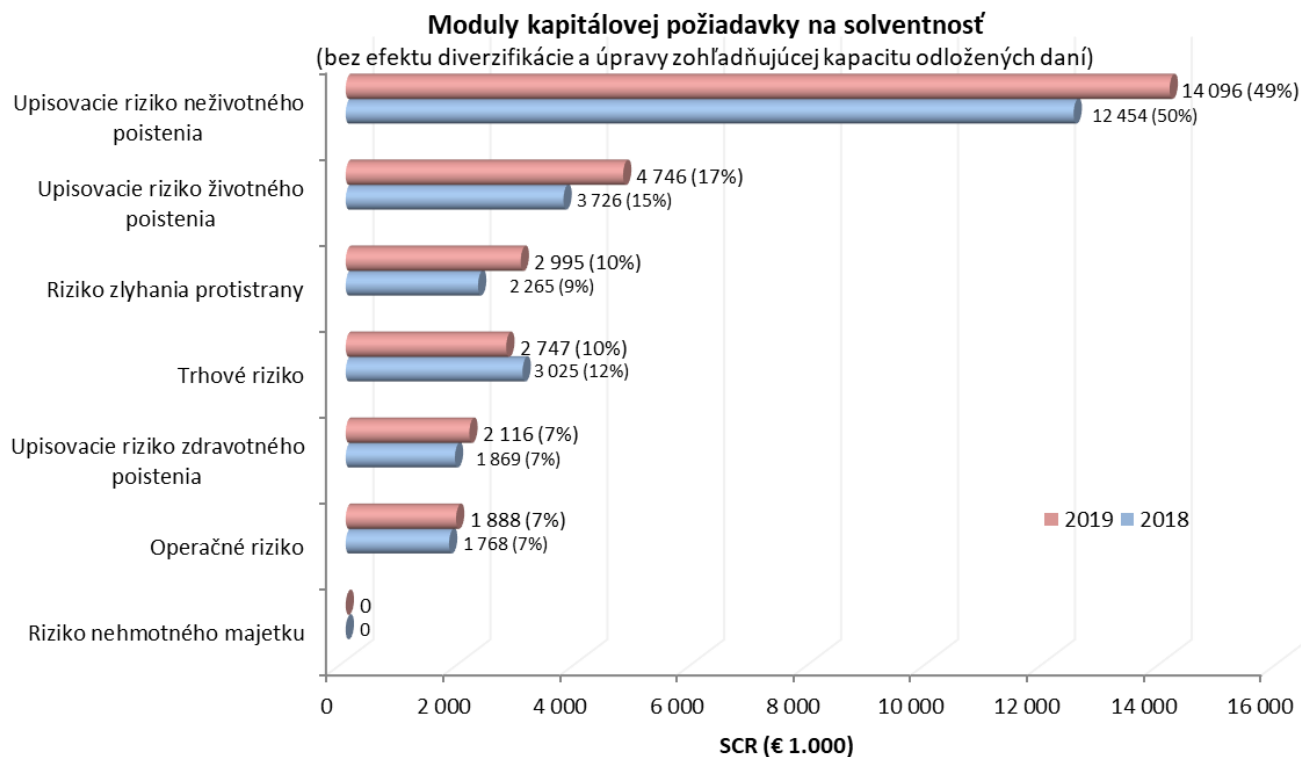
ANALÝZA ZMIEN KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	15 774	16 282
Zmeny metódy	692	200
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	692	200
Zmena SCR - trhové riziko	-632	605
Zmena SCR - riziko zlyhania protistrany	431	358
Zmena SCR - upisovacie riziko životného poistenia	1 021	-876
Zmena SCR - upisovacie riziko zdravotného poistenia	206	12
Zmena SCR - upisovacie riziko neživotného poistenia	1 642	1 099
Zmena SCR - diverzifikácia	-1 108	-95
Zmena SCR - operačné riziko	120	130
Zmena SCR - úpravy	-658	-752
Zmena SCR - riziko nehmotného majetku	0	-1 190
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	17 490	15 774

Podrobné informácie o analýze zmeny každého rizika sú uvedené v nasledujúcich odsekoch.

KOMPONENTY KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY NA SOLVENTNOSŤ

Nasledujúce grafy znázorňujú ako je SCR delená na komponenty.



Upisovacie riziko neživotného poistenia zostáva hlavným rizikom aj v roku 2019.

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 trhové rizika vstupujú vybrané typy aktív.

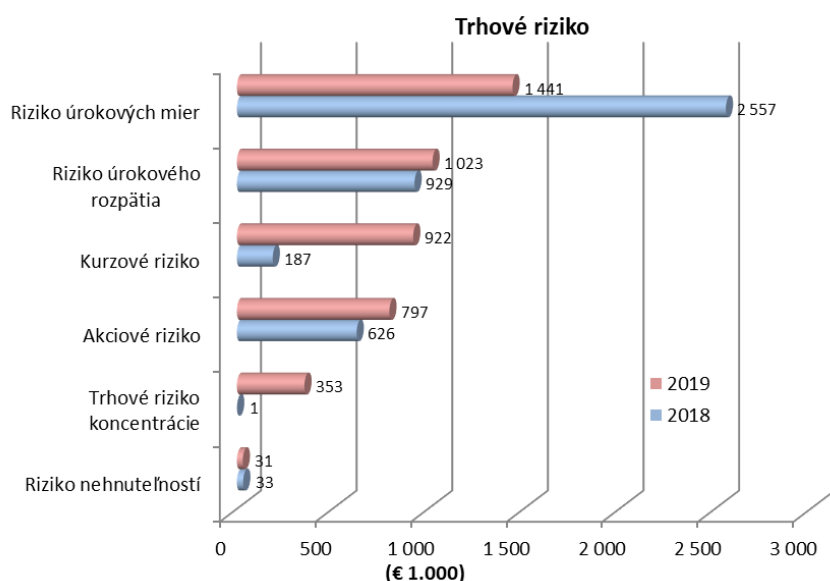
	Riziko úrokových mier	Akciové riziko	Riziko nehnuteľností	Kurzové riziko	Riziko úverového rozpätia	Riziko koncentrácie	Riziko zlyhania protistrany
Štátne dlhopisy	X			X			
Korporátne dlhopisy	X			X	X	X	
Termínované vklady (iné ako jednoduchové)				X	X	X	
Jednoduchové vklady				X			X
Bankové účty				X			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

	2019	2018	Δ
Riziko úrokových mier	1 441	2 557	-1 116
Akciové riziko	797	626	171
Riziko nehnuteľností	31	33	-2
Riziko úrokového rozpätia	1 023	929	94
Trhové riziko koncentrácie	353	1	352
Kurzové riziko	922	187	734
Diverzifikácia	-1 821	-1 309	-512
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika.	2 747	3 025	-278



Podiel jednotlivých podmodulov trhového rizika sa medzi rokmi 2019 a 2018 zmenil. Pokleslo riziko úrokových mier hlavne v dôsledku významného poklesu diskontných sadzieb, ktoré mali rôzny dopad na aktíva a pasíva. Tento efekt bol čiastočne kompenzovaný vývojom portfólia, čím došlo k nárastu iných podmodulov, ako napr. kurzového rizika a trhového rizika koncentrácie. Kurzové riziko narástlo hlavne v dôsledku nového termínovaného vkladu CZK, ktorý poskytuje lepšie celkové riziko / výnos ako iné investície (EUR dlhopisy / termínované vklady).

ANALÝZA ZMIEN SCR Z TRHOVÉHO RIZIKA

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	3 025	2 412
Zmeny metódy	353	8
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	353	8
Zmena SCR - riziko úrokových mier	-1 116	1 212
Zmena SCR - akciové riziko	171	-279
Zmena SCR - riziko nehnuteľností	-2	7
Zmena SCR - riziko úverového rozpätia	94	-200
Zmena SCR - trhové riziko koncentrácie	-1	-504
Zmena SCR - kurzové riziko	734	97
Zmena SCR - diverzifikácia	-512	273
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	2 747	3 025

Kapitálová požiadavka trhového rizika sa znížila o € 0,3 milióna v porovnaní s rokom 2018. Rast bol na strane kurzového rizika (€ 0,7 milióna), akciového rizika (€ 0,2 milióna) a nižším efektom diverzifikácie. Pokles nastal na strane rizika úrokových mier (€ 1,1 milióna).

