

**Union poisťovňa, a. s.
Správa o solventnosti a
finančnom stave
za rok 2020**



OBSAH

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.....	18
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	32
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	40
C.2.3.	Akciové riziko	40
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	40
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia	40
C.2.6.	Trhové riziko koncentrácie	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	42
C.5.	Operačné riziko.....	42
C.6.	Ostatné materiálne riziká	43
C.6.1.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	43
C.6.2.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	43
C.6.3.	Významné koncentrácie rizika	43
C.7.	Ďalšie informácie.....	44
D.	Oceňovanie na účely solventnosti	45
D.1.	Aktíva	46
D.1.1.	Kľúčové predpoklady používané Union poisťovňou.....	46
D.1.2.	Nehmotný majetok.....	47
D.1.3.	Nehuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	47
D.1.4.	Investície.....	48
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.....	50
D.1.6.	Pohľadávky	51
D.1.7.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	51
D.1.8.	Vlastné akcie.....	51
D.1.9.	Ostatné aktíva	51

D.2.	Technické rezervy	52
D.2.1.	Technické rezervy (bez zaistenia)	53
D.2.2.	Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách	58
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	60
D.3.	Iné záväzky	61
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	61
D.3.2.	Podmienené záväzky	61
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké pôžitky	61
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	62
D.3.5.	Záväzky	62
D.3.6.	Ostatné záväzky	62
D.3.7.	Odložené dane	62
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	63
D.5.	Ďalšie informácie	63
E.	Riadenie kapitálu	64
E.1.	Vlastné zdroje	64
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	64
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje	65
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	67
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	69
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	70
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	70
E.2.2.	Štandardný vzorec – čiastočný interný model	70
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady	71
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	71
E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	82
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii	82

E.4. Nesúlad s MCR s SCR.....	82
E.5. Akékoľvek iné informácie.....	82
Príloha 1: Rekongiliácia účtovnej závierky – Solventnosť II.....	83
Príloha 2: Kvantitatívne výkazy.....	85

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 2020.

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., implementovala tieto požiadavky a pridala dodatočné usmernenia do Manuálu Achmea pre Solventnosť II (verzia 11.0), schváleného senior manažmentom Achmea 21. decembra 2020. Táto verzia manuálu je tak pre Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II za rok 2020 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, pokiaľ nie je uvedené inak. Prípadné rozdiely v zaokrúhľovaní nemajú významný vplyv.

2. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	35 916	25 085	10 831
Požadovaný kapitál	16 529	17 490	-960
Prebytok	19 387	7 595	11 791
Ukazovateľ solventnosti (%)	217%	143%	74%

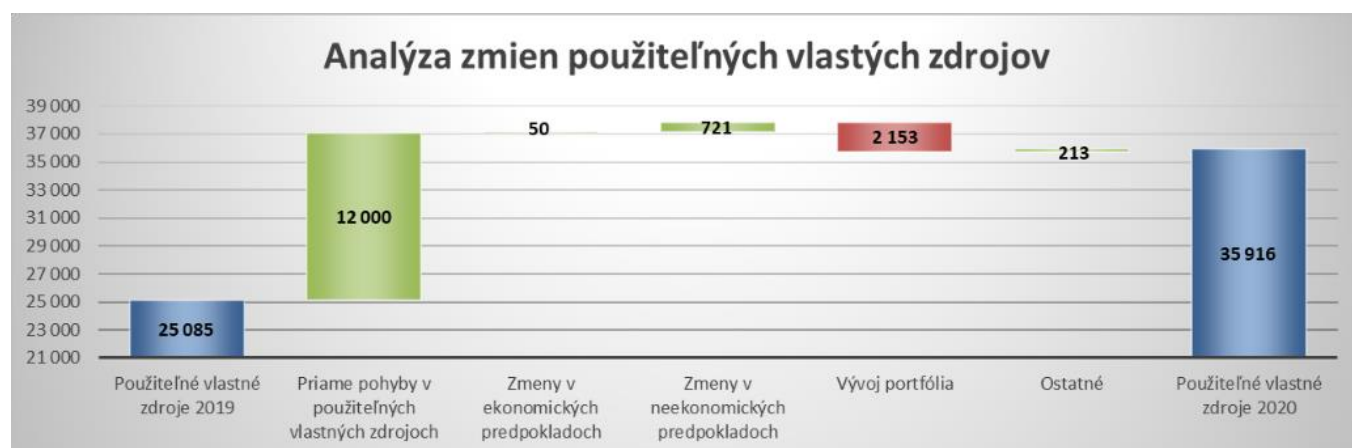
Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2020 je 217%. Počas roku 2020 prišlo k jeho zvýšeniu o 74% čo bolo spôsobené hlavne nárastom použiteľných vlastných zdrojov. Malé zníženie požadovaného kapitálu malo tiež pozitívny vplyv na ukazovateľ solventnosti.

2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Trieda 1	35 916	25 085	10 831
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	35 916	25 085	10 831

Použiteľné vlastné zdroje narástli o € 10,8 milióna voči predchádzajúcemu roku. Je to hlavne z dôvodu navýšenia kapitálu súvisiaceho s plánovaným nadobudnutím Poštovej poisťovne, a. s.



Najvýznamnejší pohyb v použiteľných vlastných zdrojoch je pokles v dôsledku vývoja poistného kmeňa čiastočne zmiernený nárastom v dôsledku zmien v neekonomických predpokladoch. Priamy pohyb je vyššie uvedené navýšenie kapitálu Unionu. Na vývoj portfólia negatívne vplyva najmä pokles predaja ziskového cestovného poistenia. Najvýznamnejší vplyv zmeny neekonomických predpokladov na pokles vlastných zdrojov malo zvýšenie inflácie nákladov.

2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

POŽADOVANÝ KAPITÁL

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Trhové riziko	1 835	2 747	-912
Riziko zlyhania protistrany	4 771	2 995	1 776
Upisovacie riziko životného poistenia	5 496	4 746	749
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 995	2 116	-120
Upisovacie riziko neživotného poistenia	13 363	14 096	-734
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-8 765	-8 462	-303
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	18 694	18 238	456
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-4 011	-2 637	-1 374
Operačné riziko	1 846	1 888	-43
Kapitálová požiadavka na solventnosť	16 529	17 490	-960

Hlavným rizikom v roku 2020 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia. Celkovo počas celého roka Union zaznamenal stabilnú úroveň kapitálovej požiadavky pre všetky oblasti rizík, okrem rizika zlyhania protistrany.



Kapitálová požiadavka na solventnosť klesla v porovnaní s rokom 2019 o € 1 milión najmä z dôvodu poklesu upisovacieho rizika neživotného poistenia (€ -0,7 milióna), trhového rizika (€ -0,9 milióna) a zmenou v úprave zohľadňujúcej kapacitu odložených daní (€ -1,4 milióna) spôsobenou zmenou právnych predpisov a umožnením použitia piatich rozpočtových rokov namiesto troch. Tento nárast bol kompenzovaný najmä nárastom upisovacieho rizika životného poistenia (€ 0,8 milióna) a rizika zlyhania protistrany (€ 1,8 milióna). Hlavným dôvodom nárastu rizika zlyhania protistrany sú splatené dlhopisy a termínované vklady, ktoré sa namiesto reinvestovania ponechali ako hotovosť. Upisovacie riziko životného poistenia narástlo hlavne kvôli nárastu podrizika odstúpenia od zmluvy spôsobeného zmenami v očakávanom vývoji portfólia a aj v dôsledku poklesu výnosovej krivky.

3. VPLYV KOREKCIÍ A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	35 916	35 629	287
Požadovaný kapitál	16 529	16 647	-118
Rozdiel	19 387	18 982	405
Ukazovateľ solventnosti (%)	217,3%	214,0%	3,3%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv a požadovaný kapitál poklesol len o € 0,1 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility. Vplyvom korekcie volatility sa tak ukazovateľ solventnosti zvýšil z 214% na 217%.

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	35 916	35 916	0,0
Požadovaný kapitál	16 529	16 531	-1,4
Rozdiel	19 387	19 385	1,4
Ukazovateľ solventnosti (%)	217,29%	217,27%	0,02%

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. Vplyv na mieru solventnosti je zanedbateľný kvôli nízkej expozícii akciových investícií. Vzhľadom na minimálny vplyv nebude Union naďalej pripravovať scenár bez vplyvu prechodného opatrenia.

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 3,75%. 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 27,2%. 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. Zároveň celé portfólio životného poistenia zostáva ziskovou pridanou hodnotou pre výsledok spoločnosti.

Hrubé predpísané poistné neživotného poistenia sa medziročne znížilo o 2,9%. To bolo spôsobené najmä extrémnym prepadom predaja cestovného poistenia zapríčineným pandémiou COVID-19. Hrubé predpísané poistné neživotného poistenia okrem cestovného poistenia sa zvýšilo o 8,1%. Najvýznamnejšie nárasty zaznamenali poistenie motorových vozidiel v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (tiež "PZP"; 10,5%), ale aj v ostatnom poistení motorových vozidiel (tiež "Kasko"; 14,4%), rovnako ako poistenie majetku (13,5%).

Neživotné poistenie dosiahlo mierne pozitívny hospodársky výsledok s čistým kombinovaným ukazovateľom 99,3%. Union dosiahol v roku 2020 pozitívny trend zlepšovania ukazovateľa škodovosti a naďalej pokračuje s primeranými opatreniami na jeho zníženie a zároveň prijíma úsporné opatrenia na zníženie ukazovateľa nákladovosti.

Hlavný vplyv na zníženie ukazovateľa škodovosti v roku 2020 mala pandémia COVID-19 a úprava sadzieb poistného. V roku 2020 bola škodovosť 63% v PZP a 61% v Kasku. Výzvou však bude udržať škodovosť v poistení motorových vozidiel na rovnakej úrovni, prípadne ju ešte v nasledujúcich rokoch znížiť. Union prijíma opatrenia na zníženie škodovosti, ako napríklad úprava sadzieb poistného PZP a Kasko. Tieto zmeny však ovplyvnia len novú produkciu, takže zatiaľ je možné vidieť len postupné približovanie k očakávanej škodovosti. Na druhej strane ostatné odvetvia neživotného poistenia dosiahli za rok 2020 priemerný ukazovateľ škodovosti 46%.

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"). Ku koncu roka 2020 poistný kmeň pozostáva z viac ako 14 tisíc poistných zmlúv s celkovým poistným € 1,3 milióna. 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 2020 bola splatná významná časť dlhopisov a termínovaných vkladov. Výnosy sa nereinvestovali, ale vzhľadom na záporné úrokové sadzby sa ponechali na bankových účtoch, v dôsledku toho narastla kapitálová požiadavka rizika zlyhania protistrany. Súčasnú úrokovú sadzbu zostávajú v záporných hodnotách, čo negatívne ovplyvňuje schopnosť spoločnosti uskutočňovať nové investície. Union investoval v roku 2020 len do krátkodobých CZK termínovaných vkladov, ktoré poskytujú o trochu lepší pomer celkového rizika ku výnosu ako iné investície, ale ku koncu roka 2020 Union nemal žiadny termínovaný vklad. Menové riziko sa v porovnaní s rokom 2019 znížilo o € 0,1 milióna v dôsledku lepšieho párovania aktív a pasív v GBP (nákup GBP na nahlásené poistné udalosti v GBP).

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

Spoločnosť pravidelne vykazuje správu o vlastnom posúdení rizík a solventnosti. V roku 2020 sa táto správa zamerala najmä na dopad akvizície spoločnosti Poštovej poisťovne a dopady súvisiace s pandémiou COVID-19, ktorá ovplyvnila segment cestovného ruchu, na ktorý má spoločnosť naviazané produkty cestovného poistenia ako aj poistenia úpadku cestovných kancelárií. Obe z uvedených vplyvov by nemali významne zhoršiť schopnosť spoločnosti plniť záväzky z poistenia. Na základe stresových scenárov sa spoločnosť rozhodla prijať opatrenia vedúce k zníženiu expozície voči lokálnym protistranám.

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 roka 2020 spoločnosť opustila držiteľka funkcie riadenia rizík a aktuárskej funkcie, pričom spoločnosť nevedela nájsť vhodného kandidáta, ktorý by spĺňal podmienky vhodnosti a odbornosti. Vzhľadom na vzniknutú situáciu spoločnosť požiadala o dočasné poverenie tejto funkcie riaditeľom sekcie vývoja produktov a analytiky, čo bolo Národnou bankou Slovenska akceptované. Na zamedzenie konfliktu záujmov spoločnosť prijala kroky, kde pri vyhodnocovaní efektívnosti kontrol operačných rizík v oblastiach za ktoré je riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky zodpovedný musia byť preverené funkciou compliance a všetky auditné zistenia môžu byť uzavreté len po odsúhlasení auditnou funkciou.

Spoločnosť v rámci sledovania rizika upravilo zoznam kľúčových indikátorov a to najmä v oblasti likvidity a rizika úpadku protistrany. Taktiež boli prehodené kľúčové kontroly vnútorného kontrolného systému v spolupráci so skupinou ako aj držiteľmi rizík.

V nadväznosti na pandémie COVID-19 a zníženú mieru solventnosti v prvej polovici roku 2020, spoločnosť zintenzívnila frekvenciu sledovania rizikových ukazovateľov a prijala niekoľko opatrení na zvýšenie miery solventnosti, ktoré sa následne pravidelne sledovali. Spoločnosť taktiež pripravila niekoľko rizikových analýz súvisiacich s plánovanou akvizíciou.

COVID-19 AND SOLVENTNOSŤ II

Pandémia COVID-19 a opatrenia proti jej šíreniu významne ovplyvnili viaceré hospodárske odvetvia vrátane poisťovníctva. Súčasťou vyhodnotenia rizík bolo mapovanie trendov zapríčinených touto pandemiou a ich dopad na Union poisťovňu.

Významné riziká spojené s pandemiou pre Union poisťovňu boli najmä opatrenia, ktoré utlmili cestovný ruch. Vzhľadom na pokles cestovného poistenia spoločnosti sa významne znížili príjmy z tohto druhu poistenia. Vážnejším rizikom je zvýšená pravdepodobnosť úpadkov cestovných kancelárií v prípade nedostatočnej štátnej pomoci tomuto odvetviu. Spoločnosť má do značnej miery toto riziko mitigované zaistením. Union poisťovňa sa snaží zamedziť možným negatívnym dopadom na svoje fungovanie najmä podporou štátu v diskusiách o zavedení primeraných opatrení na ochranu sektoru cestovného ruchu. Spoločnosť taktiež výrazne sprísnila podmienky na úpis a vyhodnotenie rizika cestovných kancelárií.

Ďalšou oblasťou zasluhujúcou zvýšenú pozornosť bola oblasť operačného rizika vzhľadom na prechod prevádzky na spôsob práce z domu. Spoločnosť vychádzala z existujúcich plánov náhradnej prevádzky a zriadil sa pravidelný krízový tím, ktorý koordinoval aktivity spojené so zmenou prevádzky spoločnosti. Spoločnosť v priebehu roka nezaznamenala žiadne vážne prerušenia prevádzky.

Negatívne trendy spojené so zvýšenou mierou úmrtnosti a nezamestnanosti a pohyby na finančných trhoch nemali na spoločnosť významný dopad a to v dôsledku produktového portfólia, ktoré nie je dané riziká výrazne citlivé.

Spoločnosť taktiež zaznamenala pozitívne trendy spojené s pandemiou COVID-19 a to najmä v poistení motorových vozidiel, kde sa na škodovom priebehu poistenia pozitívne odrazila znížená mobilita obyvateľstva.

Spoločnosť sleduje vývoj pandémie aj v období roka 2021. Okrem už spomínaných rizík spojených s cestovným ruchom a operačnými rizikami, spoločnosť sleduje dopad pandémie na hospodárstvo spoločnosti, čo môže negatívne ovplyvniť dopyt po poistení, a zvýšenú mieru úmrtnosti, ktorá môže negatívne ovplyvniť rizikové produkty životného poistenia.

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 k 31.12.2020 je nasledovný:

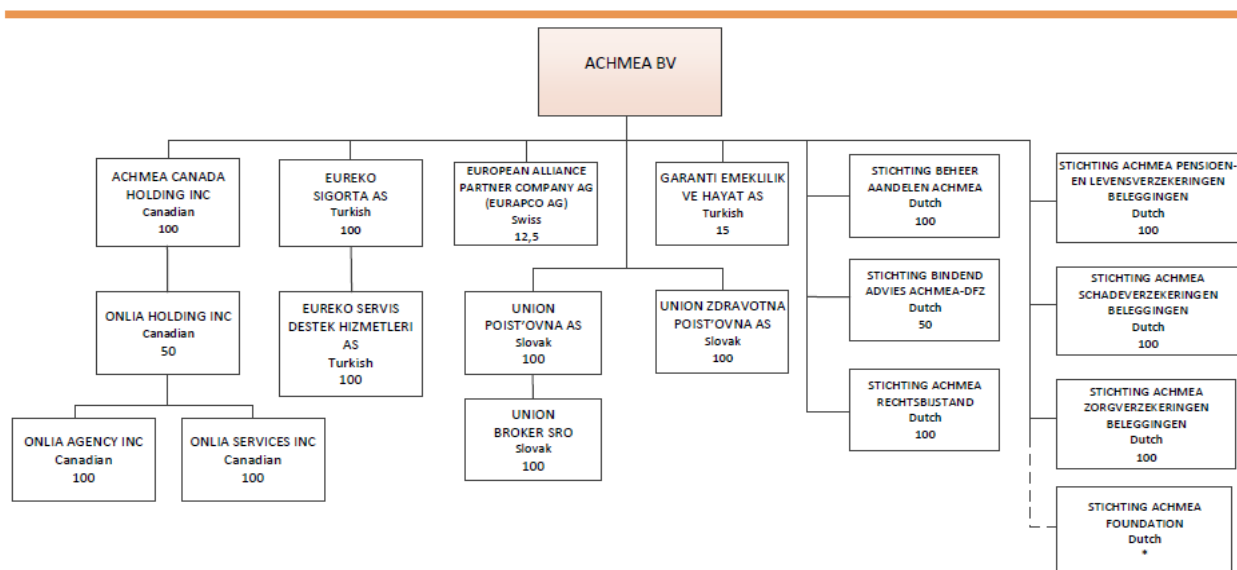
100% (počet akcií – 555,556) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

Činnosti spoločnosti:

- Poistná činnosť v oblasti životného a neživotného poistenia na Slovensku,
 - Zaistná činnosť pre neživotné poistenie,
 - Poistná činnosť pre neživotné poistenie na základe práva slobodného poskytovania služieb so zriadením pobočky v Českej republike.
- Organizačná jednotka s názvom Union poisťovňa, a. s., pobočka pre Českú republiku bola zriadená 2.9.2012.

SUMÁRNA ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SKUPINY ACHMEA

GROUP STRUCTURE ACHMEA

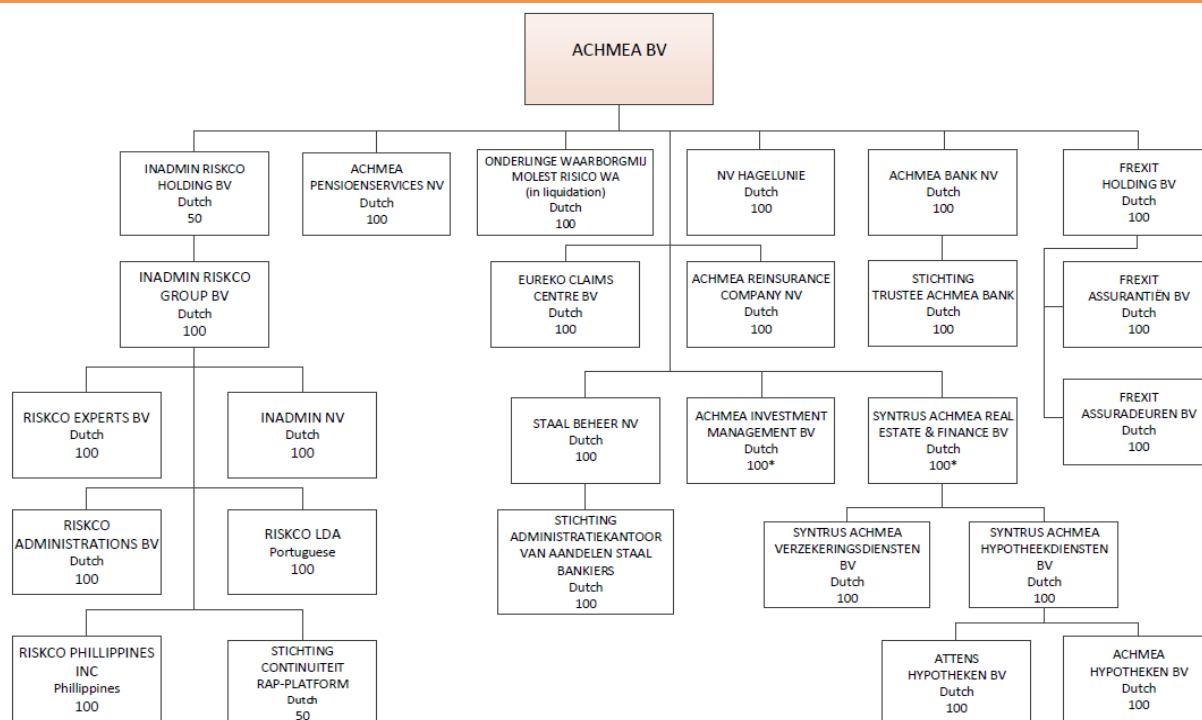


*) This foundation is independent from Achmea BV.

31 DECEMBER 2020



GROUP STRUCTURE ACHMEA



*) This company is responsible as director of various foundations ("stichtingen") and the sole purpose of each of these foundations is to hold the legal ownership of financial assets.

31 DECEMBER 2020



CIELE A STRATÉGIA

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

OBCHODNÁ ČINNOSŤ

Union chce do roku 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%.

Pred koncom roka 2020 spoločnosť uzavrela dohodu o kúpe Poštovej poisťovne, a. s. Pre túto akvizíciu skupina navýšila primerane aj kapitál spoločnosti. Do konca roka nebola touto kúpou ovplyvnená žiadna iná finančná položka. Očakáva sa, že akvizícia bude schválená Národnou bankou Slovenska v priebehu roka 2021.

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 poistných 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

Neživotné poistenie

V porovnaní s minulým rokom kleslo predpísané poistné v neživotnom poistení o 3%.

Pokles je spôsobený negatívnym ekonomickým dopadom šírenia pandémie COVID-19, ktorá zapríčinila vyššiu nezamestnanosť, zhoršila solventnosť občanov a firiem, znížila firemné investície do rozvoja, posilnila zameranie firiem na znížovanie a šetrenie v oblasti nákladov a enormným spôsobom znížila mobilitu občanov. Najväčší dopad šírenia pandémie bol zaznamenaný hlavne v znížení predpísaného poistného o 54% (o € 5,3 milióna) v cestovnom poistení. Najväčší pokles zaznamenal predaj krátkodobého individuálneho cestovného poistenia v SR a ČR prevažne prostredníctvom internetového distribučného kanála. Podiel predpísaného poistného cestovného poistenia na celkovom poistnom medziročne klesol zo 17,7% na 8,4%.

V poistení zodpovednosti bol pokles poistného zaznamenaný hlavne v poistení zodpovednosti prepravcu o 15% (o € 0,2 milióna) z dôvodu prehodnocovania zmlúv zo strany klientov za účelom zníženia poistného v súvislosti so zhoršenými finančnými podmienkami klientov spôsobených pandemiou.

Najväčší nárast v predpísanom poistnom zaznamenal Union v poistení majetku o 14% (o € 1,7 milióna), v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla o 11% (o € 1,6 milióna) a v havarijnom poistení o 14% (o € 1,1 milióna).

V poistení majetku spoločnosť dosiahla najväčší nárast v individuálnom poistení občanov (o € 1,2 milióna) najmä vďaka portfóliu zmlúv Aegon, ktoré spoločnosť nadobudla v septembri 2019 a novému produktu poistenia domu a domácnosti.

Spoločnosť zaznamenala medziročný nárast v aktívnom zaistení poistenia majetku a zodpovednosti o € 0,4 milióna.

Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla narástlo najmä v individuálnom poistení motorových vozidiel o € 1,9 milióna. Nárast predpísaného poistného v havarijnom poistení bol zaznamenaný najmä v prvej polovici roka 2020

Činnosť a výkonnosť

v predaji externej siete prostredníctvom webovej platformy Webservis. V havarijnom poistení bol v polovici roka zavedený nový oceňovací model. Naďalej dochádza k prehodnocovaniu flotilových poistných zmlúv pri výročí s návrhom zvýšenia poistného, ak je škodovosť nad stanovenou hranicou.

Spoločnosť dosiahla medziročne zlepšenie čistého hospodárskeho výsledku o € 2,2 milióna, vďaka čomu dosiahla mierny zisk po zdanení. Aj keď kvôli pandémie došlo k poklesu predpísaného poistného, čisté zaslúžené poistné narástlo o € 1 milión. Hrubé náklady na poistné plnenie narástli najmä kvôli niekoľkým veľkým škodám v poistení majetku, čisté náklady na poistné plnenia však boli významne zredukované vďaka zvýšenému podielu zaistovateľov.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2020	2019
Hrubé predpísané poistné	53 772	55 373
Podiel zaistovateľov	-4 765	-4 806
Čisté predpísané poistné	49 007	50 567
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-41	-2 781
Čisté zaslúžené poistné	48 966	47 786
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-28 035	-26 698
Podiel zaistovateľov	4 735	1 235
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-23 301	-25 463
Investičné výnosy na technickom účte	168	262
Ostatné technické výnosy/náklady	-486	490
Podiely na zisku a zľavy	-422	-134
Prevádzkové náklady	-24 070	-24 317
Technický výsledok	855	-1 376
Investičné výnosy na netechnickom účte	6	47
Ostatné výnosy a náklady	-1 294	-1 052
Hospodársky výsledok pred zdanením	-433	-2 381
Daň z príjmu	520	281
Hospodársky výsledok po zdanení	87	-2 100

V povinnom zmluvnom poistení sa medziročne znížila strata z € -1,3 milióna na € -1,1 milióna a v havarijnom poistení spoločnosť dosiahla zisk € 0,9 milióna. V poistení všeobecnej zodpovednosti spoločnosť dosiahla zisk € 0,4 milióna oproti strate € -0,5 milióna v roku 2019. Ziskovosť v cestovnom poistení poklesla o € 0,4 milióna a v poistení špeciálnych rizík o € 0,2 milióna. V poistení majetku naďalej evidujeme stratu, ktorá je nižšia oproti minulému roku o € 0,3 milióna. K zlepšeniu škodovosti v poistení majetku vo veľkej miere prispel zvýšený podiel zaistovateľov.

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

	€ 1 000							
	HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ		ČISTÉ ZASLÚŽENÉ POISTNÉ		NÁKLADY NA POISTNÉ PLNENIA (ČISTÉ)		CELKOVÉ NÁKLADY	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	14 455	12 730	11 483	10 068	4 171	5 286	9 770	8 294
Asistenčné služby	4 528	9 802	4 639	9 119	1 368	3 012	2 483	4 957
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	16 838	15 238	15 907	12 933	9 613	8 100	7 424	6 331
Ostatné poistenie motorových vozidiel	8 955	7 831	8 579	7 010	4 722	4 784	2 934	2 640
Ostatné druhy poistenia	10 635	11 444	10 096	10 467	2 116	3 052	5 456	5 744
SPOLU	55 412	57 046	50 703	49 597	21 990	24 234	28 067	27 967

Činnosť a výkonnosť

Celkový hrubý kombinovaný ukazovateľ v neživotnom a zdravotnom poistení sa mierne zlepšil v porovnaní s predchádzajúcim rokom, ostáva tak naďalej mierne nad úrovňou 100%. Negatívny dopad poklesu podielu ziskového cestovného poistenia bol kompenzovaný hlavne zlepšením výsledkov poistenia motorových vozidiel v povinnom zmluvnom poistení a havarijnom poistení.

V poistení motorových vozidiel došlo v roku 2020 k výraznému zlepšeniu ukazovateľa škodovosti, ktorý klesol na 60,0% oproti 65,4% v roku 2019, pričom sa znížil aj ukazovateľ nákladovosti o 2,8%.

POMEROVÉ UKAZOVATELE

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Celkový kombinovaný ukazovateľ	100,3%	100,8%	-0,4%
Celkový ukazovateľ škodovosti	52,1%	51,2%	0,8%
Celkový ukazovateľ nákladovosti	48,3%	49,5%	-1,3%
Kombinovaný ukazovateľ (neživotné poistenie)	102,35%	103,04%	-0,69%
Ukazovateľ škodovosti* (neživotné poistenie)	53,67%	52,80%	0,88%
Kombinovaný ukazovateľ (zdravotné poistenie)	59,48%	59,77%	-0,29%
Ukazovateľ škodovosti* (zdravotné poistenie)	19,56%	22,85%	-3,29%

* podľa roku vzniku poistnej udalosti

Životné poistenie

Pokles predpísaného poistného o € 2,4 milióny je spôsobený najmä zastavením predaja poistenia anuit z 2. piliera dôchodkového sporenia začiatkom roku 2020. Po ukončení predaja poistení so sporivou zložkou v predošlých rokoch dochádza postupne aj k poklesu technických rezerv s vyššími garantovanými výnosmi z dôvodu dožívania a stornovania portfólia. 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. Počas roku 2019 zmaturovala v životnom poistení významná časť investícií s vyššími výnosmi, čo malo dopad na zníženie investičných výnosov v roku 2020 o € 1,1 miliónov. Zníženie prevádzkových nákladov o € 0,2 milióna je v súlade s redukciou portfólia životného poistenia.