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

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

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

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

Dlhopisy sa ocenia trhovou cenou. V prípade dlhopisov s fixným kupónom je prvým krokom získanie trhovej ceny dlhopisu a diskontovanie budúcich peňažných tokov pomocou krivky bezrizikových úrokových mier. Dopočíta sa fixné úrokové rozpätie a následne je (bez zmeny fixného úrokového rozpätia) odvodená hodnota dlhopisov pri použití zvýšených, respektíve znížených bezrizikových úrokových mierach. Riziko úrokovej miery pre investičné fondy je založené na štruktúre fondov a duráciach ich dlhopisov s fixným výnosom. Tieto sú k dispozícii z popisov fondov, pričom Union aktualizuje tieto informácie kvartálne. Union následne odhaduje zmenu v hodnote dlhopisov vyvolanú rizikom úrokových mier na základe vplyvov pozorovaných vo vlastnom portfóliu dlhopisov.

Keďže efekt diskontovania pohľadávok a termínovaných vkladov sa považuje za zanedbateľný, tieto aktíva, s výnimkou pohľadávok vyplývajúcich z regresov, nie sú predmetom rizika úrokových mier.

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

€ 1 000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTY PRED ŠOKOM		HODNOTY PO ŠOKU		2019	2018	Δ
	AKTÍVA	PASÍVA	AKTÍVA	PASÍVA			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	107 029	96 453	107 304	96 829	101		-563
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	107 029	96 453	100 925	91 789	1 441		2 557
SCR na riziko úrokových mier					1 441		2 557

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ÚROKOVÝCH MIEN

€ 1 000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	2 557	1 376
Zmeny metódy	0	-31
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	-31
Expozícia	828	2 114
Zmena v portfóliu	-281	1 057
Úbytok	59	-1 391
Prírastok	-340	2 448
Iné	1 109	1 057
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	-1 455	-268
Zmena v efekte diverzifikácie		0
Iné	-488	-634
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 441	2 557

Riziko úrokových mien kleslo v roku 2019 v porovnaní s rokom 2018 o € 1 milión. Vývoj bol počas roka ovplyvnený hlavne najmä ďalším výrazným poklesom diskontných sadzieb (výnosová krivka (forwardové sadzby) klesla v priemere o 95 bázičných bodov na obdobie 1 - 20 rokov a priemerne o 28 bázičných bodov na obdobie 21 - 50 rokov), čo malo odlišný vplyv na aktíva a pasíva.

AKCIOVÉ RIZIKO

PERCENTO ZNÍŽENIA HODNOTY AKCIÍ PODĽA TYPU AKCIÍ

	2019	
	S POUŽITÍM ET	BEZ POUŽITIA ET
Akcie typu 1	37%	39%
Akcie typu 2	40%	49%

AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1 000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTA PRED ŠOKOM		HODNOTA PO ŠOKU		2019	2018	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY			
Akcie	2 449	10 400	1 539	9 600	110	81	29
Strategické účasti	0	0	0	0	0	0	0
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0	0
Akcie 1 typu	2 449	10 400	1 539	9 600	110	81	29
Akcie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	720	384	336
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	190	287	-97
Akcie	3 847	10 400	2 203	9 466	711	0	711
Strategické účasti	4	0	3	0	1	0	1
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0	0
Akcie 2 typu	3 851	10 400	2 206	9 466	712	563	149
Akcie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	873	553	320
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	771	298	473
Diverzifikácia	0	0	0	0	-24	-18	-6
Akciové riziko					797	626	171

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN PRE AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1 000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	626	846
Zmeny metódy	0	59
Zmena v zložení spoločnosti		
Zmena metódy		
Expozícia		
Zmena v portfóliu	171	-279
Úbytok		
Prírastok		
Iné		
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		
Zmena v efekte diverzifikácie		
Iné		
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	797	626

Aktiové riziko vzrástlo ako dôsledok zvýšenia expozície v objeme € 1,81 milióna akcií držaných ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.

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.

Union šokuje obe strany – aktíva aj záväzky.

RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Riziko nehnuteľností	31	33	-2

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA NEHNUTEĽNOSTÍ

€ 1 000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	33	26
Zmeny metódy		0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy		0
Expozícia	-2	7
Zmena v portfóliu	-2	7
Úbytok	-2	0
Prírastok	0	7
Iné		0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	31	33

Riziko nehnuteľností sa v porovnaní s rokom 2018 nezmenilo.

RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

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

Ratingy protistrán pre Union určuje spoločnosť Achmea prístupom druhého najlepšieho ratingu.

Union má poisťné zmluvy investičného životného poistenia, kde poplatok, na ktorý má Union nárok, závisí od hodnoty fondu (aktíva). Tieto sú šokované podľa scenárov a určuje sa upravená hodnota príjmu z poplatkov. Rozdiel sa pripočíta ku kapitálovej požiadavke.

RIZIKO ÚVEROVANÉHO ROZPÄTIA

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Dlhopisy	1 023	929	94
Kreditné deriváty		0	
Šok poklesu		0	0
Šok nárastu		0	0
Obchodovateľné cenné papiere, preskupené pôžičky	0	0	0
Sekuritizácie typu 1		0	
Sekuritizácie typu 2		0	
Resekuritizácie	0	0	0
Riziko úverového rozpätia	1 023	929	94

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

	€ 1 000	
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	929	1 129
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	94	-200
Zmena v portfóliu	50	24
Úbytok	-760	-180
Prírastok	810	204
Iné	44	-224
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 023	929

Riziko úverového rozpätia v roku 2019 vzrástlo o € 0,1 milióna. Nárast expozície je spôsobený zvýšením trhovej hodnoty existujúceho portfólia čiastočne kompenzovaným skrátením jeho durácie.

RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

€ 1 000

	ZOSTÁVAJÚC A DURÁCIA	TRHOVÁ HODNOTA	2019			SCR	2018		
			%	DURÁCIA			%	DURÁCIA	SCR
0	< 5	4 643	17%	3,04	99	4 628	22%	3,96	128
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
1	< 5	4 044	14%	1,89	81	4 020	19%	2,86	103
	5-10	1 064	4%	5,16	49	1 029	5%	0,00	52
	10-15								
	15-20								
	> 20								
2	< 5	7 681	27%	0,27	108	3 771	18%	0,48	53
	5-10	7 343	26%	6,31	582	6 750	32%	7,20	576
	10-15								
	15-20								
	> 20								
3	< 5	3 251	12%	0,49	81	900	4%	0,49	23
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
4	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
5	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
6	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Nehodnotené	< 5								
	5-10								
	10-15								
	15-20								
	> 20								
Celkom		28 027	100%		999	21 098	100%		935

TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

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

Nasledujúca tabuľka uvádza päť najväčších expozícií.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE (TOP 5)		€ 1 000	
	EXPOZÍCIA	2019	2018
Intesa Sanpaolo – Krypté dlhopisy	5 108	0	0
KBC	2 988	0	0
Goldman Sachs	2 899	0	0
Morgan Stanley	2 855	0	0
Raiffeisen International	2 819	353	1
Celkom	16 671	353	1
Ostatné protistrany	11 563	0	0
SCR pre trhovú riziko koncentrácie		353	1

ANALÝZA ZMIEN TRHOVÉHO RIZIKA KONCENTRÁCIE		€ 1 000
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1	526
Zmeny metódy	353	-20
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	353	-20
Expozícia	-1	-724
Zmena v portfóliu	0	-462
Úbytok	0	-214
Prírastok	0	-249
Iné	-1	-262
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	220
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	353	1

Trhové riziko koncentrácie sa udržiava na minimálnej úrovni. Nárast o € 0,35 milióna v roku 2019 je zapríčinený znížením jednej z expozícií Unionu, ktoré viedlo k nižšiemu prebytku limitu pre túto expozíciu.