ROZDELENIE ČISTÉHO ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2020	2019
Hrubé predpísané poistné	6 479	8 895
Podiel zaistovateľov	-120	-125
Čisté predpísané poistné	6 358	8 769
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	126	169
Čisté zaslúžené poistné	6 484	8 938
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-4 610	-7 926
Podiel zaistovateľov	4	4
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-4 606	-7 922
Investičné výnosy na technickom účte	1 280	2 371
Ostatné technické výnosy/náklady	200	96
Prevádzkové náklady	-2 284	-2 476
Technický výsledok	1 074	1 007
Investičné výnosy na netechnickom účte	6	47
Ostatné výnosy a náklady	-25	-32
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 055	1 022
Daň z príjmu	-818	-228
Hospodársky výsledok po zdanení	238	794

HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1 000

	2020	2019	Δ
Bežné poistné vlastné riziko	4 757	5 147	-390
Bežné poistné riziko poistníka	1 543	1 683	-139
Jednorazové poistné vlastné riziko	144	2 043	-1 900
Jednorazové poistné riziko poistníka	35	21	13
Hrubé predpísané poistné	6 479	8 895	-2 416

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

€ 1 000

	HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ		ČISTÉ ZASLÚŽENÉ POISTNÉ		NÁKLADY NA POISTNÉ PLNENIA (ČISTÉ)		CELKOVÉ NÁKLADY	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Poistenie s podielom na zisku	1 528	3 710	1 481	3 645	5 427	5 466	846	929
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	2 300	2 505	2 300	2 505	1 299	1 468	415	283
Zdravotné poistenie	525	532	502	519	86	159	169	199
Ostatné životné poistenie	486	474	464	458	18	27	140	175
SPOLU	4 838	7 221	4 747	7 127	6 831	7 120	1 571	1 586

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 2020 1,9%, 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

	2020	2019
Dividendy		
Prenájom		
Úroky		
Dlhopisy	1 723	1 895
Pôžičky a hypotéky		
Deriváty		
Ostatné	21	29

ZISKY A STRATY VO VLASTNOM MAJETKU (ÚČTOVNÍCTVO)

€ 1 000

	2020	2019
Investície do vlastného kapitálu		
Dlhopisy	1 649	3 412
Pôžičky a hypotéky		
Ostatné	107	980

Činnosť a výkonnosť

Prehľad rozdelenia aktív podľa niektorých kritérií ku koncu roka 2020 sú zobrazené v tabuľke nižšie:

DRUH AKTÍVA

	Spolu v mil. €	% z portfólia
Dlhopisy - Slovenská rep.	50,2	35,9%
Dlhopisy - ostatné štátne v rámci krajín EMU	14,8	10,6%
Dlhopisy - ostatné štátne mimo krajín EMU	0,0	0%
Dlhopisy - Bankové	7,5	5,4%
Dlhopisy - Kryté	7,7	5,5%
Termínované vklady v bankách	0,0	0,0%
Investičné fondy	10,0	7,1%
Akcie	0,0	0%
Hotovosť	49,8	35,6%
Spolu	140,0	100%

EMINENTI DLHOPISOV A VKLADOV

	Rating	Spolu v mil. €
Dlhopisy - Slovenská vláda	A	50,2
Dlhopisy - Belgická vláda	AA	1,4
Dlhopisy - Rakúska vláda	AA	2,8
Dlhopisy - Írska vláda	A	7,2
Dlhopisy - EIB	AAA	1,4
Dlhopisy - EFSF	AA	2,0
Caisse Francaise de Financement	AAA	1,0
Compagnie de Financement Foncier SA	AAA	1,5
Morgan Stanley	A	2,9
Goldman Sachs	A	2,9
Wells Fargo	A	1,6
VÚB (Intesa Taliansko)	A	1,6
VÚB (Intesa Taliansko) kryté dlhopisy	AA	3,1
Tatra banka (Raiffeisen International)	BBB	0,0
ČSOB - Slovensko (KBC Group)	BBB	0,0
ČSOB - Česká republika (KBC Group)	A	0,0
Slovenská sporiteľňa (Erste Group)	A	2,0
Slovenská sporiteľňa (Erste Group)	AAA	0,0
Spolu		80,1

Union má investičné portfólio rozdelené do štyroch portfólií 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	60,1
Neživotné poistenie	11,3
Anuity	8,7
Voľný kapitál	0,0
Spolu	80,1

Union pripravuje na ročnej báze svoj Investičný plán, v ktorom odzrkadľuje svoje investičné zámery. Investičný plán pre rok 2020 bol predĺžený aj na rok 2021, čo bolo schválené výborom pre investície a riadenie rizík Unionu, predstavenstvom spoločnosti, dozornou radou a finančnou a rizikovou komisiou skupiny Achmea a je platný do schválenia nasledujúceho plánu, ktorý bude aktualizovaný po nadobudnutí akcií spoločnosti Poštová poisťovňa, a. s.

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 v niektorom momente nastane situácia, 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 2020 žiadne významné príjmy ani výdavky, iné ako príjmy a náklady spojené s upisovaním alebo investovaním.

A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

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

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA UNION

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

Orgánmi spoločnosti sú valné zhromaždenie, predstavenstvo a dozorná rada. Dozorná rada zriadila dva poradné orgány – výbor pre audit a riadenie rizík a výbor pre odmeňovanie. Spoločnosť založila aj 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

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
- Karen Willemsen
- Linda Marilyn Phillips
- Fred Hoogerbrug
- Martin Grešo
- Andrej Orogváni (do 10.7.2020)
- Tatiana Sýkorová (od 11.7.2020)

Výbor pre audit a riadenie rizík napomáha dozornej rade pri sledovaní efektivity 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
- Ryan Florin
- Karen Willemsen

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:

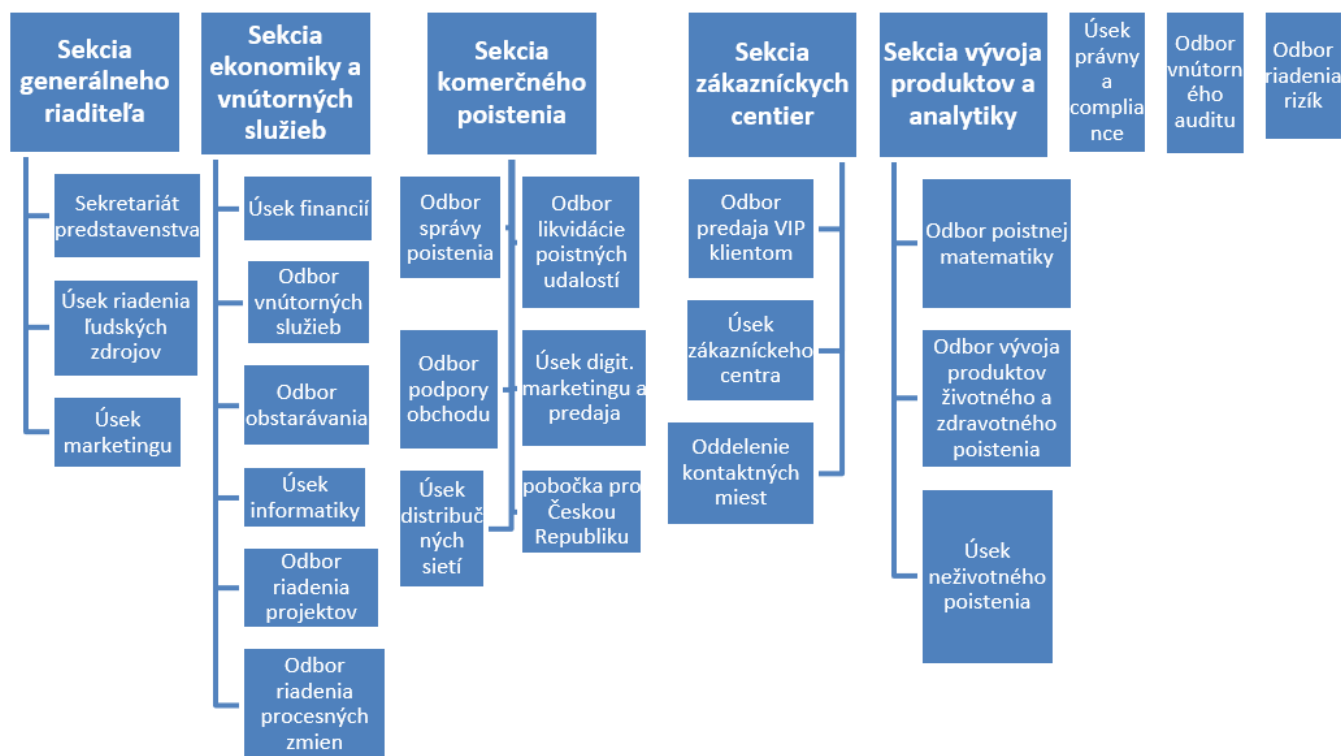
- prerokováva trhovú dopyt po produktovej zmene,
- prerokováva praktické a organizačné aspekty implementácie produktu,
- prerokováva navrhnuté sadzby poistného a zmluvnú dokumentáciu,
- prerokováva finančný dopad na poisťovňu v súvislosti s produktovou zmenou,
- schvaľuje správnosť posúdenia veľkosti 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 marci 2020 spoločnosť zmenila organizáciu funkcie riadenia rizík a aktuárskej funkcie. Bol vytvorený nový organizačný útvar v priamej podriadenosti predstavenstva, ktorého riaditeľ je držiteľom funkcie riadenia rizík, ktorej držiteľom bol do zmeny riaditeľ sekcie riadenia rizík a poistnej matematiky, a tiež je držiteľom aktuárskej funkcie, ktorej držiteľom pred zmenou bol zodpovedný aktuár spoločnosti.

Model organizačnej štruktúry Union poisťovne, a. s. je znázornený nižšie k dátumu 31.12.2020:



ODMEŇOVANIE V UNION

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

V roku 2020 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v systéme odmeňovania, najmä v systéme odmeňovania zamestnancov. Celkový balík odmeňovania pre zamestnancov ako aj pre manažerov 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 výboru pre odmeňovanie 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 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 prihladením na tieto skutočnosti osoba poskytuje záruku, že bude spoľahlivo, čestne a bez porušovania všeobecných záväzných právnych predpisov vykonávať ponúknutú funkciu, vrátane plnenia si všeobecne záväzných právnych predpisov, predpisov spoločnosti a iných interných noriem,
- osoba nebola právoplatne odsúdená za trestný čin majetkovej povahy ani čin spáchaný v spojitosti s riadiacou pozíciou alebo pre úmyselný trestný čin alebo ak došlo k zahľadaniu odsúdenia za spáchanie takéhoto trestného činu,
- osoba v posledných 10 rokoch nebola členom štatutárneho orgánu alebo dozorného orgánu finančnej spoločnosti, na ktorej majetok bol vyhlásený, konkurz, povolená reštrukturalizácia, prebehlo oddĺženie, alebo bola zavedená nútená správa,
- na osobu nebol vyhlásený za posledných desať rokov konkurz,
- nebola uložená žiadna právoplatná pokuta, ktorá by bola vyššia ako 50% sumy, ktorá by mohla byť podľa zákona o poisťovníctve alebo osobitným právnym predpisom na finančnom trhu uložená,
- osoba je považovaná za dôveryhodnú osobu podľa platných predpisov v oblasti finančného trhu.

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

- ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa a minimálne 5 ročná prax v oblasti finančných trhov z toho najmenej 3 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 a aktuárskej funkcie – 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 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 31.12.2020:

Ing. Jozef Koma, PhD. – dočasne poverený vykonávaním funkcie riadenia rizík a aktuárskej funkcie
JUDr. Martin Grešo, riaditeľ úseku právneho a compliance – držiteľ funkcie compliance
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

System 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 prehodenované 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.

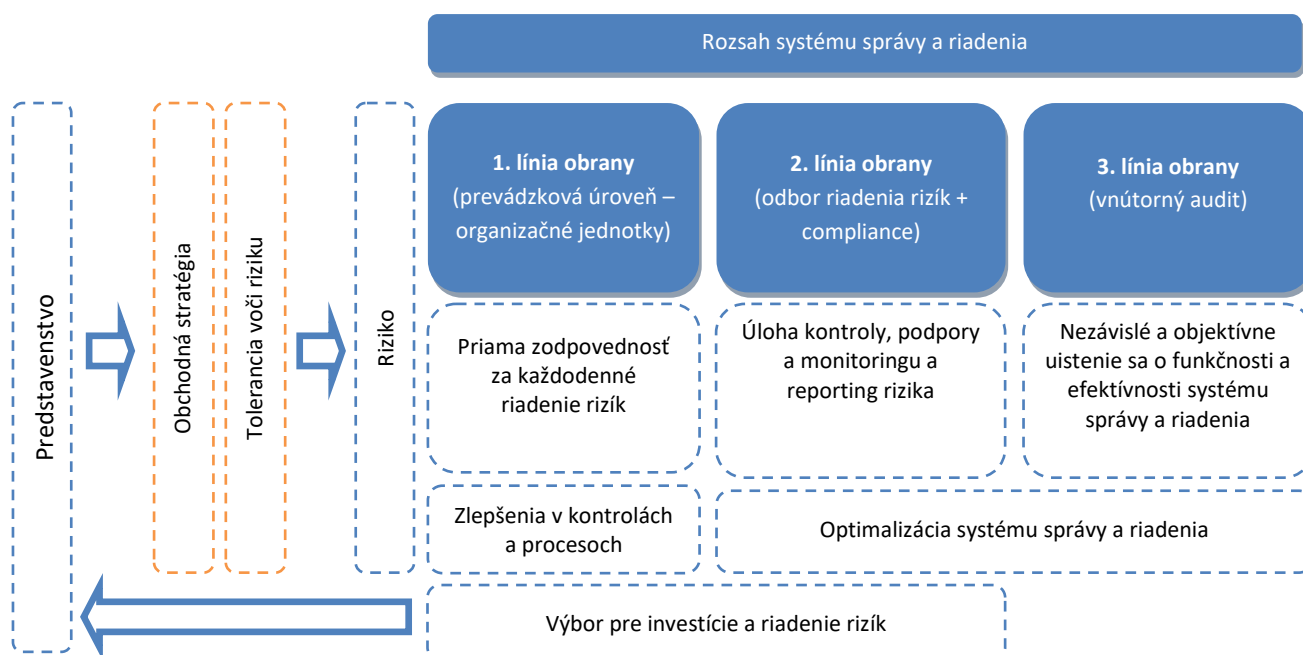
Štruktúra riadenia rizík

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 predstavenstvom a prerokované na dozornej rade, ktorá schvaľuje odchýlky od skupinových politík.

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 ekonomiky a vnútorných služieb. Pravidelnými členmi IRK sú riaditeľ sekcie ekonomiky a vnútorných služieb, riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky, riaditeľ odboru riadenia rizík, riaditeľ úseku financií a manažér odboru poisťnej matematiky. 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 štvrťročnej 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 vývoja produktov a analytiky
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 sparring partnera v činnostiach spojených s adekvátnym riadením systém správy a riadenia. Druhú líniu obrany ďalej tvoria A) funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance), ktorá podporuje podnikateľskú činnosť spoločnosti prostredníctvom konzultácií v právnych záležitostiach vzťahujúcich sa na poistenie a ochranu osobných údajov, vykonáva dopadovú analýzu zmien v legislatíve a identifikuje riziko nesúladu s predpismi, reputačné riziko a riziko narušenia integrity; B) aktuárska funkcia, ktorá podporuje riadenie rizík kvantifikáciou a ohodnotením rizík.

Funkcia riadenia rizík je od 1.3.2020 vykonávaná odborom riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Držiteľom funkcie je riaditeľ odboru. Do 28.2.2020 bol držiteľom tejto funkcie riaditeľ sekcie riadenia rizík a poistnej matematiky. Od 1.3.2020 bola držiteľom funkcie Mgr. Jaroslava Gatialová. K 31.12.2020 je držiteľom tejto funkcie Ing. Jozef Koma PhD, riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky, ktorý bol dočasne poverený výkonom tejto funkcie od 1.10.2020. Držiteľ tejto funkcie je podporovaný pre operačné riziká špecialistami pre riadenie operačného rizika a odborom poistnej matematiky, ktorý vykonáva kvantitatívne vyhodnotenie rizík.

Funkcia riadenia rizík zodpovedá za:

- asistenciu predstavenstvu, dozornej rade a ostatným kľúčovým funkciám k efektívnemu riadeniu systému správy a riadenia,
- sledovanie systému správy a riadenia,
- sledovanie úrovne rizika voči rizikovému profilu spoločnosti,
- detaálne vykazovanie informácií vzťahujúcich sa k expozíciám na riziká,
- vyhodnotenie pravidelných aktualizácií interných predpisov týkajúcich sa systému správy a riadenia.

Pre tento účel funkcia riadenia rizík:

- monitoruje správy prvej línie obrany týkajúce sa rizika,
- navrhne znenie a indikátory rizikového apetítu,
- pravidelne kontroluje aktuálny rizikový profil s rizikovými limitmi,
- kontroluje strategické riziká,
- vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti,
- poskytuje asistenciu na príprave interných predpisov 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 31.12.2020 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 od 1.3.2020 vykonávaná riaditeľom odboru riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Do 28.2.2020 bol držiteľom tejto funkcie RNDr. Andrej Hoos, zodpovedný aktuár spoločnosti. Od 1.3.2020 bola držiteľom funkcie Mgr. Jaroslava Gatialová. K 31.12.2020 je držiteľom tejto funkcie Ing. Jozef Koma PhD, riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky, ktorý bol dočasne poverený výkonom tejto funkcie od 1.10.2020. Držiteľ aktuárskej funkcie je podporovaný zodpovedným aktuárom začleneným do odboru riadenia rizík na úrovni druhej obrannej línie predovšetkým pri výkone kontroly predpokladov a výpočtov technických rezerv a kontroly upisovacích rizík.

Kľúčové činnosti aktuárskej funkcie sú:

- koordinácia a kontrola výpočtu 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 31.12.2020 Iveta Antal.

V roku 2020 došlo k výraznej reorganizácii výkonu funkcie riadenia rizík a aktuárskej funkcie, keď držiteľom týchto funkcií je riaditeľ novo vytvoreného organizačného útvaru – odboru riadenia rizík. Union vykonal zmeny v interných predpisoch, reflektujúce zmeny v organizačnej štruktúre a zmeny v skupinových politikách. Union tiež aktualizoval svoj základný kontrolný rámec.

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 – Odbor riadenia rizík, ktorý 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.

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 štruktúry poistného kmeňa - Analýza citlivosti súčasnej hodnoty spoločnosti alebo rezerv - Upisovacie pravidlá
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:

- 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.
- 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.
- 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.

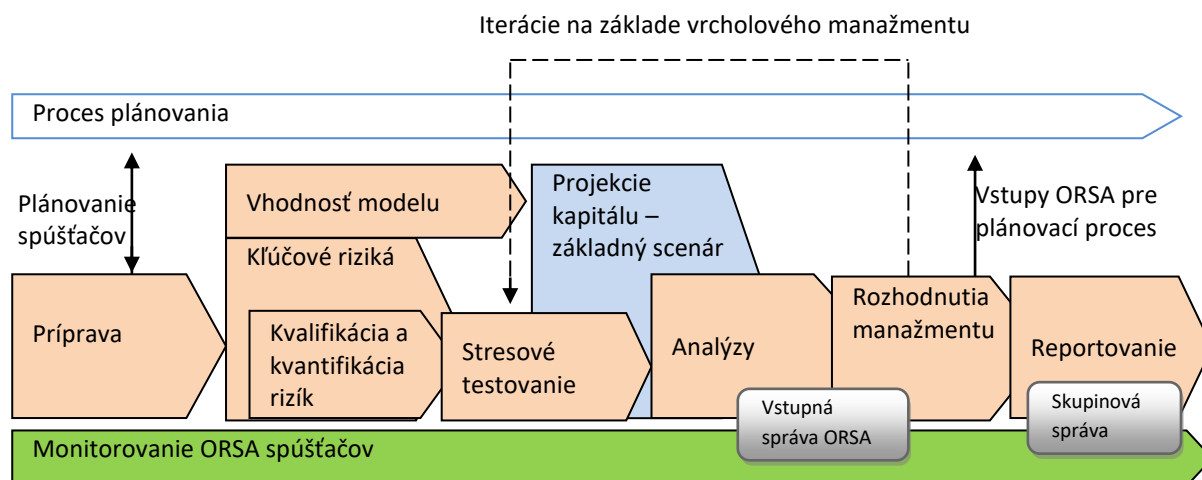
Takto zistené informácie slúžia spoločnosti na posúdenie, či je potrebné prijať (dodatočné) opatrenia, aby sa obchodný plán a vývoj rizika, či kapitálovej pozície spoločnosti zlepšil. Navyše takto zidentifikované opatrenia dávajú návod aké mitigačné kroky môže spoločnosť prijať v prípade nastatia negatívnych 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 prijal 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 Odbor riadenia rizík. 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 2020 identifikoval päť hlavných strategických rizík, ktoré môžu významne ovplyvniť plnenie cieľov spoločnosti. Tie boli bližšie popísané v správe ORSA. Relevantné riziká boli predmetom stresových scenárov. Spoločnosť vykonala záťažové testy pre nasledujúce scenáre:

- Dopad rozdielneho predajného mixu na výsledky spoločnosti,
- Riziko zlyhania miestneho zaistovateľa,
- Riziko spojené s vážnym kybernetickým útokom na organizáciu,
- Dopad pandémie na odvetvie cestovného poistenia a to najmä s prihliadnutím na poistenie úpadku cestovných kancelárií.

Všetky uvedené scenáre majú vplyv na výsledok hospodárenia spoločnosti. S výnimkou jedného scenára dopad testovaných scenárov na výsledky spoločnosti neboli natoľko významné, aby ohrozili interné a legislatívne limity miery solventnosti. V prípade scenára zlyhania miestneho zaistovateľa by bol dopad na spoločnosť významnejší, avšak spoločnosť už prijala kroky na mitigáciu nadmerného rizika.

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 2020 prebehlo pravidelné prehodnotenie kľúčových kontrol v spolupráci so skupinou a držiteľmi rizík, pričom nebola identifikovaná potreba zásadných zmien.

Štvrťročne sú kľúčové kontroly testované líniovým manažmentom a monitorované špecialistami operačných rizík a compliance. Hlavné zistenia sú uvedené v kvartálnych rizikových a compliance správach. Štvrťročne spoločnosť pripravuje správu o riziku a dodržiavaní súladu s predpismi, ktorý je dôležitou súčasťou systému riadenia rizík. Táto správa je diskutovaná s vedením spoločnosti a dozornou radou.

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 riadenie rizík a dozornej rade. Zároveň má možnosť svoje požiadavky a zistenia predpísaným

postupom eskalovať na predsedov predstavenstva, výboru pre audit a riadenie rizík, dozornej rady a compliance funkciu na úrovni skupiny (Achmea Compliance).

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 riadenie rizík 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. Funkcia compliance rovnako vypracúva trojročný plán budovania povedomia, ktorý je zameraný na budovanie povedomia v načrtnutých oblastiach.

Vykazovanie o výkone činnosti funkcie compliance je súčasťou štvrtročného 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. predpisy zamerané na vykonávanie medzinárodných sankcií, 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 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 aj "odbor") mal v hodnotenom období k 31.12.2020 štyroch 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 a riadenie rizík 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.

Odbor vnútorného auditu 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. Odbor vnútorného auditu tiež nie je zodpovedný za navrhovanie a implementáciu opatrení súvisiacich s funkciami riadenia rizík a dodržiavania súladu s predpismi (compliance). Vyšší manažment na úrovni riaditeľov sekcií môže požiadať odbor, aby vyjadril názor na zavedené kontrolné opatrenia a či sú tieto opatrenia v praxi dodržiavané.

Odbor vnútorného auditu 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. Odbor vnútorného auditu štvrťročne predkladá predstavenstvu a výboru pre audit a riadenie rizík 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 2020 a ostal bez úprav. Posledná aktualizácia bola vykonaná v roku 2018. V prvej polovici roku 2021 sa očakáva aktualizácia, ktorej predmetom bude upresnenie znenia ustanovení o rozsahu činnosti vnútorného auditu a tiež úprava vzťahov s výborom pre audit a riadenie rizík a dozornou radou spoločnosti nakoľko v roku 2020 došlo k zmene postavenia výboru pre audit a riadenie rizík na poradný orgán dozornej rady.

Vnútorný audit je trvalou a nezávislou funkciou, ktorá poskytuje uisťovacie a poradenské služby predstavenstvu a výboru pre audit a riadenie rizík spoločnosti. Uisťovacie služby sa týkajú posudzovania existencie, návrhu a efektívnosti dodržiavania vnútorných kontrol v prevádzkových činnostiach spoločnosti. Aby odbor vnútorného auditu 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 odboru vnútorného auditu pokrýva všetky procesy spoločnosti, vrátane zverených činností. Odbor vnútorného auditu úzko spolupracuje s vnútorným auditom materskej spoločnosti. Do rozsahu auditovaných činností (testovanie a posudzovanie) sú zahrnuté aj nezávislé funkcie spoločnosti a to funkcia riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) a aktuárska funkcia. Odbor vnútorného auditu 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 vykonanej odborom vnútorného auditu boli pre rok 2021 stanovené priority pre nasledujúce oblasti:

PRIORITY VNÚTORNÉHO AUDITU

	2021	2020
Strategické/kritické projekty	X	X
Finančné výkazníctvo podľa pravidiel Solventnosti II	X	X
Prevádzkové procesy	X	X
Informačné technológie	X	X
Riadenie rizík a súladu s legislatívou	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. Vzhľadom na dôležitosť týchto oblastí musí odbor vnútorného auditu každoročne zisťovať, akým rizikám je spoločnosť vystavená. Rozsah a hĺbka auditu taktiež závisí od úrovne vyspelosti modelu troch obranných línií.

Pre rok 2021 sú priority stanovené pre nasledujúce oblasti:

- Strategické/kritické projekty
- Kľúčové prevádzkové procesy
- Finančné výkazníctvo podľa pravidiel Solventnosti II
- Riadenie rizík a súladu s legislatívou
- Správa a riadenie spoločnosti
- Informačné technológie

Vychádzajúc z uvedeného, odbor vnútorného auditu naplánoval na rok 2021 vykonať audity v týchto oblastiach:

- Stratégia a riadenie kritických projektov: Preverka vybraných procesov po ukončení akvizície
- Finančné výkazníctvo podľa pravidiel Solventnosti II: Solventnosti II SCR kalkulácia, Solventnosti II Dátová kvalita
- Prevádzkové procesy: Výpočet miezd, Odmeňovacie schémy zamestnancov, Outsourcing, Provízie, Upisovanie
- Informačné technológie: Plán pokračovania činnosti a obnovy prevádzky (BCP/DRP), Súlad IT procesov s prevádzkovými potrebami
- Riadenie rizík a súladu s legislatívou: Posúdenie vyspelosti funkcie compliance, AML/CDD, SIRA
- Správa a riadenie spoločnosti: Efektívnosť riadiacich štruktúr (governance)

Vyššie uvedené audity pokrývajú kľúčové procesy a oblasti s vysokým a stredným inherentným rizikom. Plán auditov na rok 2021 bol schválený dozornou radou.

Vnútorné audity vykonané počas hodnoteného obdobia

Podstatná časť fondu pracovného času odboru je využívaná na vykonanie auditov. Počas roku 2020 boli vykonané nasledujúce audity:

- Vybavovanie poisťných udalostí
- Vývoj produktov (PARP/IDD)
- ORSA
- Spracovanie odchádzajúcich platieb
- Správa poisťných zmlúv a výber poisťného
- Centrálny nákup
- Aktivity zamerané na klienta a mapovanie klientskej cesty
- Manažment finančných rizík
- Externé predajné kanály
- Preverka spracovania hotovosti na vybraných kontaktných miestach spoločnosti

Vykonanými auditmi neboli zistené veľmi závažné alebo závažné nedostatky v kontrolnom prostredí a všetky zistenia mali charakter menej závažných. Manažmentom navrhnuté opatrenia na odstránenie zistených nedostatkov, vrátane termínov a zodpovedných osôb boli posúdené odborom vnútorného auditu ako primerané riziku a následne boli 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, ktorú vykonáva riaditeľ odboru riadenia rizík, ktorý je podriadený priamo predstavenstvu spoločnosti. Aktuárska funkcia tiež poskytuje správy dozornej rade Unionu. Aktuárska funkcia je podporovaná aktuárom druhej obrannej línie z odboru riadenia rizík. Držiteľ funkcie úzko spolupracuje s útvarom Compliance, Risk Management & Actuarial skupiny Achmea, ktorý poskytuje metodologickú podporu pre riadenie rizík a metódy výpočtu Solventnosti II. Pracovná pozícia riaditeľa odboru riadenia rizík bola k 31.12.2020 neobsadená, preto bol vykonávaním tejto funkcie dočasne poverený riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky.

Aktuárska funkcia je definovaná vo vnútornom predpise "Konceptia aktuárskej funkcie". Táto koncepcia definuje pôsobnosť, povinnosti, zodpovednosti a pozíciu aktuárskej funkcie s odvolaním na príslušné postupy, metódy, techniky alebo procesy. Prvoradým cieľom je, aby aktuárska funkcia výkonom svojich povinností a ostatných činností, za ktoré je zodpovedná, bola schopná formulovať stanoviská k finančnej stabilite poisťovne, jej solventnosti aktuálne aj s výhľadom do budúcich rokov.

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 vhodnosti 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 správnosti výpočtov technických rezerv,
2. vyjadrenie názoru na spôsob upisovania,
3. vyjadrenie názoru na spôsob zaistovania a zaistný program,
4. prispievať k účinnému uplatňovaniu systému riadenia rizík najmä vo vzťahu k výpočtom kapitálových požiadaviek SCR, MCR a ORSA.

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 vykazovania. Držiteľ aktuárskej funkcie je tiež členom výboru pre investície a riadenie rizík a prezentuje svoj názor na investičnú stratégiu spoločnosti.

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 2020 bol pred koncom roka 2019 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 odborom 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

Systém správy a riadenia je pravidelne vyhodnocovaný, a ak je to potrebné sú vykonané jeho úpravy. Interné predpisy pojednávajúce o jednotlivých častiach 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, a dopadom pandémie COVID-19 na poisťný sektor.

C.1. UPISOVACIE RIZIKO

Riziko upisovania je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poisťných 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 poisťných rizík popisuje ako sú riadené poisťné 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 uisťuje, že sú naďalej relevantné pre klienta. Pravidelná revízia produktov okrem pohľadu na klienta obsahuje aj strategický pohľad, finančný pohľad, posúdenie štruktúry poisťného, 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 poisťných záväzkov vyplývajúcich:

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

Toto riziko zahŕňa riziko úmrtnosti, dlhovekosti, odstúpenia od zmluvy 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 a anuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia. Tradičné kapitálové produkty s podielom na zisku sú vystavené rizikám úmrtnosti, dlhovekosti, odstúpenia od zmluvy a nákladov, zatiaľ čo anuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia sú vystavené prevažne riziku dlhovekosti. Táto časť portfólia zmlúv životného poistenia prispieva aj k trhovému riziku Unionu.
- V poistení viazanom na podielové fondy znáša poistník riziko z investovania peňažných prostriedkov. Zmluvy tohoto typu poistenia sú relevantné pre riziko odstúpenia od zmluvy 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 5. februára 2020 zastavila spoločnosť predaj anuit z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia. Hlavná časť portfólia zmlúv životného poistenia je preto vo fáze dožívania. Union pokračoval v priebehu roka 2020 už len v predaji rizikových produktov životného poistenia. Pre akceptáciu rizikového životného poistenia sa vyžaduje posúdenie zdravotného stavu. Jednotlivé sadzby sú odlišené podľa individuálnych rizikových faktorov.

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. Vzhľadom na veľkosť poistného kmeňa a relatívne nízku mieru mortality spôsobenej pandémiou COVID-19 v priebehu roka 2020 spoločnosť nezaznamenala žiadne závažné odchýlky od očakávanej miery úmrtnosti.