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 (USD) vyplýva z investičných fondov držaných Unionom na vlastný účet, ako aj z aktív držaných ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy. Okrem toho Union má expozície vo Veľkej Británii, takže je tiež vystavený britskej libe. V súčasnosti je riziko voči tejto mene limitované. Expozícia môže rásť v prípade väčších udalostí, pri ktorých by Union musel držať aj rezervy na poistné udalosti.

Union má poistné zmluvy investičného životného poistenia, kde poplatok, na ktorý má Union nárok, závisí od hodnoty fondu (aktíva). Tieto sú šokované podľa scenárov a určuje sa upravená hodnota príjmu z poplatkov. Rozdiel sa pripočíta ku kapitálovej požiadavke.

Riadenie kapitálu

KURZOVÉ RIZIKO: EXPOZÍCIA

€ 1 000

	2019		2018	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	402	11%	137	18%
CZK	2 629	71%	296	39%
GBP	657	18%	317	42%
Ostatné menové expozície				
Celkom	3 688	100%	750	100%

ANALÝZA ZMIEN KURZOVÉHO RIZIKA

€ 1 000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	187	90
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	734	97
Zmena v portfóliu	734	97
Úbytok	0	0
Prírastok	0	97
Iné		0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier		0
Zmena v efekte diverzifikácie		0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	922	187

Kurzové riziko je podmienené investičnými fondami v mene USD a aktivitami na českom trhu (hlavne české záväzky). Kurzové riziko sa narástlo o € 0,7 milióna, najmä v dôsledku zvýšenia expozície v CZK spôsobenej novým termínovaným vkladom CZK (€ 2,4 milióna), ktorý poskytuje lepšie celkové riziko / výnos ako iné investície (EUR dlhopisy / termínované vklady)..

E.2.4.2. RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

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

Expozícia typu I

Z pohľadu majetku sa za expozície typu I považujú jednoduchové vklady (ekvivalent hotovosti) a zostatky na bankových účtoch. Expozície typu I tvoria aj expozície vyplývajúce z podielov zaistovateľov na technických rezervách. Zaistné expozície sa určujú ako rozdiel medzi hypotetickou SCR v prípade, že nie sú k dispozícii žiadne zaistné zmluvy a štandardnou SCR. Zaistný program platný na rok 2019 je použitý pre kalkuláciu mitigačných efektov.

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.

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

Väčšina pohľadávok Unionu sú pohľadávky voči poisťničkám, ktoré sú zaťažené 15%. 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.

Riadenie kapitálu

Union vytvára predpoklad – ratingové hodnotenie. Ratingové hodnotenie sa preberá od materskej spoločnosti Achmea a následne sa overuje s internými informáciami.

RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Zaistenie	988	647	341
Deriváty		0	0
Bankové účty, jednoduchové vklady	1 422	1 029	393
Právne záväzky		0	0
Diverzifikácia	-238	-178	-60
Expozícia CDR typu I	2 172	1 498	674
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	13	12	2
Hypotekárne úvery		0	0
Iné	985	901	84
Expozícia CDR typu II	998	913	85
Diverzifikácia	-176	-146	-30
SCR pre riziko zlyhania protistrany	2 995	2 265	730

Riziko zlyhania protistrany na konci roka 2019 vzrástlo v porovnaní s rokom 2018 o € 0,7 milióna. Nárast je spôsobený kombináciou:

- zmeny rozloženia expozície zaistenia
- zníženia ukazovateľov solventnosti zaistovateľov v portfóliu
- zvýšenia hodnoty bankových účtov
- EIOPA revízie posúdenia ratingu podľa štandardizovaného prístupu (Tatra banka znížila CQS z 2 na 3)

Union využíva zaistné zmluvy hlavne na zmiernenie strát v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám, kde hlavnými zaistovateľmi sú Achmea a Kooperatíva. Zaistný program sa v porovnaní s rokom 2018 zásadne nezmenil.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ZLYHANIA PROTISTRANY

	€ 1 000	
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 498	1 275
Zmeny metódy	166	113
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	166	113
Expozícia	331	167
Zmena v portfóliu	331	167
Úbytok		0
Prírastok	331	0
Iné		0
Zmena v krivke bezrizikových úrokových mier	0	0
Zmena v rizikovom profile protistrany	177	-34
Zmena v efekte diverzifikácie		-23
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	2 172	1 498

Riadenie kapitálu

EXPOZÍCIE TYPU I

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	1 866	1 247	619
Zmierňovanie rizika	91 751	100 534	-8 783
Zaistenie	93 617	101 781	-8 164
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu			
Deriváty			
Počiatočná hodnota			
Zmierňovanie rizika			
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu			
Bankové účty a vklady	17 911	15 880	2 030
Právne záväzné prísluby			
Iné			

Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa v porovnaní s rokom 2018 zvýšil o € 0,6 milióna. Celková expozícia zaistenia sa však znížila o € 8,1 milióna v dôsledku zníženia zmierňovania rizika. Časť tohto zníženia súvisí s EIOPA rekalibráciou katastrofického rizika..

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, zvýšila a to vplyvom neinvestovania peňazí získaných z držby dlhopisov, ktoré počas roka zmaturovali.

EXPOZÍCIE TYPU II

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Hypotekárne úvery		0	0
Pohľadávky voči poistencom	5 868	5 557	311
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	15	16	-1
Pohľadávky	504	449	55
Ostatné aktíva			
Iné			
Celkom	6 386	6 022	364

Expozície typu II sa v roku 2019 mierne zvýšili a to najmä v dôsledku vyššej hodnoty pohľadávok voči poistencom spôsobenej rastom predaja poistenia, ako aj v dôsledku zmeny tvorby rezervy na nezaslúžené poistné.

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, revízne riziko a katastrofické riziko.

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

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

Riziko invalidity - chorobnosti (zvýšenie miery invalidity o 35% v nasledujúcom roku spolu s následným nárastom o 25% pre ďalšie roky) sa vypočítava na celom portfóliu 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 stornovanosť vzrastie alebo poklesne.

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 portfólia, pretože sa nepožaduje, aby sa hodnotilo samostatne pre každú zmluvu.

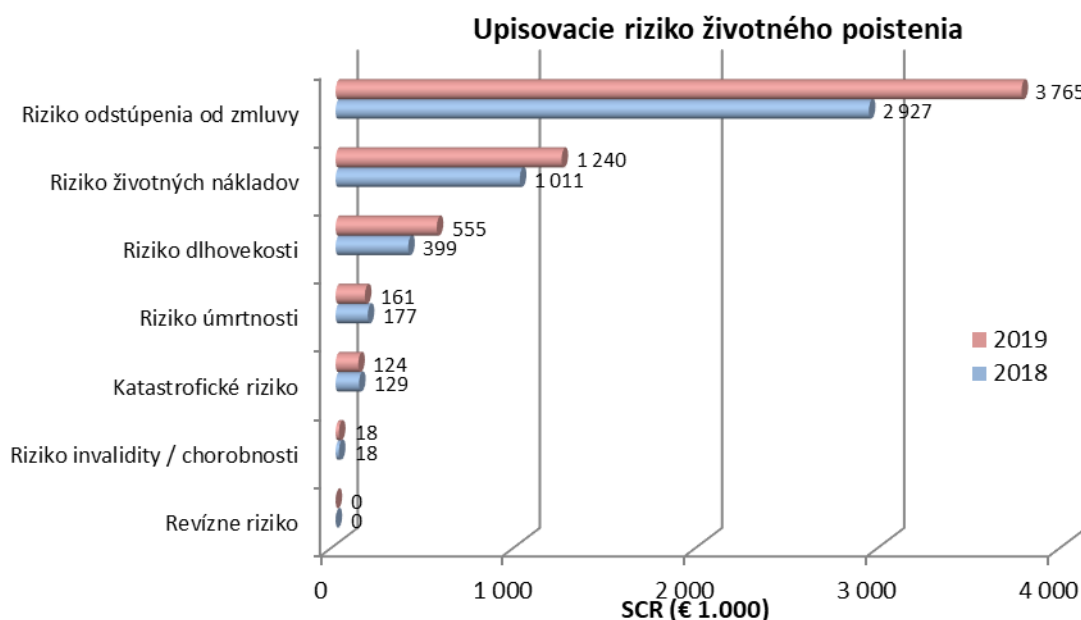
Revízne riziko sa neberie do úvahy, pretože Union nepredáva žiadne produkty s týmto rizikom a nevypláca žiadne anuity pochádzajúce z neživotných poistných udalostí.