Riziko upisovania životného poistenia je koncentrované hlavne v riziku odstúpenia od zmluvy a riziku spojenom s nákladmi, čo je spôsobené menším poistným kmeňom a veľkým podielom kapitálových typov životného poistenia v ňom (v kombinácii s aktuálne nízkymi úrokovými mierami). 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 rozdielov v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a výške škôd a v čase a výške výplaty poistného plnenia,
- z významnej neistoty v predpokladoch použitých na oceňovanie a rezervovanie súvisiacich s extrémnymi alebo nepravidelnými udalosťami.

Toto riziko je pokryté rizikami poistného a rezerv, katastrofického rizika a rizika odstúpenia od zmluvy (vzostupne zoradené podľa objemu rizika).

Union ponúka typické produktové triedy neživotného poistenia ako poistenie motorových vozidiel (Kasko aj povinne zmluvné poistenie), cestovné poistenie, poistenie prepravy, poistenie majetku, 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 počas roka 2020 zvýšilo najmä v dôsledku situácie v odvetví cestovného poistenia spôsobenou pandémiou COVID-19, čo ovplyvnilo pravdepodobnosť vzniku poistných udalostí v poistení úpadku cestovných kancelárií. Ďalej k zvýšeniu rizika poistného a rezerv prispievajú najmä poistenie majetku a poistenia motorových vozidiel (Kasko aj povinne zmluvné poistenie) v dôsledku rastu ich portfólia zmlúv. Nárast rizika bol čiastočne korigovaný znížením rizika poistného a rezerv v dôsledku nižšej ako očakávanej veľkosti poistného kmeňa a to najmä v triede cestovného poistenia.

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

Hlavnými nástrojmi riadenia akceptácie rizika sú postupy upisovania, určovanie sadzieb a prevencia. Pri poistení väčších rizík Union používa zaistenie ako nástroj na mitigovanie nadmerného rizika a diverzifikácie rizika poistného kmeňa. Väčšina zaistných programov je typu excedentného zaistenia "excess of loss". Spoločnosti sa v priebehu roka 2020 podarilo obnoviť program zaistenia úpadku cestovných kancelárií s oveľa menšou kapacitou v dôsledku čoho pristúpila spoločnosť na striktnější režim upisovania tohto segmentu.

Pre väčšinu produktov je likvidácia poistných udalostí vybavená vo veľmi krátkom časovom období. V prípadoch zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla alebo všeobecnej zodpovednosti doba vybavenia poistnej udalosti môže byť dlhšia. 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 – riziko zdravotného NSLT poistenia),
- z rozdielov v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a výšky škôd a z času a výšky výplaty poistného plnenia (zdravotné poistenie – ocenené podľa poistných techník neživotného poistenia – riziko zdravotného NSLT poistenia),
- zo zmien v úrovni, trende a volatility rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera odstúpenia od zmluvy, výška nákladov, miera chorobnosti a uzdravenia) pre zdravotné poistenie ocenené podľa poistných techník životného poistenia (riziko zdravotného SLT poistenia),
- z 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 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 tiež prítomné v produktoch doplnkového zdravotného poistenia a v zdravotných pripoisteniach pripojených k životným zmluvám. Katastrofické riziko zdravotného poistenia v roku 2020 ostalo takmer nezmenené v dôsledku minimálneho poklesu rizika hromadného úrazu a mierneho zvýšenia rizika 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 úverového rozpätia, kurzové riziko a trhové riziko koncentrácie. Union je vystavený trhovému riziku v dôsledku svojej poisťovacej činnosti.

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

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

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

PROCES RIADENIA TRHOVÉHO RIZIKA

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

Proces riadenia trhového rizika pozostáva z nasledovných krokov:

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

Stanovenie rizikového apetítu

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

Investičný plán

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

Monitorovanie úrokových sadzieb a proces ALM

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

Optimalizácia majetku v investičnom pláne

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

PROFIL TRHOVÉHO RIZIKA

Trhové riziko Unionu vyplýva najmä z aktivít v životnom poistení. Dlhodobé garancie vyžadujú adekvátne investície, čo má za dôsledok že spoločnosť je vystavená riziku úrokových mier, ale aj riziku úverového rozpätia, trhovému riziku koncentrácie a riziku likvidity. V priebehu roka sa zvýšilo riziko nehnuteľností, keďže riziko straty hodnoty nehnuteľností na vlastné použitie sa presunulo do tohto modulu rizika z akciového rizika. Akciové riziko je tak generované už iba z čistej akciovej expozície v podielových fondoch a 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 akciových finančných nástrojov, 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 trhového rizika, politika riadenia rizika protistrany a politika riadenia likvidity.

C.2.2. RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

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

Riziko úrokových mier v spoločnosti je kľúčovým trhovým rizikom. Je pravidelne monitorované prostredníctvom ALM výpočtu (kvartálne), pričom aktuálna pozícia je sledovaná pomocou paralelných ako aj neparalelných šokov. Riziko úrokových mier je posudzované a diskutované na výbore pre investície a riadenie rizík. V súčasnosti Union posudzuje vplyv šokov o 100 bázičných bodov smerom nahor a nadol, 50 bázičných bodov smerom nahor a nadol a vplyv šokov Solventnosti II 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 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 pozostáva z vlastníctva nehnuteľností. 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 rizikovým apetíte.

Union riadi riziko úverového rozpätia spolu s kreditným rizikom. Viac detailov vzťahujúcich sa k riadeniu týchto rizík sa nachádza v kapitole C.3.

C.2.6. TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

Expozícia trhového rizika koncentrácie v roku 2020 klesla najmä v dôsledku zmeny trhovej hodnoty existujúceho portfólia a v dôsledku expirácie existujúcich termínovaných vkladov. Trhové riziko koncentrácie 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 2020 kleslo, a to v dôsledku zvýšenia miery aktív denominovaných v britských librách, v porovnaní s výškou záväzkov vyplývajúcich z expozície vo Veľkej Británii. Expozícia môže rásť v prípade väčších udalostí, pri ktorých by Union musel držať aj rezervy na poistné udalosti. Významný vplyv na kurzové riziko môžu mať aktivity na českom trhu v českých korunách. 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%	-50bb	+50bb	-100 bb	+100 bb
Použiteľné vlastné zdroje	35 916	35 703	36 234	35 381	36 639	34 921
Požadovaný kapitál	16 529	16 549	16 534	16 602	16 528	16 687
Ukazovateľ solventnosti	217%	216%	219%	213%	222%	209%

Scenáre citlivosti zmeny úrokovej miery o 100 bb majú najvýznamnejší dopad na ukazovateľ solventnosti, ktorý narástol o 5%, resp. poklesol o 8% na úroveň 222%, resp. 209%. 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 z 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 vzniku kreditných udalostí.

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmlúvam, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2020 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľom, ktorí sa podieľajú na zaistení poistenia majetku. 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 zmlúvach 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. Tieto počas roka 2020 narástli, keďže spoločnosť si zabezpečovala dostatočný objem prostriedkov na akvizíciu Poštovej poisťovne.

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	
	2020	2019
EPIFP životné poistenie (hrubé)	5 713	4 297
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)	430	433
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)	2 004	2 107
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	23%	27%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

	€ 1 000	
	2020	2019
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	5 309	4 044
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	1 689	1 759
Iné	1 150	1 034
Spolu	8 147	6 837

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (EPIFP) je definovaný ako časť budúceho poistného, ktoré Union očakáva od poistníkov počas zostávajúcej doby poistenia, a ktoré prislúcha k ziskovej marži. Ak poistník ukončí zmluvný vzťah pred dožitím zmluvy, Union tieto zisky nedosiahne. V princípe, EPIFP existuje iba pre také zmluvy, ktoré majú dohodnuté bežné poistné počas trvania zmluvy.

Očakávaný zisk v budúcom poistnom sa počíta pre každé poistné odvetvie na základe posúdenia vplyvu na ziskovosť, ak už nebude prijaté žiadne poistné. Hodnoty sú pred uplatnením dane.

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 oblasti.

Zoznam kľúčových rizík a kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Dôkladné prehodnotenie kľúčových kontrol nastalo v roku 2019 a v priebehu roku 2020 bol kontrolný rámec jemne upravený. 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 € 125,7 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 122,2 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	50,2
VÚB (Intesa Taliansko)	3,1
Írska vláda	7,2
Slovenska sporiteľňa (Erste Group)	2,0
Goldman Sachs	2,9
Morgan Stanley	2,9
Rakúska vláda	2,8
ESFS- dlhopisy	2,0

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 2020, ktoré neboli opätovne investované, vytvárajú výrazný tlak na jednotlivé banky, kde sú držané ako hotovosť na bankových účtoch.

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	±192
Použiteľné vlastné zdroje	2,5	±413

Prahové hodnoty sú založené na 2020 Q4 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	2020	2019
Nehmotný majetok	0	0
Odložené daňové pohľadávky	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	5 039	4 341
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	80 483	100 780
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 783	9 498
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	3 317	1 959
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 420	6 612
Pohľadávky zo zaistenia	725	156
Pohľadávky	217	712
Peniaze a peňažné ekvivalenty	49 762	17 436
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 340	1 204
Aktíva spolu	156 087	142 699

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1 000	
PASÍVA	2020	2019
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	35 704	33 448
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	466	477
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-688	-867
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 198	56 857
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	12 174	10 750
Rezervy iné ako technické rezervy	123	116
Zamestnanecké pôžitky	237	189
Odložené daňové záväzky	30	243
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	3 256	3 062
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 276	5 541
Záväzky zo zaistenia	601	716
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	7 795	7 081
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	120 171	117 614
Prebytok aktív nad pasívami	35 916	25 085

D.1. AKTÍVA

D.1.1. KĹÚČOVÉ PREDPOKLADY POUŽÍVANÉ UNION POISŤOVŇOU

DISKONTNÁ SADZBA PRE MAJETOK A ZÁVÄZKY INÉ AKO VYPLYVAJÚCE Z POISTENIA

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

EXTERNÉ RATINGOVÉ AGENTÚRY (ECAI)

Union dodržiava Achmea metodiku týkajúcu sa ratingov ("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, trhové 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 úverového rozpätia 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 pôvodné úverové rozpätie považuje za konštantné.
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 splňajú 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				
	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	ÚROVEŇ 4	SPOLU 2020
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	0	0	5 039	0	5 039
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0		0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	80 105	0	0	0	80 105
Investičné fondy	0	249	0	0	249
Deriváty	0	0	0	0	0
Terminované vklady	0	0	0	0	0
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	9 783	0	0	9 783
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	49 762	0	0	49 762
Celkom	80 105	59 795	5 039	0	154 722

Oceňovanie na účely solventnosti

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.

Od roku 2019 je hodnota nehmotného majetku 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	
	2020	2019
Počiatočný stav	4 341	1 385
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-21	10
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	719	2 946
Iné		
Konečný stav	5 039	4 341

Union vlastní jednu nehnuteľnosť vrátane pozemku a tá je prehodnocovaná nezávislou stranou na ročnej báze. Na precenenie sa používa metóda polohovej diferenciacie. Táto metóda je založená na technickej hodnote upravenej koeficientom polohovej diferenciacie, ktorý zohľadňuje vplyv trhu na všeobecnú hodnotu. V roku 2020 došlo k zníženiu hodnoty prehodnocovanej budovy i pozemku, čo sa premietlo do položky Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch.

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

INVESTÍCIE	€ 1 000									
	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKOV	AKCIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY	DERIVÁ TY	TERMINO VANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2020	CELKOVO 2019
Počiatočný stav		4		89 637	207		10 932		100 780	95 619
Vplyv zmeny metódy									0	0
Zmena v zložení skupiny									0	0
Kurzové rozdiely									0	0
Nové investície				0			0		0	10 932
Zmaturované/predané investície		125		-11 402			-10 932		22 334	-9 239
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				3 794	43				3 961	5620
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch				-1 924					-1 924	-2 152
Vplyv zmien neekonomických predpokladov									0	0
Iné									0	0
Konečný stav	0	129	0	80 105	249	0	0	0	80 484	100 780

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 PODNIKOV VRÁTANE PODIELOV

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

D.1.4.3. AKCIE

Union nedrží žiadne akcie.

Oceňovanie na účely solventnosti

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	
	2020	2019
Štátne dlhopisy	64 950	72 542
Korporátne dlhopisy	7 451	7 343
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	7 704	9 751
Iné	80 105	89 637

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. 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 (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	
	2020	2019
Akciové fondy	80	50
Dlhopisové fondy	69	71
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	100	86
Realitné fondy	0	0
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	249	207

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

D.1.4.6. DERIVÁTY

Union nemá žiadne investície v derivátoch.

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

TERMÍNOVANÉ VKLADY - DURÁCIA

	€ 1 000	
	2020	2019
Menej ako 1 mesiac	0	2 438
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	0	0
Od 3 mesiacov do 1 roka	0	8 494
Viac ako 1 rok	0	0
Celkové termínované vklady	0	10 932

Pokles v hodnote termínovaných vkladov za rok 2020 je spôsobený zmaturovanými depozitmi, ktoré spoločnosť nereinvestovala 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	
	PODIELOVÉ FONDY 2020	PODIELOVÉ FONDY 2019
Počiatočný stav	9 498	8 447
Vplyv zmeny metódy		0
Zmena v zložení skupiny		0
Kurzové rozdiely		0
Nové investície	1 575	2 827
Zmaturované/predané investície	-1 241	-2 406
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-50	1 446
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch		0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		0
Iné		0
Konečný stav	9 783	9 498

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Nárast hodnoty podielových fondov je hlavne výsledkom vyššieho nákupu nových podielových jednotiek z prijatého poistného oproti predaju podielových jednotiek pri ukončení zmlúv alebo čiastočných odkupoch z nich. Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch je minimálny, aj keď počas roka 2020 došlo k výraznému prepadu investičných trhov, hlavne v prvej polovici roka po vzniku prvej vlny pandémie COVID-19. Po tomto prepade sa trhy postupne spamätali a vrátili sa na úroveň zo začiatku roka 2020.

Oceňovanie na účely solventnosti

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 2020 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	
	2020	2019
Pohľadávky z priameho poistenia	4 950	6 281
Pohľadávky z regresov	470	331
Pohľadávky zo zaistenia	725	156
Investičné pohľadávky	0	0
Ostatné pohľadávky	217	712
Celkom	6 362	7 481

Pohľadávky z priameho poistenia poklesli oproti predchádzajúcemu roku v dôsledku nepriaznivého vývoja predpísaného hrubého poistného. Naopak, významnejšie vzrástli pohľadávky z neživotného zaistenia a poklesli ostatné krátkodobé pohľadávky z dôvodu ich rekondiliácie.

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	
	2020	2019
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	49 761	17 435
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	1	1
Celkom	49 762	17 436

V roku 2020 peniaze a peňažné ekvivalenty narástli z dôvodu maturity veľkej časti portfólia (dlhopisy a termínované vklady), čím sa zvýšila hotovosť na účtoch.

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	
	2020	2019
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 209	1 060
Ostatné aktíva	131	144
Celkom	1 340	1 204

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

- Poistenie zabezpečenia príjmu
- Poistenie liečebných nákladov
- Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
- Ostatné poistenie motorových vozidiel
- Národné, letecké a dopravné poistenie
- Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám
- Poistenie všeobecnej zodpovednosti
- 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 poistné alebo zaistné záväzky, v momente, keď sa stáva zmluvnou stranou zmluvy, ktorá udáva povinnosť, alebo (ak je to skôr) ku dňu začatia poistenia alebo zaistenia. Union vytvára technické rezervy na všetky svoje poistné a zaistné záväzky voči poistníkom a príjemcom poistných alebo zaistných plnení. Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Union zaplatil, ak by okamžite previedol svoje poistné a zaistné záväzky inej poisťovni alebo zaistovni. Ako základný princíp pre oceňovanie sa používa "Výstupná hodnota".