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

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2019	2018	Δ
Riziko úmrtnosti	161	177	-16
Riziko dlhovekosti	555	399	157
Riziko invalidita / chorobnosti	18	18	0
Riziko odstúpenia od zmluvy	3 765	2 927	838
Riziko životných nákladov	1 240	1 011	229
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	124	129	-4
Diverzifikácia	-1 118	-934	-184
SCR pre životné poistenie	4 746	3 726	1 021



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	3 726	4 541
Zmeny metódy	0	61
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	0	61
Zmena v SCR - riziko úmrtnosti	-16	3
Zmena v SCR - riziko dlhovekosti	157	69
Zmena v SCR - riziko invalidity/chorobnosti	0	-2
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy	838	-607
Zmena v SCR - riziko životných nákladov	229	-431
Zmena v SCR - revízne riziko	0	0
Zmena v SCR - katastrofické riziko	-4	-6
Zmena v SCR - diverzifikácia	-184	97
Kapitálová požiadavka na solventnosť vykazované obdobie	4 746	3 726

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA – PODMODULY

€ 1 000

	Úmrtnosť	Dlhovekosť	Invalidita	Odstúpenie od zmluvy
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	177	399	18	2 927
Zmeny metódy	0	0	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0	0	0
Zmena metódy	0	0	0	0
Expozícia	-4	57	-5	-528
Zmena v portfóliu	17	40	-4	-1 768
Úbytok	1	-30	-5	-1 927
Prírastok	17	69	1	159
Iné	-21	18	-1	1 240
Zmena v krivke diskontných mier	17	106	3	1 162
Zmena v najlepšom odhade predpokladov	-29	-7	2	204
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0	0	0
Iné	0	0	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	161	555	18	3 765

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ŽIVOTNÉHO POISTENIA – PODMODULY

€ 1 000

	Náklady	Revízie	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 011		3 686	4 500
Zmeny metódy	0		0	61
Zmena v zložení spoločnosti	0		0	0
Zmena metódy	0		0	61
Expozícia	-60		-540	-582
Zmena v portfóliu	18		-1 698	-1 778
Úbytok	-2		-1 964	-2 032
Prírastok	20		266	254
Iné	-78		1 158	1 196
Zmena v krivke diskontných mier	78		1 367	220
Zmena v najlepšom odhade predpokladov	211		382	-605
Zmena v efekte diverzifikácie	0		-185	93
Iné	0		0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 240		4 709	3 686

RIZIKO ODSŤUPENIA OD ZMLUVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2019	2018	Δ Δ
Zvýšenia mier odstúpenia od zmluvy	1 041	1 082	-41
Zníženie mier odstúpenia od zmluvy	3 765	2 927	838
Hromadné odstúpenia od zmluvy	1 342	1 306	36
Použitý scenár	Zníženie	Zníženie	

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2019 v porovnaní s rokom 2018 zvýšilo o € 1 milión. Zmena je spôsobená rastom rizík odstúpenia od zmluvy (€ 0,8 milióna) resp. životných nákladov (€ 0,2 milióna), kde hlavnú úlohu zohral rast v očakávaných budúcich administratívnych nákladoch.

Rastúci predaj anuít viedol k zvýšeniu rizika dlhovekosti.

E.2.4.4. UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

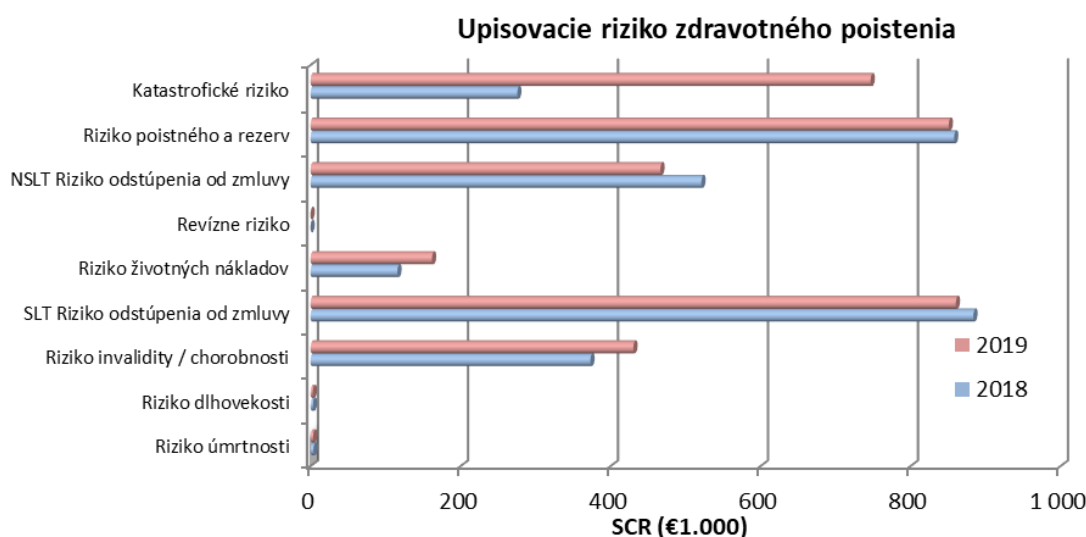
Upisovacie riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch podmodulov: upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT, upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT a katastrofické riziko zdravotného poistenia. Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT vyplýva zo skupín činností zdravotného poistenia v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

	2019	2018	Δ
Riziko úmrtnosti	3	4	-1
Riziko dlhovekosti	3	3	0
Riziko invalidita / chorobnosti	430	373	57
Riziko odstúpenia od zmluvy	860	884	-23
Riziko životných nákladov	162	116	46
Revízne riziko	0	0	0
Diverzifikácia	-381	-340	-41
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 079	1 040	39
Riziko odstúpenia od zmluvy	467	521	-55
Riziko poistného a rezerv	851	858	-7
Diverzifikácia	-347	-375	28
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	971	1 004	-34
Katastrofické riziko	747	276	471
Diverzifikácia	-681	-451	-229
SCR pre zdravotné poistenie	2 116	1 869	247

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa v roku 2019 v porovnaní s rokom 2018 zvýšilo o € 0,2 milióna. Zmena je spôsobená nárastom katastrofického rizika.



Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	€ 1 000	
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 869	1 853
Zmeny metódy	40	4
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy	40	4
Zmena v SCR - riziko úmrtnosti	-1	0
Zmena v SCR - riziko dlhovekosti	0	0
Zmena v SCR - riziko invalidity/chorobnosti	57	18
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy SLT	-23	57
Zmena v SCR - riziko životných nákladov	46	-27
Zmena v SCR - revízne riziko	0	0
Zmena v SCR - diverzifikácia SLT	-41	-10
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy NSLT	-55	-21
Zmena v SCR - riziko poistného a rezerv	-7	16
Zmena v SCR - diverzifikácia NSLT	28	8
Zmena v SCR - katastrofické riziko	431	-50
Zmena v SCR - diverzifikácia	-229	22
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	2 116	1 869

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT – PODMODULY

€ 1 000

	ÚMRTNOSŤ	DLHOVEKOSŤ	INVALIDITA / CHOROBNOSŤ	ODSTÚPENIE OD ZMLÚV
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	4	3	373	884
Zmeny metódy	0	0	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0	0	0
Zmena metódy	0	0	0	0
Expozícia	0	0	-1	-18
Zmena v portfóliu	0	0	39	121
Úbytok	0	0	14	59
Prírastok	0	0	25	63
Iné	0	0	-40	-139
Zmena v krivke diskontných mier	0	0	33	18
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0	0	0
Iné	-1	0	25	-23
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	3	3	430	860

Riadenie kapitálu

ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT – PODMODULY

€ 1 000

	NÁKLADY	REVÍZIE	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	116		1 040	999
Zmeny metódy	0		0	4
Zmena v zložení spoločnosti	0		0	0
Zmena metódy	0		0	4
Expozícia	6		-13	-14
Zmena v portfóliu	14		174	181
Úbytok	1		73	51
Prírastok	13		101	131
Iné	-8		-187	-196
Zmena v krivke diskontných mier	12		64	16
Zmena v efekte diverzifikácie	0		-41	-10
Iné	28		28	46
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	162		1 079	1 040

RIZIKO ODSÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT

RIZIKO ODSÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Zvýšenia mier odstúpenia od zmluvy	471	506	-35
Zníženie mier odstúpenia od zmluvy	63	43	20
Hromadné odstúpenia od zmluvy	860	884	-23
Použitý scenár	Hromadné	Hromadné	

Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT zostalo počas roka pomerne stabilné.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIE NSLT

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA ODSÚPENIA OD ZMLUVY ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

€ 1 000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	521	543
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy		0
Expozícia	0	0
Zmena v portfóliu	0	0
Úbytok		0
Prírastok		0
Iné		0
Zmena v krivke diskontných mier		0
Zmena v efekte diverzifikácie		0
Iné	-55	-21
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	467	521

Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, mierne pokleslo.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV ZDRAVOTNÉHO POISTENIE NSLT

UKAZOVATEĽ VEĽKOSTI RIZIKA POISTNÉHO

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Poistenie liečebných nákladov a proporčné zaistenie	3 078	2 812	266
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporčné zaistenie	1 864	1 983	-119
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporčné zaistenie	0	0	
Neproporčné zdravotné zaistenie	0	0	
Celkom	4 942	4 795	147

Poistné, ktoré Union očakáva v nasledujúcich 12 mesiacoch, bolo pre výpočet v roku 2019 vyššie ako v roku 2018 (nový Obchodný plán), čo vedie k zvýšeniu ukazovateľa veľkosti rizika poistného a následne samotného rizika poistného.

UKAZOVATEĽ VEĽKOSTI RIZIKA REZERV

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Poistenie liečebných nákladov a proporčné zaistenie	99	134	-35
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporčné zaistenie	163	214	-51
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporčné zaistenie	0	0	0
Neproporčné zdravotné zaistenie	0	0	0
Celkom	262	348	-86

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA POISTNÉHO A REZERV ZDRAVOTNÉHO POISTENIA NSLT

€ 1 000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	858	842
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	0
Expozícia	-7	16
Zmena v portfóliu	-7	16
Úbytok	-1 931	-842
Prírastok	1 924	858
Iné		0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	851	858

Riziko poistného a rezerv upisovacieho rizika pre zdravotné poistenie zostalo počas roka pomerne stabilné.

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

Katastrofické riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch scenárov ktoré musia byť analyzované.

V scenároch sa rozlišuje medzi úmrtiami, trvalou invaliditou, invaliditou ktorá trvá menej ako 12 mesiacov a lekárske ošetrovaním. Hodnota plnenia je pre neznáma na úrovni individuálnej zmluvy s výnimkou zopár krytí nákladov za lekárske ošetrovanie, kde sa pre výpočet celkovej hodnoty plnení používa odhad priemernej hodnoty zaplatenej za jednotlivé krytie.

Scenár 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.

Požadovaný kapitál pre scenár 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.

Škoda v scenári pandémie sa určuje koeficientom vynásobeným expozíciou zabezpečenia príjmu v prípade pandémie (najlepší odhad platieb za predpokladu, že poistená osoba je trvalo invalidná, kde invalidita bola spôsobená infekčnou chorobou) 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

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Riziko hromadného úrazu	277	214	63
Riziko koncentrácie úrazov	694	174	520
Riziko pandémie	0	0	0
Diverzifikácia	-224	-112	-112
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	747	276	471

ANALÝZA ZMIEN KATASTROFICKÉHO RIZIKA ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	€ 1 000	
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	276	325
Zmeny metódy	40	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	40	0
Expozícia	542	-72
Zmena v portfóliu	542	-72
Úbytok		0
Prírastok	542	-72
Iné	0	0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	-112	22
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	747	276

Katastrofické riziko zdravotného poistenia sa počas roka zvýšilo o € 0,5 milióna. Nárast je spôsobený v dôsledku novej zmluvy úrazového poistenia s vyšším rizikom koncentrácie, pričom sa zvýšil počet poistených (zo 790 na 1 373) a aj priemerné krytie na jednu osobu.

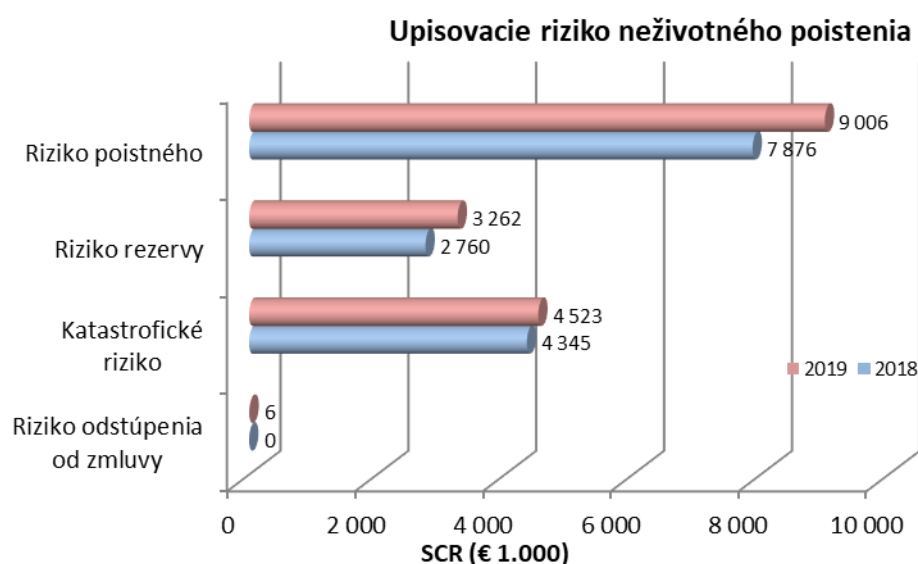
E.2.4.5. UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2019	2018	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	6	0	6
Riziko poistného a rezervy	12 268	10 636	1 632
Katastrofické riziko	4 523	4 345	178
Diverzifikácia	-2 701	-2 527	-174
SCR pre neživotné poistenie	14 096	12 454	1 642



ANALÝZA ZMIEN UPISOVACIEHO RIZIKA NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	12 454	11 340
Zmeny metódy	0	15
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	15
Zmena v SCR - riziko odstúpenia od zmluvy	6	0
Zmena v SCR - riziko poistného a rezerv	1 632	971
Zmena v SCR - katastrofické riziko	178	341
Zmena v SCR - diverzifikácia	-174	-213
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	14 096	12 454

Upisovacie riziko neživotného poistenia vzrástlo v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, o € 1,6 milióna. Hlavným dôvodom je nárast poistenia motorových vozidiel ovplyvňujúceho riziko poistného a rezerv. Upisovacie riziko neživotného poistenia je už ovplyvnené nadobudnutým portfóliom spoločnosti Aegon, avšak s obmedzeným dopadom na celkovú solventnosť.

RIZIKO ODSÚPENIA OD ZMLUVY

Napriek skutočnosti, že v mnohých produktoch neživotného poistenia poisťovne 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. Na základe toho, Union pre modelovanie rizika najlepšieho odhadu poistného, používa získané hodnoty ako predpoklady odstúpenia od zmluvy.

Na výpočet rizika zmeny očakávaného odstúpenia od zmluvy Union používa šok, ktorý nahradí skutočnosť 40%-tami sadzby. Toto sa vykoná pre všetky skupiny činností. V prípade ak toto vedie k nárastu technických rezerv (t.j. poklesu vlastných zdrojov) vezme sa to do úvahy pri výpočte dopadu rizika. Ak však pre skupinu činností dôjde k poklesu rezerv efekt na riziko je 0. Celkové riziko sa vypočíta ako súčet hodnôt pre jednotlivé skupiny činností.