Hodnota technických rezerv sa rovná súčtu najlepšieho odhadu a rizikovej 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 poistné a zaistné zmluvy sú vypočítané s rovnakými predpokladmi a prezentované spoločne. Dôvodom je fakt, že história aktívneho zaistenia nie je dostatočná na samostatné výpočty.
- Riziková marža zabezpečuje, aby hodnota technických rezerv zodpovedala sume, ktorú by očakávali iné poisťovne a zaistovne, pri prevzatí poistných a zaistných záväzkov a ich následnom plnení.
- Riziková marža sa vypočíta prostredníctvom nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sa rovnajú kapitálovej požiadavke na solventnosť (SCR) nevyhnutnej na krytie poistných a zaistných záväzkov počas ich trvania. Miera nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov sa nazýva miera nákladov na kapitál. Táto miera je stanovená na 6%.

Podiel zaistovateľov na technických rezervách

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

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

Oceňovanie podielu zaistovateľov na technických rezervách pozostáva z nasledovných častí:

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

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

D.2.1. TECHNICKÉ REZERVY (BEZ ZAISTENIA)

V nasledujúcich odsekoch uvádzame technické rezervy Unionu rozdelené podľa najlepších odhadov a rizikovej marže spolu s analýzou zmien. Informácie sú uvádzané zvlášť pre neživotné, zdravotné a životné poistenie.

D.2.1.1. NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

TECHNICKÉ REZERVY - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	2020	2019	Δ
Najlepši odhad technických rezerv	34 311	32 120	2 191
Riziková prirážka	1 393	1 328	65
Celkové technické rezervy pred zaistením	35 704	33 448	2 256

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	2020	2019	Δ
Najlepši odhad TR na poistné	10 324	11 109	-785
Najlepši odhad TR na poistné plnenia	23 987	21 011	2 976
Najlepši odhad TR pre neživotné poistenie	34 311	32 120	2 191

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	2020	2019
Počiatočný stav	32 120	26 588
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	66	65
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-1 210	-946
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	3 335	6 412
Iné	0	0
Konečný stav	34 311	32 120

Najlepši odhad v oblasti neživotného poistenia vzrástol v roku 2020 o € 2,2 milióna. Je to spôsobené najmä nárastom väčších poistných udalostí v poistení majetku a PZP čiastočne kompenzovaným poklesom cestovného poistenia. Pokles nákladov a škodovosti mal vplyv € 1,2 milióna (neekonomické predpoklady).

Oceňovanie na účely solventnosti

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	1 328	1 124
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	3	1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Šoky	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	62	203
Iné	0	0
Konečný stav	1 393	1 328

Riziková prirážka zostala počas roka pomerne stabilná.

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	394	409	-15
Riziková prirážka	72	68	4
Celkové technické rezervy pred zaistením	466	477	-11

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	129	136	-7
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	265	273	-8
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	394	409	-15

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	409	543
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	1	2
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	36	-1
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	-98	-197
Vplyv zmeny portfólia	45	63
Iné	0	0
Konečný stav	394	409

V najlepšom odhade technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT nastal počas roka 2020 iba mierny pohyb v dôsledku vývoja portfólia.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	68	55
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	1	1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Šoky	0	0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	3	-10
Iné	0	22
Konečný stav	72	68

D.2.1.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 422	-1 554	132
Riziková prirážka	734	688	47
Celkové technické rezervy pred zaistením	-688	-867	178

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	-1 554	-1 563
Vplyv zmeny metódy	-12	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-26	-58
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	17	72
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	250	261
Vplyv zmeny portfólia	-97	-266
Iné	0	0
Konečný stav	-1 422	-1 554

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 2020 bol čiastočne korigovaný novým ziskovým obchodom. Zmena v neekonomických predpokladoch viedla k malému nárastu, pretože pozitívny vývoj miery odstúpenia od zmluvy nebol schopný kompenzovať predpokladané vyššie budúce očakávané administratívne náklady. Celkový najlepši odhad sa tak nakoniec mierne zvýšil.

Oceňovanie na účely solventnosti

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000		
	2020	2019
Počiatočný stav	688	661
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	58	59
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	17	-34
Šoky	0	0
Zmeny v modeli	-1	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	-27	1
Iné	0	0
Konečný stav	734	688

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)

€ 1 000			
	2020	2019	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	53 762	54 889	-1 127
Riziková prirážka	2 435	1 968	467
Celkové technické rezervy pred zaistením	56 198	56 857	-660

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

€ 1 000		
	2020	2019
Počiatočný stav	54 889	53 223
Vplyv zmeny metódy	423	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	2 449	3 694
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	164	544
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	-4 238	-3 981
Vplyv zmeny portfólia	75	1 409
Iné	0	0
Konečný stav	53 762	54 889

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) v roku 2020 poklesol v porovnaní s rokom 2019 o € 1,1 milióna. Je to výsledkom kombinácie viacerých vplyvov. Pokles výnosovej krivky počas roka mal významný dopad na najlepši odhad na konci roka 2020. 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. Táto zmena je však v roku 2020 oveľa menšia, pretože začiatkom roka Union ukončil predaj anuit.

Oceňovanie na účely solventnosti

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

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	1 968	1 701
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	724	586
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	60	78
Šoky	0	0
Zmeny v modeli	71	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	-388	-395
Iné	0	0
Konečný stav	2 435	1 968

Riziková prirážka sa zvýšila o € 467 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

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	11 679	10 400	1 279
Riziková prirážka	495	351	144
Celkové technické rezervy pred zaistením	12 174	10 750	1 424

NAJLEPŠÍ ODHAD - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	10 400	8 391
Vplyv zmeny metódy	-40	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	278	244
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	327	248
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	519	800
Vplyv zmeny portfólia	196	716
Iné	0	0
Konečný stav	11 679	10 400

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy vzrástol v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 o € 1,3 milióna, čo je spôsobené hlavne predpokladanými vyššími budúcimi očakávanými administratívnymi nákladmi a zmenou portfólia v dôsledku faktu, že miera odstúpenia od zmluvy zmlúv počas roka bola vyššia ako sa predpokladalo.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	351	252
Vplyv zmeny metódy	0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	147	104
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	12	14
Šoky	0	0
Zmeny v modeli	13	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	-28	-19
Iné	0	0
Konečný stav	495	351

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)

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	-32	541	-573
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	3 344	1 267	2 076
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	3 312	1 809	1 503

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v neživotnom poistení (okrem zdravotného poistenia) znižuje záväzky spoločnosti najmä v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám (približne 99% z celkovej zaistenej výšky škôd).

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

	€ 1 000	
	2020	2019
Počiatočný stav	1 809	1 005
Vplyv zmeny metódy	-551	18
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	7	3
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	144	117
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt	0	0
Očakávané peňažné toky	0	0
Vplyv zmeny portfólia	1 903	665
Iné	0	0
Konečný stav	3 312	1 809

Nárast je spôsobený najmä veľkými poistnými udalosťami v poistení majetku výrazne prekračujúcimi úroveň zaistenia a preto sa veľká časť očakáva od zaistovateľov.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT				€ 1 000
	2020	2019	Δ	
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	-2	13	-15	
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	7	11	-4	
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	5	24	-19	

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT			€ 1 000
	2020	2019	
Počiatočný stav	24	21	
Vplyv zmeny metódy	-13	36	
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	-16	
Zmeny v modeli	0	0	
Kombi efekt	0	0	
Očakávané peňažné toky	0	0	
Vplyv zmeny portfólia	-6	-16	
Iné	0	0	
Konečný stav	5	24	

D.2.2.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

Union nemá zaistené zmluvy zdravotného poistenia a preto o podiele zaistovateľa v tejto triede neúčtuje.

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

Union nemá v roku 2020 žiadne podiely zaistovateľov na technických rezervách v životnom poistení.

D.2.2.5. POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

Union nemá v roku 2020 žiadne 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 KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaistovateľov	103 854	104 220	-366
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	35 704	35 727	-23
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	466	467	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-688	-692	3
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 198	56 504	-307
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	12 174	12 214	-39

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	3 317	3 319	-2
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	3 312	3 313	-2
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	5	5	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 KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaistovateľov	100 537	100 901	-364
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	32 393	32 413	-21
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	461	461	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-688	-692	3
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 198	56 504	-307
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	12 174	12 214	-39

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
	REŠTRUKTURALIZÁCIA	PRÁVNE NÁROKY	INÉ	2020	2019
Počiatočný stav		50		50	50
Vplyv zmeny metódy				0	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch a v diskontnej sadzbe				0	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov				0	0
Zmeny v modeli				0	0
Kombi efekt				0	0
Očakávané peňažné toky				0	0
Vplyv zmeny portfólia				0	0
Iné		73		73	0
Konečný stav	0	123	0	123	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 počíta podľa podielu počtu poistených vozidiel na trhu PZP.

D.3.2. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

D.3.3. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ PÔŽITKY

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

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

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

ZÁVÄZKY Z DÔCHODKOVÝCH DÁVOK

			€ 1 000
	2020		2019
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých pôžitkov	237		189

Oceňovanie na účely solventnosti

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

D.3.4. POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

Union nemá žiadne pohľadávky voči finančným inštitúciám.

D.3.5. ZÁVÄZKY

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

ZÁVÄZKY

	€ 1 000	
	2020	2019
Závazky z priameho poistenia	4 276	5 541
Závazky zo zaistenia	601	716
Veriteľia	6 871	6 042
Dane	924	1 039
Ostatné záväzky z obchodného styku		0
Iné	3 256	3 062
Celkom	15 927	16 400

Závazky z priameho poistenia mierne poklesli v dôsledku horšieho vývoja hrubého predpísaného poistného spôsobeného dopadom COVID-19. Zostávajúce záväzkové položky sú porovnateľné s predchádzajúcim rokom.

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 2020 nulová.

D.3.7. ODLOŽENÉ DANE

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

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

Oceňovanie na účely solventnosti

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 (POHLADÁVKA = + ; ZÁVÄZOK = -)

€ 1 000

	POČIATOČNÝ STAV	ÚČTOVANÉ VO VÝNOSOCH	ÚČTOVANÉ VO VLASTNÝCH ZDROJOCH	OSTATNÉ POHYBY	KONEČNÝ STAV
Nehmotný majetok	0			0	0
Nehnuteľnosti a zariadenia na vlastné použitie	-17		4		-13
Investície	-1 468		-113		-1 581
Ostatné aktíva	1 243	-18		141	1 366
Poistné záväzky	-945	-145		337	-753
Iné rezervy	0				0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	40	10			50
Ostatné záväzky	486	-203		53	337
Strata minulých rokov	419	146			565
Celkom	-243	-209	-109	531	-30
Z toho odložené daňové pohľadávky					-1 008
Z toho odložené daňové záväzky					979

Čisté odložené daňové záväzky sa oproti predchádzajúcemu roku zmenili z € -243 tisíc na € -30 tisíc. 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	Vnútorový limit	Cieľová úroveň	Horná úroveň	Zelená zóna	Žltá zóna	Oranžová zóna	Červená zóna
Union	100%	115%	130%	140%	>130%	115%-130%	100%-115%	<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. POUŽITELNÉ VLASTNÉ ZDROJE

Použiteľné 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.

POUŽITELNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	2020				€ 1 000
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	2019
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	20 916	20 916	0	0	10 085
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	35 916	35 916	0	0	25 085
Doplňkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	35 916	35 916	0	0	25 085
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	35 916	35 916	0	0	25 085
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	35 916	35 916	0	0	25 085
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	35 916	35 916	0	0	25 085

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

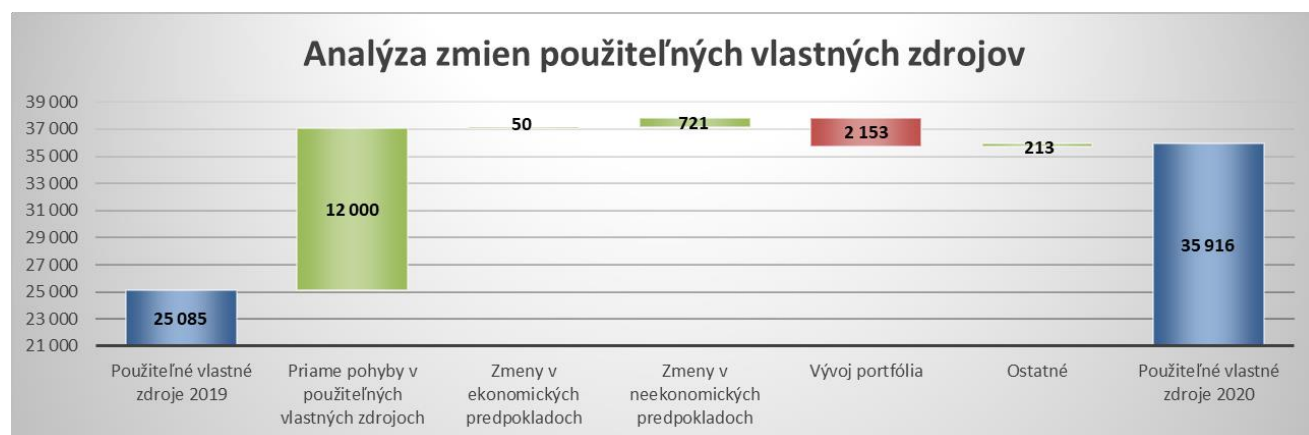
V Triede 2 nie sú zahrnuté žiadne vlastné zdroje.

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 2020 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 2019 zvýšili o € 10,8 milióna. Priamy dopad je navýšenie kapitálu Unionu. Na vývoj portfólia negatívne vplyva najmä pokles predaja ziskového cestovného poistenia. Najvýznamnejší vplyv zmeny neekonomických predpokladov na pokles vlastných zdrojov malo zvýšenie inflácie nákladov.

REZERVA Z PRECENENIA

	€ 1 000	
	2020	2019
Prebytok aktív nad záväzkami	35 916	25 085
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	20 916	10 085

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 2020 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 KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trieda 1	35 916	35 629	287
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	35 916	35 629	287

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

	2020	2019	€ 1 000
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	35 948	23 162	12 786
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch		0	0
Vlastné akcie		0	0
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	35 948	23 162	12 786
Odložená daňová pohľadávka	0	-268	268
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-2 385	-2 399	14
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-684	-100	-583
Pohľadávky	406	331	75
Ostatné aktíva	-169	-136	-33
Technické rezervy	5 488	7 094	-1 606
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	20	-243	263
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	214	126	88
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky – Solventnosť II	-32	1 918	-1 951
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	35 916	25 085	10 831

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, pričom jeho hodnota je v Solventnosti II od roku 2019 nulová, z dôvodu zmeny vykazovania. Rovnako je nulová i hodnota časového rozlíšenia obstarávacích nákladov.

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 zaistovateľov na technických rezervách / Technické rezervy

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

Pohľadávky a ostatné aktíva

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

Záväzky 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.	
	2020	2019
IFRS Technické rezervy	109 342	107 760
Marža na prudenciu	-13 680	-15 438
Odúročenie	-173	-75
Riziková marža	5 130	4 403
Predpoklady	3 235	4 017
Iné		
SII Technické rezervy	103 854	100 667

E.14. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hodnota ukazovateľa solventnosti so zmenou oproti minulému roku.