Riziko odstúpenia od zmlúv pre Union je v roku 2019 takmer nulové.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV

Výpočet rizika poistného a rezerv sa riadi manuálom pre solventnosť. 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

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	16 845	12 944	3 900
Ostatné poistenie motorových vozidiel	8 913	7 098	1 815
Námorné, letecké a dopravné poistenie	1 822	2 072	-250
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	11 318	10 166	1 152
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	3 708	3 772	-64
Poistenie úveru a kaucie	1 071	1 070	1
Poistenie právnej ochrany	0	0	0
Asistenčné služby	10 830	10 179	651
Rôzne finančné straty	0	0	0
Neproporcionálne zaistenie - majetok	0	0	0
Neproporcionálne zaistenie - nehoda	0	0	0
Neproporcionálne zaistenie - námorné, letecké a dopravné poistenie	0	0	0
Celkom	54 506	47 301	7 205

Vo väčšine skupín činností sa ukazovateľ veľkosti rizika poistného v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, 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.

UKAZOVATELE VEĽKOSTI RIZIKA REZERV

€ 1 000

	2019	2018	Δ
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou	9 153	8 846	308
Ostatné poistenie motorových vozidiel	1 515	1 598	-83
Námorné, letecké a dopravné poistenie	843	750	93
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	4 721	3 068	1 653
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	2 306	1 225	1 081
Poistenie úveru a kaucie	85	37	48
Poistenie právnej ochrany	0	0	0
Asistenčné služby	1 120	1 049	71
Rôzne finančné straty	0	0	0
Neproporcionálne zaistenie - majetok	0	0	
Neproporcionálne zaistenie - nehoda	0	0	
Neproporcionálne zaistenie - námorné, letecké a dopravné poistenie	0	0	
Celkom	19 744	16 574	3 170

Ukazovateľ veľkosti rizika rezerv sa v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, zvýšil. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností 'Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám' a 'Poistenie všeobecnej zodpovednosti'.

ANALÝZA ZMIEN RIZIKA POISTNÉHO A REZERV

€ 1,000

	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	10 636	9 665
Zmeny metódy		0
Zmena v zložení spoločnosti		0
Zmena metódy		0
Expozícia	1 632	971
Zmena v portfóliu	1 632	971
Úbytok	-10 636	-9 665
Prírastok	12 268	10 636
Iné		0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie		0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	12 268	10 636

Riziko poistného a rezerv sa zvýšilo v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, o € 1,6 milióna, čo je v súlade s rastúcim objemom obchodu (v aktuálnom aj budúcom roku).

KATASTROFICKÉ RIZIKO

Výpočty katastrofického rizika sa vykonávajú v pomocných súboroch vytvorených orgánom EIOPA. 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, Veľkú Britániu, Českú republiku a Nemecko. Nezahrnuté podmoduly teda sú prírodná katastrofa zosuvu pôdy, ako aj katastrofy spôsobené námornou a leteckou činnosťou človeka. Pre výpočet prírodných katastrof sa použijú poistné sumy a limity podľa zmlúv zo správneho systému. Tieto limity považuje Union za expozíciu riziku na základe vyjadrenia lokálneho regulátora. Hlavnými prírodnými rizikami pre Union sú zemetrasenie, víchrica a povodeň.

Poistné sumy pre jednotlivé hlavné riziká sa rozdeľujú do rizikových zón (tiež "cresta zóny") nástrojom na to určeným. Stáva sa, že informácia o PSČ chýba, a v takom prípade sa požiada oddelenie zaistenia o lokalizáciu rizika. V prípade ak sa cresta zónu nepodarí získať alebo ak sú poistené nehnuteľnosti rozmiestnené na viacerých miestach krajiny, použije sa cresta zóna s najvyšším rizikom. 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 Eur. Pre Union, keďže podľa všeobecných zmluvných podmienok je maximálny limit 5 miliónov EUR, majú všetky vozidlá zmluvný limit nižší ako 24 miliónov EUR.
- 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

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Prírodná katastrofa	3 674	3 251	423
Výchrica	1 269	1 099	170
Zemetrasenie	1 185	1 333	-148
Povodeň	3 217	2 744	473
Krupobitie	367	236	131
Zosuv pôdy	0	0	0
Diverzifikácia	-2 364	-2 161	-202
Spôsobené človekom	1 790	1 899	-109
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko	0	0	0
Letecké riziko	0	0	0
Požiar	1 068	1 121	-53
Zodpovednosť	806	968	-162
Úvery & kaucie	1 079	1 078	1
Diverzifikácia	-1 663	-1 768	105
Ostatné	1 938	2 168	-230
Diverzifikácia	-2 879	-2 973	94
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	4 523	4 345	178

ANALÝZA ZMIEN KATASTROFICKÝCH RIZIK V NEŽIVOTNOM POISTENÍ

	€ 1 000	
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	4 345	3 989
Zmeny metódy	0	15
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy	0	15
Expozícia	84	467
Zmena v portfóliu	84	467
Úbytok	-7 318	-6 837
Prírastok	7 402	7 304
Iné	0	0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	94	-126
Iné	0	0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	4 523	4 345

Katastrofické riziko sa v roku 2019 len mierne zmenilo, v porovnaní s rokom 2018, čo je dôsledkom kombinácie viacerých efektov. V porovnaní s rokom 2016 riziko prírodných katastrof vzrástlo hlavne v dôsledku rastu obchodu vo Veľkej Británii. Jediná zmena, ktorú treba spomenúť, sa týka zvýšenia prírodného povodňového rizika v dôsledku vyšších TSI v Českej republike a Nemecku, ktoré nie sú zmierňované, pretože sumy škôd sú pod naším limitom pre náš zaistný program katastrofického rizika. Prehodnotenie smernice Solventnosť II má významný vplyv na hrubé riziko zemetrasenia, ale vplyv na čistú hodnotu nie je významný z dôvodu zmierňovacích opatrení.

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

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

RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

	€ 1 000.		
	2019	2018	Δ
Nehmotný majetok	0	0	0
SCR pre nehmotný majetok	0	0	0

Riziko nehmotného majetku v r. 2019 nebolo.

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. Ročné náklady pre investičné poistenie sa rovnajú počiatočným a administratívnym nákladom pre životné poistenia pridelenými podľa aktuárskych kľúčov (na základe typu nákladu, počtu poistiek a priemerného poistného). Rovnaký kľúč sa používa aj pre test dostatočnosti alebo výpočet súčasnej hodnoty spoločnosti. Náklady investičného poistenia tiež zahŕňajú provízie, keďže tieto sú v účtovníctve nákladmi a spĺňajú podmienku krytia nákladovou prirážkou. 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.

Riadenie kapitálu

OPERAČNÉ RIZIKO

	€ 1 000		
	2019	2018	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	1 216	1 046	169
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	1 810	1 664	145
Operačného rizika z technických rezerv a poistného	1 810	1 664	145
Operačného rizika z BSCR	5 471	4 795	676
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	1 810	1 664	145
Náklady investičného poistenia	316	416	-100
Operačné riziko prislúchajúce nákladom investičného poistenia (25%)	79	104	-25
SCR pre operačné riziko	1 888	1 768	120

ANALÝZA ZMIEN OPERAČNÉHO RIZIKA

	€ 1 000	
	2019	2018
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 768	1 638
Zmeny metódy	0	0
Zmena v zložení spoločnosti	0	0
Zmena metódy		0
Expozícia	120	130
Zmena v portfóliu	145	130
Úbytok	0	0
Prírastok	145	130
Iné	-25	0
Zmena v krivke diskontných mier	0	0
Zmena v efekte diverzifikácie	0	0
Iné		0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	1 888	1 768

Operačné riziko zostalo počas roka pomerne stabilné. Rast spôsobený rastom obchodu bol kompenzovaný poklesom nákladov investičného poistenia, keďže toto poistenie sa od 1.1.2017 prestalo predávať. Nárast je spôsobený najmä rastom neživotného poistenia, čiastočne kompenzovaným dožitiami sa konca poistnej doby v životnom poistení.

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHľadňujúca KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Union nepredpokladá žiadnu kapacitu technických rezerv absorbovať straty.

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

ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Aktuálne platný daňový režim umožňuje kompenzovať daňové straty budúcimi daňovými ziskami. Neexistujú oslobodenia od dane a preto každá strata (aj zmenou v hodnote aktív alebo záväzkov) spustí daňový efekt. Celková hodnota dane, ktorá sa posudzuje na umoriteľnosť, sa preto rovná hodnote daní v ekonomickej súvahe navýšenej/zníženej o zmenu v hodnote odložených daní ktorá by vznikla pri okamžitej strate rovnajúcej sa súčtu BSCR a kapitálovej požiadavky na operačné riziko, t.j. šoku LACDT. Daňová sadzba je 21%.

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 po uplatnení šoku (SEOF): 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 dôsledky na pozíciu solventnosti po šoku LACDT;
 - Stanoviť ktoré opatrenia sú potrebné na riešenie možného porušenia;
 - Stanoviť ktoré opatrenia sú potrebné ako odpoveď na príčiny "LACDT šoku";
- IV. 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.
- V. Stanovenie LACDT.

Hodnota, ktorá sa má umoriť, 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. Pre Union existuje možnosť presúvať dopredu stratu. 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.
- VI. Zverejnenie LACDT.

Celý proces výpočtu LACDT je uvedený v tomto dokumente.

Riadenie kapitálu

ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY

	2019	2018	€ 1 000 Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	2 637	1 979	658
SCR pre úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty	2 637	1 979	658

ANALÝZA ZMIEN LACDT

	2019	2018	€ 1 000
Kapitálová požiadavka za predchádzajúce obdobie	1 979	1 227	
Zmeny metódy	0	0	
Zmena v zložení spoločnosti			0
Zmena metódy	0	0	
Expozícia			0
Zmena v portfóliu			0
Úbytok			0
Prírastok			0
Iné			0
Zmena v krivke diskontných mier			0
Zmena v analýze návratnosti	630	1 765	
Zmena v základe LACDT	28	-1 013	
Zmena v efekte diverzifikácie			0
Iné			0
Kapitálová požiadavka za vykazované obdobie	2 637	1 979	

Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty v roku 2019, v porovnaní s rokom 2018, narástla o € 0,7 milióna z dôvodu použitia nového obchodného plánu.

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	2019	2018	€ 1 000 Δ
SCR	17 490	15 774	1 716
MCR	7 870	7 400	470
MCR/SCR (%)	45%	47%	27%

MCR sa mierne zvýšila nad absolútnu spodnú hranicu kapitálovej požiadavky.

E.3. VYUŽITIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII

Union nepoužíva podmodul akciového rizika založený na durácii.

E.4. NESÚLAD S MCR S SCR

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

E.5. AKÉKOL'VEK INÉ INFORMÁCIE

Nie je čo vykázať.

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.

Túto prílohu je potrebné čítať spolu s príslušnými odsekmi v RSR a QRT.

Vykázané hodnoty sú založené na referenčnom dátume k 31. decembru 2019. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2019 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2019. 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

				€ 1 000
AKTÍVA	STATUTARNA ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Nehmotný majetok	2 486	0	-2 486	0
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	2 399	0	-2 399	0
Odložené daňové pohľadávky	268	-268	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	4 341	0	0	4 341
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	100 780	0	0	100 480
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 498	0	0	9 498
Úvery a hypotéky	0	0	0	0
Podiel zaistovateľov na rezervách	2 059	0	-100	1 959
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 281	331	0	6 612
Pohľadávky zo zaistenia	156	0	0	156
Pohľadávky	712	0	0	712
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	17 436	0	0	17 436
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 340	-136	0	1 204
Aktíva spolu	147 758	-73	-4 985	142 699

Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

€ 1 000

PASÍVA	STATUTARNÁ ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	39 168	0	-5 720	27 712
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	959	0	-482	598
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	2 264	0	-3 130	-902
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	55 871	0	986	54 924
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	9 498	0	1 252	8 642
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	116	0	0	116
Záväzky z dôchodkových dávok	189	0	0	189
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	0	-268	511	243
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	3 062	0	0	3 062
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	0	0	0	0
Záväzky zo zaistenia	0	0	0	0
Záväzky	13 338	0	0	13 338
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	130	0	-130	0
Pasíva spolu	124 596	-268	-6 713	117 614
Prebytok aktív nad záväzkami	23 162	195	1 728	25 085

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 31.12.2019:

S.02.01.02 Súvaha

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

S.05.02.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

S.12.01.02 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia

S.19.01.21 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

S.22.01.21 Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení

S.23.01.01 Vlastné zdroje

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

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

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Aktíva	R0030
Nehmotný majetok	R0040
Odložené daňové pohľadávky	R0050
Prebytok dôchodkových dávok	R0060
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	4 341
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	100 780
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0080
Akcie	R0090
Akcie – kótované	4
Akcie – nekótované	R0100
Dlhopisy	R0110
Štátne dlhopisy	R0120
Podnikové dlhopisy	R0130
Štruktúrované cenné papiere	89 637
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0140
Podniky kolektívneho investovania	72 542
Deriváty	R0150
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	17 094
Iné investície	R0160
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0170
Úvery a hypotéky	R0180
Úvery na poistné zmluvy	207
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0190
Iné úvery a hypotéky	R0200
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	10 932
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0210
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0220
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	9 498
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	1 959
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0280
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	1 959
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0290
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	1 935
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0300
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	24
Aktíva celkom	R0310
	R0320
	R0330
	R0340
	R0350
	R0360
	6 612
	R0370
	156
	R0380
	712
	R0390
	R0400
	R0410
	17 436
	R0420
	1 204
	R0500
	142 699

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Záväzky	
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510 33 925
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520 33 448
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530
Najlepší odhad	R0540 32 120
Riziková marža	R0550 1 328
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560 477
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570
Najlepší odhad	R0580 409
Riziková marža	R0590 68
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600 55 991
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610 -867
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620
Najlepší odhad	R0630 -1 554
Riziková marža R0640	R0640 688
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650 56 857
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660
Najlepší odhad	R0670 54 889
Riziková marža	R0680 1 968
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690 10 750
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700
Najlepší odhad	R0710 10 400
Riziková marža	R0720 351
Podmienené záväzky	R0740
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750 116
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760 189
Vklady od zaistovateľov	R0770
Odložené daňové záväzky	R0780 243
Deriváty	R0790
Dlhý voči úverovým inštitúciám	R0800
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810 3 062
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820 5 541
Záväzky zo zaistenia	R0830 716
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840 7 081
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 117 614
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000 25 085

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	2 552	1 647	14 669	7 831	1 611
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	526		569		102
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140	455		601	20	10
Netto	R0200	2 624	1 647	14 637	7 811	1 702
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	3 086	1 784	12 920	7 030	1 635
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220			569		120
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240	455		556	20	10
Netto	R0300	2 631	1 784	12 933	7 010	1 745
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	634	233	8 048	4 838	403
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	66		52	2	20
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340	106	0		56	
Netto	R0400	594	233	8 100	4 784	423
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410	1	16			
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaistovateľov	R0440					
Netto	R0500	1	16			
Vzniknuté náklady	R0550	1 346	836	6 331	2 640	1 027
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	8 240	2 942	1 345	9 802	50 640
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	4 490	719			6 407
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140	2 403	369	271	677	4 806
Netto	R0200	10 327	3 292	1 074	9 126	52 240
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	7 220	2 838	1 304	9 796	47 612
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	4 875	761			6 324
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240	2 027	362	233	677	4 339
Netto	R0300	10 068	3 236	1 071	9 119	49 597
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	4 499	1 114	95	3 673	23 538
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	1 199	592			1 931
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340	413	1	0	660	1 235
Netto	R0400	5 286	1 705	96	3 013	24 234
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410					17
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaistovateľov	R0440					
Netto	R0500					17
Vzniknuté náklady	R0550	8 294	2 077	457	4 957	27 967
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					27 967