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	2020	2019	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	35 916	25 085	10 831
Požadovaný kapitál	16 529	17 490	-960
Prebytok	19 387	7 595	11 791
Ukazovateľ solventnosti (%)	217%	143%	74%

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

	2020				2019			
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3
Použiteľné vlastné zdroje celkom % SCR	217%	217%	0%	0%	143%	143%	0%	0%
SCR limity		>50%		<15%		>50%		<15%
Použiteľné vlastné zdroje celkom % MCR	483%	483%	0%		319%	319%	0%	
MCR limity		>80%				>80%		

Zatriedenie použiteľných vlastných zdrojov do tried je pre Union v rámci limitov.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	35 916	35 629	287
Požadovaný kapitál	16 529	16 647	-118
Rozdiel	19 387	18 982	405
Ukazovateľ solventnosti (%)	217%	214%	3%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv a požadovaný kapitál poklesol len o € 0,1 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility. Vplyvom korekcie volatility sa tak ukazovateľ solventnosti zvýšil z 214% na 217%.

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

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV PRECHODNÉHO OPATRENIA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S VPLYVOM PRECHODNÉHO OPATRENIA	BEZ VPLYVU PRECHODNÉHO OPATRENIA	€ 1 000 DOPAD PRECHODNÉHO OPATRENIA
Použiteľné vlastné zdroje	35 916	35 916	0,0
Požadovaný kapitál	16 529	16 531	-1,4
Rozdiel	19 387	19 385	1,4
Ukazovateľ solventnosti (%)	217,29%	217,27%	0,02%

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 € 1,4 tisíc, čo by znamenalo len veľmi malý dopad na ukazovateľ solventnosti. Vplyv na mieru solventnosti je zanedbateľný kvôli nízkej expozícii akciových investícií. Vzhľadom na minimálny vplyv nebude Union naďalej pripravovať scenár bez vplyvu prechodného opatrenia.

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 3,75%. 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 2020 bola symetrická úprava - 0,48% (2019: -0,08%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 37,18% (2019: 37,15%) pre typ 1 a 41,89% (2019: 40,04%) 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.

Riadenie kapitálu

E.2.3. ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Union nepoužíva parametre špecifické pre poisťovňu.

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

	2020	2019	€ 1 000 Δ
Trhové riziko	1 835	2 747	-912
Riziko zlyhania protistrany	4 771	2 995	1 776
Upisovacie riziko životného poistenia	5 496	4 746	749
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 995	2 116	-120
Upisovacie riziko neživotného poistenia	13 363	14 096	-734
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-8 765	-8 462	-303
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	18 694	18 238	456
Operačné riziko	1 846	1 888	-43
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	0	0	0
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-4 011	-2 637	-1 374
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov	0	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	16 529	17 490	-960

Z vyššie uvedenej tabuľky vyplýva, že najväčšími pohybmi v kapitálovej požiadavke na solventnosť v priebehu roka boli zvýšenie rizika zlyhania protistrany a zníženie trhového rizika.

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	Trhové riziko koncentrácie	Riziko zlyhania protistrany
Štátne dlhopisy	X			X			
Korporátne dlhopisy	X			X	X	X	
Termínované vklady (iné ako jednodňové)				X	X	X	
Jednodňové vklady				X			X
Bankové účty				X			X
Investičné fondy	X	X	X	X	X	X	
Nehnuteľnosti			X	X			

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

TRHOVÉ RIZIKO

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Riziko úrokových mier	797	1 441	-644
Akciové riziko	132	797	-665
Riziko nehnuteľností	435	31	404
Riziko úrokového rozpätia	716	1 023	-307
Kurzové riziko	791	922	-131
Trhové riziko koncentrácie	153	353	-200
Diverzifikácia	-1 189	-1 821	631
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	1 835	2 747	-912

Podiel jednotlivých podmodulov trhového rizika sa medzi rokmi 2020 a 2019 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 nárastom rizika nehnuteľností spôsobeným zvýšením hodnoty nehnuteľností na vlastné použitie. Kurzové riziko kleslo hlavne v dôsledku lepšieho zosúladenia pasív s aktívami v CZK a GBP.

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. Dovoľuje 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

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTY PRED ŠOKOM		HODNOTY PO ŠOKU		2020	2019	Δ
	AKTÍVA	PASÍVA	AKTÍVA	PASÍVA			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	87 381	98 961	87 381	99 012	51	101	-50
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	87 381	98 961	81 617	93 994	797	1 441	-644
SCR na riziko úrokových mier					797	1 441	-644

Riadenie kapitálu

Riziko úrokových mien kleslo v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 o € 0,6 milióna. Vývoj bol počas roka ovplyvnený najmä ďalším výrazným poklesom diskontných sadzieb (výnosová krivka (forwardové sadzby) klesla v priemere o 69 bazických bodov na obdobie 1 - 20 rokov a priemerne o 30 bazických bodov na obdobie 21 - 50 rokov), čo malo odlišný vplyv na aktíva a pasíva.

AKCIOVÉ RIZIKO

PERCENTO ZNÍŽENIA HODNOTY AKCIÍ PODĽA TYPU AKCIÍ

	2020	
	S POUŽITÍM ET	BEZ POUŽITIA ET
Aktie typu 1	37%	39%
Aktie typu 2	42%	49%

AKCIOVÉ RIZIKO

	HODNOTA PRED ŠOKOM		HODNOTA PO ŠOKU		2020		2019	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
Aktie	3 285	11 679	2 064	10 590	132	110		22
Strategické účasti	0	0	0	0	0	0		0
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0		0
Aktie 1 typu	3 285	11 679	2 064	10 590	132	110		22
Aktie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	905	720		185
Aktie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	316	190		126
Aktie	2 617	11 679	2 367	10 708	-721	711		-1432
Strategické účasti	129	0	101	0	28	1		28
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0		0
Aktie 2 typu	2 746	11 679	2 468	10 708	0	712		-712
Aktie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	943	873		70
Aktie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	947	771		176
Diverzifikácia	0	0	0	0	0	-24		24
Akciové riziko	0	0	0	0	132	797		-665

Akciové riziko kleslo ako dôsledok presunu expozície nehnuteľností na vlastné použitie do rizika nehnuteľností.

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		
	2020	2019	Δ
Riziko nehnuteľností	435	31	404

Riziko nehnuteľností vzrástlo ako dôsledok presunu expozície nehnuteľností na vlastné použitie z akciového rizika.

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. Dĺžka dlhopisov sa rovná modifikovanej dĺžke.

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

	2020	2019	Δ
Dlhopisy	716	1 023	-307
Kreditné deriváty	0	0	0
Šok poklesu	0	0	0
Šok nárastu	0	0	0
Obchodovateľné cenné papiere, preskupené pôžičky	0	0	0
Sekuritizácie typu 1	0	0	0
Sekuritizácie typu 2	0	0	0
Resekuritizácie	0	0	0
Riziko úverového rozpätia	716	1 023	-307

Riziko úverového rozpätia v roku 2020 kleslo o € 0,3 milióna. Pokles expozície bol spôsobený znížením trhovej hodnoty existujúceho portfólia po splatnosti dlhopisov a termínovaných vkladov.

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	2020	2019
Intesa Sanpaolo - Kryté dlhopisy	3 106	0	0
Goldman Sachs	2 941	111	0
Morgan Stanley	2 910	105	0
Erste - Covered Bonds	2 040	0	0
Wells Fargo	1 601	0	353
Celkom	12 597	216	353
Ostatné protistrany	2 807	0	0
SCR pre trhovú riziko koncentrácie		153	353

Trhové riziko koncentrácie sa udržiava na minimálnej úrovni. Pokles o € 0,2 milióna v roku 2020 je zapríčinený znížením hodnoty dlhopisov.

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.

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.

KURZOVÉ RIZIKO: EXPOZÍCIA

€ 1 000

	2020		2019	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	460	15%	402	11%
CZK	2 520	80%	2 629	71%
GBP	184	6%	657	18%
Ostatné menové expozície				
Celkom	3 164	100%	3 688	100%

Kurzové riziko je podmienené investičnými fondami v mene USD a aktivitami na českom trhu (hlavne české záväzky). Expozícia v GBP sa v roku 2020 výrazne zvýšila, ale dobré zosúladenie pasív a aktív viedlo k nízkej čistej expozícii, takže kurzové riziko ňou nie je výrazne ovplyvnené. Celkové kurzové riziko sa pokleslo o € 0,1 milióna, najmä v dôsledku lepšieho zosúladenia pasív a aktív.

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 poistení do výpočtu nevstupujú, pretože nezaplatené poisťné bude mať za následok ukončenie zmluvy, čo sa zohľadní pri oceňovaní 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.

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

Riadenie kapitálu

RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

	2020	2019	€ 1 000
			Δ
Zaistenie	1 514	988	526
Deriváty	0	0	0
Bankové účty, jednoduchové vklady	2 867	1 422	1 445
Právne záväzky	0	0	0
Diverzifikácia	-286	-238	-48
Expozícia CDR typu I	4 095	2 172	1 923
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	13	13	0
Hypotekárne úvery	0	0	0
Iné	843	985	-142
Expozícia CDR typu II	856	998	-142
Diverzifikácia	-180	-176	-4
SCR pre riziko zlyhania protistrany	4 771	2 995	1 776

Riziko zlyhania protistrany na konci roka 2020 vzrástlo v porovnaní s rokom 2019 o € 1,8 milióna. Nárast je spôsobený kombináciou:

- zmeny rozloženia expozície zaistenia
- zníženia ukazovateľov solventnosti zaistovateľov v portfóliu
- zvýšenia hodnoty bankových účtov
- navýšenia kapitálu, ktoré tiež zvýšilo hodnotu bankových účtov a vkladov

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 2019 zásadne nezmenil.

EXPOZÍCIE TYPU I

	2020	2019	€ 1 000
			Δ
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	3 763	1 866	1 898
Zmierňovanie rizika	122 711	91 751	30 960
Zaistenie	126 474	93 617	32 858
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu	0	0	0
Deriváty	0	0	0
Počiatočná hodnota	0	0	0
Zmierňovanie rizika	0	0	0
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu	0	0	0
Bankové účty a vklady	50 107	17 911	32 196
Právne záväzné prísluby	0	0	0
Iné	0	0	0

Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa v porovnaní s rokom 2019 zvýšil o € 1,9 milióna. Celková expozícia zaistenia sa zvýšila o € 33 miliónov v dôsledku zvýšenia zmierňovania rizika.

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2020, v porovnaní s rokom 2019, zvýšila a to vplyvom neinvestovania peňazí získaných z držby dlhopisov, ktoré počas roka zmaturovali. Navýšenie kapitálu je zahrnuté tiež v tejto časti.

EXPOZÍCIE TYPU II

	2020	2019	Δ
Hypotekárne úvery	0	0	0
Pohľadávky voči poistencom	4 813	5 868	-1 054
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	340	15	324
Pohľadávky	480	504	-23
Ostatné aktíva	0	0	0
Iné	0	0	0
Celkom	5 633	6 386	-753

Expozície typu II sa v roku 2020 znížili a to najmä v dôsledku nižšej hodnoty pohľadávok voči poistencom.

E.2.4.3. UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

PARAMETRE A PREDPOKLADY

Upisovacie riziko životného poistenia pozostáva z nasledujúcich podmodulov: riziko úmrtnosti, riziko dlhovekosti, riziko invalidity, riziko odstúpenia od zmluvy, riziko 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 trhovú hodnotu záväzkov po zohľadnení rizika úmrtnosti (permanentné zvýšenie mier úmrtnosti o 15%).

Riziko dlhovekosti sa počíta na úrovni zmluvy. Toto znamená, že pre každú zmluvu a každú skupinu činností sa stanoví, či dopad scenára šoku je negatívny, čo by znamenalo zvýšenie trhovej hodnoty záväzkov. Tieto efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a vypočíta sa celková trhovú hodnotu 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. scenár kde miera odstúpenia od zmluvy vzrastie alebo poklesne.

Dopad scenára sa vypočíta ako zmena v hodnote aktív a v hodnote záväzkov po uplatnení šoku. Hodnota aktív v scenároch odstúpenia od zmluvy 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 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 trhovú hodnotu záväzkov po zohľadnení katastrofického rizika životného poistenia (okamžité zvýšenie mier úmrtnosti na obdobie nasledujúcich 12 mesiacov, o 0,15%).

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

V tabuľkách nižšie je uvedené upisovacie riziko Unionu spolu s analýzou zmien.

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2020	2019	Δ
Riziko úmrtnosti	180	161	19
Riziko dlhovekosti	701	555	145
Riziko invalidita / chorobnosti	19	18	1
Riziko odstúpenia od zmluvy	4 287	3 765	522
Riziko nákladov	1 516	1 240	276
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	115	124	-9
Diverzifikácia	-1 323	-1 118	-205
SCR pre životné poistenie	5 496	4 746	749

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 zvýšilo o € 0,7 milióna. Zmena je spôsobená rastom rizika odstúpenia od zmluvy (€ 0,5 milióna) a rizika nákladov (€ 0,3 milióna). Nárast rizika odstúpenia od zmluvy je spôsobený odchýlkou vo vývoji portfólia oproti očakávaniu a poklesom výnosovej krivky. Zároveň sa počas roka zvýšila inflácia nákladov, a teda aj riziko nákladov.

E.2.4.4. UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

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, zabezpečenia príjmu a odškodnením pracovníkov.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2020	2019	Δ
Riziko úmrtnosti	3	3	0
Riziko dlhovekosti	4	3	1
Riziko invalidita / chorobnosti	495	430	65
Riziko odstúpenia od zmluvy	800	860	-60
Riziko nákladov	237	162	75
Revízne riziko	0	0	0
Diverzifikácia	-420	-381	-40
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 119	1 079	40
Riziko odstúpenia od zmluvy	185	467	-282
Riziko poistného a rezerv	747	851	-104
Diverzifikácia	-162	-347	185
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	770	971	-201
Katastrofické riziko	752	747	5
Diverzifikácia	-645	-681	35
SCR pre zdravotné poistenie	1 995	2 116	-120

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 znížilo o € 0,1 milióna. K poklesu najviac prispelo zníženie zdravotného NSLT rizika v dôsledku vývoja portfólia tohoto segmentu.

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 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 skupinovú zmluvou úrazového alebo zdravotného poistenia.

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		
	2020	2019	Δ
Riziko hromadného úrazu	254	277	-23
Riziko koncentrácie	708	694	14
Riziko pandémie	0	0	0
Diverzifikácia	-210	-224	14
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	752	747	5

Katastrofické riziko zdravotného poistenia je pomerne stabilné v porovnaní s predošlými rokmi.

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

	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	16	6	10
Riziko poistného a rezervy	12 042	12 268	-226
Katastrofické riziko	3 518	4 523	-1 005
Diverzifikácia	-2 214	-2 701	487
SCR pre neživotné poistenie	13 363	14 096	-734

Upisovacie riziko neživotného poistenia pokleslo v roku 2020, v porovnaní s rokom 2019, o € 0,7 milióna. Hlavným dôvodom je pokles v katastrofickom riziku zapríčinený zmenou kalkulácie mitigačných efektov.

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 2020 takmer nulové.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV

Union pre výpočet rizika poistného a rezerv nepoužíva parametre špecifické pre poisťovňu.

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.

Vo väčšine skupín činností sa ukazovateľ veľkosti rizika poistného v roku 2020 zvýšil, čo je v súlade s obchodným plánom Unionu. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností týkajúcich sa motorových vozidiel. Na druhej strane sa v dôsledku pandemickej situácie očakáva výrazný pokles objemu poistného v skupine činností asistenčných služieb, do ktorej patrí cestovné poistenie. Pre všetky skupiny činností, s výnimkou námorného, leteckého a dopravného poistenia, je ukazovateľom veľkosti rizika očakávané plánované poistné.