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	532	3 710	2 505	474	7 221
Podiel zaistovateľov	R1420	14	99		13	125
Netto	R1500	518	3 612	2 505	461	7 096
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	533	3 743	2 505	471	7 252
Podiel zaistovateľov	R1520	14	99		13	125
Netto	R1600	519	3 645	2 505	458	7 127
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	159	5 469	1 469	27	7 123
Podiel zaistovateľov	R1620	0	3	1	0	4
Netto	R1700	159	5 466	1 468	27	7 120
Changes in other technical provisions						
Brutto	R1710	59	-954	1 269	97	471
Podiel zaistovateľov	R1720					
Netto	R1800	59	-954	1 269	97	471
Vzniknuté náklady	R1900	199	929	454	175	1 757
Ostatné náklady	R2500					-171
Náklady celkom	R2600					1 586

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	47 364	3 275					50 640
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	6 407						6 407
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaist'ovateľov	R0140	4 500	306					4 806
Netto	R0200	49 270	2 970					52 240
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	44 359	3 253					47 612
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	6 324						6 324
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240	4 063	276					4 339
Netto	R0300	46 621	2 977					49 597
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	22 015	1 524					23 538
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	1 931						1 931
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340	1 108	128					1 235
Netto	R0400	22 838	1 396					24 234
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	17						17
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaist'ovateľov	R0440							
Netto	R0500	17						17
Vzniknuté náklady	R0550	26 801	1 166					27 967
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							27 967

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) záväzky vyplývajúce zo životného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Predpísané poistné								
Brutto	R1410	7 221						7 221
Podiel zaist'ovateľov	R1420	125						125
Netto	R1500	7 096						7 096
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	7 252						7 252
Podiel zaist'ovateľov	R1520	125						125
Netto	R1600	7 127						7 127
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	7 123						7 123
Podiel zaist'ovateľov	R1620	4						4
Netto	R1700	7 120						7 120
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	471						471
Podiel zaist'ovateľov	R1720							
Netto	R1800	471						471
Vzniknuté náklady	R1900	1 757						1 757
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							1 757

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

Najlepši odhad

Brutto najlepši odhad

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

Najlepši odhad 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

Najlepši odhad

Riziková marža

Technical provisions - total

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie Anuity			Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit- linked poistenia)	
			Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk		Zmluvy s opciami alebo zárukami
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
R0010								
R0020								
R0030	56 557		6 848	3 551		-1 668		65 289
R0080								
R0090	56 557		6 848	3 551		-1 668		65 289
R0100	1 912	351			56			2 319
R0110								
R0120								
R0130								
R0200	58 469	10 750			-1 612			67 608

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.12.01.02
Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

Technické rezervy vypočítané ako celok

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Brutto najlepši odhad

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

Najlepši odhad 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

Najlepši 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 zárukam	
	C0160	C0170	C0180	C0210
R0010				
R0020				
R0030		-2 072	518	-1 554
R0080				
R0090		-2 072	518	-1 554
R0100	688			688
R0110				
R0120				
R0130				
R0200	-867			-867

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	245	-109	5 013	2 472	104
R0140	13		37	142	9
R0150	232	-109	4 976	2 330	95
R0160	110	163	9 153	1 679	843
R0240	11			164	0
R0250	99	163	9 153	1 515	843
R0260	355	54	14 167	4 152	947
R0270	331	54	14 130	3 845	938
R0280	57	11	619	168	41
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	412	66	14 786	4 320	988
R0330	24		37	307	9
R0340	387	66	14 749	4 014	979

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	2 495	380	39	604	11 245
R0140	330	25	-2		555
R0150	2 165	355	41	604	10 691
R0160	5 824	2 307	85	1 120	21 284
R0240	1 229	1			1 405
R0250	4 595	2 306	85	1 120	19 879
R0260	8 319	2 687	124	1 724	32 530
R0270	6 760	2 661	126	1 724	30 570
R0280	302	117	6	76	1 396
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	8 621	2 804	130	1 800	33 925
R0330	1 559	26	-2		1 959
R0340	7 062	2 778	132	1 800	31 966

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.19.01.21
Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok upísania poistenia	Z0010	Rok nastatia
-------------------------------------	-------	--------------

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)
(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok										10 a viac	V bežnom roku		Súčet rokov (kumulatívny)
	C0010	1 C0020	2 C0030	3 C0040	4 C0050	5 C0060	6 C0070	7 C0080	8 C0090	9 C0100		C0170	C0180	
Pred	R0100										232	R0100	232	232
2010	R0160	7 490	3 326	424	471	48	23	5	4	2	-1	R0160	-1	11 792
2011	R0170	7 197	2 770	338	256	74	17	24	0	57		R0170	57	10 734
2012	R0180	8 052	3 477	238	107	-9	12	48	128			R0180	128	12 052
2013	R0190	8 619	3 027	288	105	96	102	68				R0190	68	12 305
2014	R0200	7 451	3 281	89	192	70	19					R0200	19	11 102
2015	R0210	8 227	3 302	699	275	78						R0210	78	12 581
2016	R0220	11 576	4 994	751	228							R0220	228	17 548
2017	R0230	10 217	5 565	957								R0230	957	16 738
2018	R0240	10 454	4 879									R0240	4 879	15 333
2019	R0250	13 723										R0250	13 723	13 723
Spolu												R0260	20 367	134 141

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie
(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok										10 a viac	Koniec roka (diskontované údaje)	
	C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	C0300	C0360	
Pred	R0100										99	R0100	100
2010	R0160										325	R0160	326
2011	R0170								461			R0170	462
2012	R0180							357				R0180	358
2013	R0190						586					R0190	587
2014	R0200					403						R0200	404
2015	R0210				899							R0210	901
2016	R0220			1 923								R0220	1 928
2017	R0230		2 274									R0230	2 281
2018	R0240	3 385										R0240	3 396
2019	R0250	10 514										R0250	10 542
Spolu												R0260	21 284

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	100 667			354	
Základné vlastné zdroje	R0020	25 085			-279	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	25 085			-279	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	17 490			3	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	25 085			-279	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	7 870			1	

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

Začiatocné 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 začiatocné 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 prísľub 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	10 085	10 085			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	25 085	25 085			
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	25 085	25 085			
R0510	25 085	25 085			
R0540	25 085	25 085			
R0550	25 085	25 085			
R0580	17 490				
R0600	7 870				
R0620	143%				
R0640	319%				

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	25 085	
R0710		
R0720		
R0730	15 000	
R0740		
R0760	10 085	
R0770	6 080	
R0780	757	
R0790	6 837	

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

Prístup k daňovej sadzbe
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe

Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty
Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky
Maximálna kapacita odložených daní absorbovať straty

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
	C0110	C0090	C0120
R0010	2 747		
R0020	2 995		
R0030	4 746		
R0040	2 116		
R0050	14 096		
R0060	-8 462		
R0070			
R0100	18 238		

	C0100
R0130	1 888
R0140	
R0150	-2 637
R0160	
R0200	17 490
R0210	
R0220	17 490
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Áno/Nie C0109
R0590	2 - No

	LAC DT C0130
R0640	-2 637
R0650	-243
R0660	-2 394
R0670	
R0680	
R0690	-4 227

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL)v ýsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L)v ýsledok
	C0010	C0020
	R0010	127

- 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
- 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
- Neporcionálne zdravotné zaistenie
- Neporcionálne úrazové zaistenie
- Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie
- Neporcionálne 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	331	2 287		336
R0030	32	310	22	1 277
R0040				
R0050	14 130	14 637		
R0060	3 845	7 811		
R0070	938	1 702		
R0080	6 887	10 579		
R0090	2 661	3 292		
R0100	126	1 074		
R0110				
R0120	1 724	9 126		
R0130				
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL)v ýsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L)v ýsledok
	C0070	C0080
	R0200	2 196

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

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			56 557	
R0220				
R0230			10 400	
R0240				
R0250				43 196

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	R03009 649
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R031017 490
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R03207 870
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R03304 372
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R03407 870
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R03507 400
	C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R04007 870

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	R05007 326	2 323
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R051013 279	4 211
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R05205 976	1 895
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R05303 320	1 053
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R05405 976	1 895
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R05503 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R05605 976	3 700