Ukazovateľ veľkosti rizika rezerv sa v roku 2020 zvýšil v porovnaní s rokom 2019. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Riziko poistného a rezerv sa v roku 2020 celkovo znížilo o € 0,2 milióna, čo nie je v súlade s nárastom ukazovateľa veľkosti obidvoch rizík. Je to spôsobené úpravou EIOPA parametrov ku koncu roka 2020. Vplyv tejto zmeny bol € -0,4 milióna.

KATASTROFICKÉ RIZIKO

Katastrofické riziko pozostáva z podmodulov: riziko prírodnej katastrofy, rizika katastrofy spôsobenej človekom a iného katastrofického rizika. Union vyčísluje katastrofické riziká pre podmoduly, ktoré sú predmetom štandardného vzorca pre Slovensko, Veľkú Britániu, Českú republiku, Nemecko a niektoré ďalšie štáty. Nezahrnuté podmoduly sú prírodná katastrofa zosuvu pôdy, ako aj katastrofy spôsobené námornou a leteckou činnosťou človeka, lebo nie sú aplikovateľné pre Union. Hlavnými prírodnými rizikami pre Union sú zemetrasenie, víchrica a povodeň.

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

Riziko katastrofy spôsobenej človekom pozostáva z nasledujúcich podmodulov:

- Riziko zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla: Výpočet tohto rizika je založený na počte vozidiel so zmluvným limitom nad a pod 24 miliónov EUR. Pre Union je maximálny zmluvný limit 15 miliónov EUR, a preto 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.

Riadenie kapitálu

KATASTROFICKÉ RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

KATASTROFICKÉ RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA			€ 1 000
	2020	2019	Δ
Prírodná katastrofa	2 624	3 674	-1 050
Vichrica	1 133	1 269	-136
Zemetrasenie	1 092	1 185	-93
Povodeň	2 086	3 217	-1 132
Krupobitie	251	367	-115
Zosuv pôdy	0	0	0
Diverzifikácia	-1 937	-2 364	427
Spôsobené človekom	1 797	1 790	6
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko	0	0	0
Letecké riziko	0	0	0
Požiar	1 130	1 068	62
Zodpovednosť	822	806	16
Úvery & kaucie	1 012	1 079	-66
Diverzifikácia	-1 668	-1 663	-5
Ostatné	1 504	1 938	-434
Diverzifikácia	-2 407	-2 879	472
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	3 518	4 523	-1 005

Katastrofické riziko neživotného poistenia sa v roku 2020 znížilo o € 1 milión v porovnaní s rokom 2019, najmä v dôsledku korekcie v započítaní mitigačných efektov a ich diverzifikácii medzi krajinami pre riziko záplavy a v presnejšej identifikácii expozícií v jednotlivých krajinách. Úpravou sa zaviedol výpočet založený na katastrofickej udalosti s vplyvom na viacero krajín podľa zmluvných podmienok zaistenia namiesto viacerých nezávislých udalostí v rôznych krajinách.

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

Kapitálová požiadavka na riziko nehmotného majetku sa vypočíta ako 80% súvahovej hodnoty.
Riziko nehmotného majetku v r. 2020 nebolo.

E.2.4.7. OPERAČNÉ RIZIKO

Pri výpočte operačného rizika sa Union riadi štandardným vzorcom (SF). Vstupom je aj základná kapitálová požiadavka na solventnosť (aj "BSCR") – čo je SCR pred zahrnutím operačného rizika a úpravy pre odložené dane.

OPERAČNÉ RIZIKO

OPERAČNÉ RIZIKO	€ 1 000		
	2020	2019	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	1 277	1 216	61
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	1 771	1 810	-38
Operačného riziko z technických rezerv a poistného	1 771	1 810	-38
Operačného rizika z BSCR	5 608	5 471	137
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	1 771	1 810	-38
Náklady investičného poistenia	298	316	-18
SCR pre operačné riziko	1 846	1 888	-43

Riadenie kapitálu

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 ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY (LACDT)

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%.

ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY

	2020	2019	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-4 011	-2 637	-1 374

€ 1 000

Na zmenu o € 1,4 milióna v úprave zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty v roku 2020 v porovnaní s rokom 2019 má vplyv najmä umorenie strát počas 5 namiesto 4 rokov kvôli zmene v zákone a použitiu nového obchodného plánu.

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	2020	2019	Δ
SCR	16 529	17 490	-960
MCR	7 438	7 870	-432
MCR/SCR (%)	45%	45%	0%

€ 1 000

MCR oproti roku 2019 poklesla ale ostala mierne nad úrovňou absolútnej spodnej hranice 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 2020. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2020 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2020. 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	ŠTATUTÁRNA ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Nehmotný majetok	2 865	0	-2 865	0
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	2 385	0	-2 385	0
Odložené daňové pohľadávky	0	0	0	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	5 039	0	0	5 039
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	80 483	0	0	80 483
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 783	0	0	9 783
Úvery a hypotéky	0	0	0	0
Podiel zaistovateľov na rezervách	4 001	0	-684	3 317
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 950	470	0	5 420
Pohľadávky zo zaistenia	725	0	0	725
Pohľadávky	281	0	-64	217
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	49 881	0	-119	49 762
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 509	-169	0	1 340
Aktíva spolu	161 903	301	-6 117	156 087

Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

€ 1 000

PASÍVA	ŠTATUTÁRNA ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	42 076	0	-6 372	35 704
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	814	0	-347	466
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	2 414	0	-3 102	-688
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	54 254	0	1 943	56 198
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	9 783	0	2 391	12 174
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	123	0	0	123
Záväzky z dôchodkových dávok	237	0	0	237
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	50	0	-20	30
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	3 256	0	0	3 256
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 276	0	0	4 276
Záväzky zo zaistenia	601	0	0	601
Záväzky	7 857	0	-62	7 795
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	214	0	-214	0
Pasíva spolu	125 955	0	-5 784	120 171
Prebytok aktív nad záväzkami	35 948	301	-333	35 916

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 31.12.2020:

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

Aktíva

Nehmotný majetok

Odložené daňové pohľadávky

Prebytok dôchodkových dávok

Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)

Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)

Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti

Akcie

Akcie – kótované

Akcie – nekótované

Dlhopisy

Štátne dlhopisy

Podnikové dlhopisy

Štruktúrované cenné papiere

Cenné papiere zabezpečené kolaterálom

Podniky kolektívneho investovania

Deriváty

Vklady iné ako peňažné ekvivalenty

Iné investície

Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia

Úvery a hypotéky

Úvery na poisťné zmluvy

Úvery a hypotéky fyzickým osobám

Iné úvery a hypotéky

Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:

Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu

Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia

Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu

Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem

zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia

Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu

Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia

Životné index-linked a unit-linked poistenie

Vklady pri aktívnom zaistení

Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia

Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Vlastné akcie (v priamej držbe)

Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom,

ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené

Aktíva celkom

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	5 039
R0070	80 483
R0080	
R0090	129
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	80 105
R0140	64 950
R0150	15 155
R0160	
R0170	
R0180	249
R0190	
R0200	
R0210	
R0220	9 783
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	3 317
R0280	3 317
R0290	3 312
R0300	5
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	
R0360	5 420
R0370	725
R0380	217
R0390	
R0400	
R0410	49 762
R0420	1 340
R0500	156 087

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha

Závazky

Technické rezervy – neživotné poistenie

Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

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

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža R0640

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

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Podmienené záväzky

Rezervy iné ako technické rezervy

Záväzky z dôchodkových dávok

Vklady od zaistovateľov

Odložené daňové záväzky

Deriváty

Dlhy voči úverovým inštitúciám

Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám

Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom

Záväzky zo zaistenia

Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Podriadené záväzky

Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené

Záväzky celkom

Prebytok aktív nad záväzkami

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
R0510	36 171
R0520	35 704
R0530	
R0540	34 311
R0550	1 393
R0560	466
R0570	
R0580	394
R0590	72
R0600	55 510
R0610	-688
R0620	
R0630	-1 422
R0640	734
R0650	56 198
R0660	
R0670	53 762
R0680	2 435
R0690	12 174
R0700	
R0710	11 679
R0720	495
R0740	
R0750	123
R0760	237
R0770	
R0780	30
R0790	
R0800	
R0810	3 256
R0820	4 276
R0830	601
R0840	7 795
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	120 171
R1000	35 916

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	2 526	1 549	16 254	8 955	1 375
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	271		584		52
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140	253		622	20	14
Netto	R0200	2 544	1 549	16 216	8 935	1 413
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	2 885	1 657	15 947	8 599	1 495
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220			584		18
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240	253		624	20	14
Netto	R0300	2 632	1 657	15 907	8 579	1 500
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	547	252	9 699	4 685	276
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	22		149	0	15
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340	50	2	235	-36	
Netto	R0400	520	251	9 613	4 722	291
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410	-1	-20			
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaistovateľov	R0440					
Netto	R0500	-1	-20			
Vzniknuté náklady	R0550	1 446	714	7 424	2 934	789
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)				Spolu
		Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Asistenčné služby	
		C0070	C0080	C0090	C0110	
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110	9 370	2 800	1 208	4 528	48 566
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	5 085	854			6 846
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaist'ovateľov	R0140	2 953	399	200	304	4 765
Netto	R0200	11 502	3 255	1 008	4 224	50 647
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	9 378	2 852	1 240	4 943	48 995
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	5 149	839			6 590
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaist'ovateľov	R0240	3 044	394	229	304	4 882
Netto	R0300	11 483	3 297	1 011	4 639	50 703
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	5 520	722	183	1 727	23 614
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	2 738	189			3 112
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaist'ovateľov	R0340	4 087	4	36	360	4 736
Netto	R0400	4 171	907	147	1 368	21 990
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410					-21
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	-190				-190
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaist'ovateľov	R0440					
Netto	R0500	-190				-211
Vzniknuté náklady	R0550	9 770	1 992	515	2 483	28 067
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					28 067

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	525	1 528	2 300	486	4 838
Podiel zaistovateľov	R1420	25	72		23	120
Netto	R1500	500	1 456	2 300	463	4 718
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	527	1 554	2 300	487	4 868
Podiel zaistovateľov	R1520	25	72		23	120
Netto	R1600	502	1 481	2 300	464	4 747
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	86	5 427	1 299	18	6 831
Podiel zaistovateľov	R1620					
Netto	R1700	86	5 427	1 299	18	6 831
Changes in other technical provisions						
Brutto	R1710	-51	3 154	-422	-77	2 604
Podiel zaistovateľov	R1720					
Netto	R1800	-51	3 154	-422	-77	2 604
Vzniknuté náklady	R1900	169	846	415	140	1 571
Ostatné náklady	R2500					-166
Náklady celkom	R2600					1 405

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		CZ					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110	46 344	2 222					48 566
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	6 846						6 846
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaist'ovateľov	R0140	4 533	232					4 765
Netto	R0200	48 657	1 990					50 647
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	46 755	2 240					48 995
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	6 590						6 590
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240	4 638	244					4 882
Netto	R0300	48 707	1 996					50 703
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	22 753	861					23 614
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	3 112						3 112
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340	4 658	78					4 736
Netto	R0400	21 207	783					21 990
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	-21						-21
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaist'ovateľov	R0440							
Netto	R0500	-21						-21
Vzniknuté náklady	R0550	27 460	796					28 257
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							28 257

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	4 838						4 838
Podiel zaist'ovateľov	R1420	120						120
Netto	R1500	4 718						4 718
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	4 868						4 868
Podiel zaist'ovateľov	R1520	120						120
Netto	R1600	4 747						4 747
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	6 831						6 831
Podiel zaist'ovateľov	R1620							
Netto	R1700	6 831						6 831
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	2 604						2 604
Podiel zaist'ovateľov	R1720							
Netto	R1800	2 604						2 604
Vzniknuté náklady	R1900	1 571						1 571
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							1 571

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

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie Anuity		
			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
R0010							
R0020							
R0030	55 537		7 502	4 177		-1 775	
R0080							
R0090	55 537		7 502	4 177		-1 775	
R0100	2 360	495			75		
R0110							
R0120							
R0130							
R0200	57 897	12 174			-1 699		

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

	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
			Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukam	
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0210
R0010					
R0020					
R0030	65 441		-1 966	544	-1 422
R0080					
R0090	65 441		-1 966	544	-1 422
R0100	2 931	734			734
R0110					
R0120					
R0130					
R0200	68 372	-688			-688

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	231	-102	4 425	2 266	45
R0140	-2		-124	-138	-6
R0150	233	-102	4 549	2 403	51
R0160	112	153	10 029	1 540	803
R0240	7		206	61	0
R0250	104	153	9 823	1 479	803
R0260	343	52	14 454	3 806	848
R0270	337	52	14 371	3 882	854
R0280	59	14	646	174	38
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	401	65	15 099	3 980	886
R0330	5		82	-76	-6
R0340	396	65	15 017	4 056	892

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	2 731	382	84	393	10 453
R0140	243	-11	4		-34
R0150	2 488	393	80	393	10 487
R0160	8 410	2 469	195	541	24 252
R0240	3 037	3	36		3 351
R0250	5 373	2 465	159	541	20 901
R0260	11 141	2 851	279	934	34 705
R0270	7 861	2 859	238	934	31 389
R0280	353	128	11	42	1 465
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	11 494	2 979	290	976	36 171
R0330	3 280	-8	40		3 317
R0340	8 214	2 987	249	976	32 854

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.19.01.21
Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok upísania **Z0010** Rok nastatia

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)
(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok											V bežnom roku		Súčet rokov (kumulatívny)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Pred	R0100										17		R0100	17
2011	R0160	7 197	2 770	338	256	74	17	24	0	57	6		R0160	6
2012	R0170	8 052	3 477	238	107	-9	12	48	128	18			R0170	18
2013	R0180	8 619	3 027	288	105	96	102	68	15				R0180	15
2014	R0190	7 451	3 281	89	192	70	19	3					R0190	3
2015	R0200	8 227	3 302	699	275	78	57						R0200	57
2016	R0210	11 576	4 994	751	228	160							R0210	160
2017	R0220	10 217	5 565	957	371								R0220	371
2018	R0230	10 454	4 879	776									R0230	776
2019	R0240	13 723	6 734										R0240	6 734
2020	R0250	14 851											R0250	14 851
Spolu													R0260	23 007

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

Rok	Vývojový rok											Koniec roka		
												(diskontované údaje)		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Pred	R0100										288		R0100	289
2011	R0160								461	338			R0160	340
2012	R0170							357	291				R0170	293
2013	R0180						586	393					R0180	395
2014	R0190					403	318						R0190	320
2015	R0200				899	756							R0200	760
2016	R0210			1 923	1 508								R0210	1 516
2017	R0220		2 274	1 681									R0220	1 692
2018	R0230	3 385	2 560										R0230	2 576
2019	R0240	10 514	4 388										R0240	4 414
2020	R0250	11 594											R0250	11 657
Spolu												R0260	24 252	

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	103 854			366	
Základné vlastné zdroje	R0020	35 916			-287	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	35 916			-287	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	16 529			118	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	35 916			-287	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	7 438			53	

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
- Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spoločností
- 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 začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spoločností a poisťovní založených na zásade vzájomnosti
- Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
- Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
- Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
- Akreditív a záruky iné ako akreditív 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	20 916	20 916			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	35 916	35 916			
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	35 916	35 916			
R0510	35 916	35 916			
R0540	35 916	35 916			
R0550	35 916	35 916			
R0580	16 529				
R0600	7 438				
R0620	217,29%				
R0640	482,86%				

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	35 916	
R0710		
R0720		
R0730	15 000	
R0740		
R0760	20 916	
R0770	7 414	
R0780	733	
R0790	8 147	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

Trhové riziko
Riziko zlyhania protistrany
Upisovacie riziko životného poistenia
Upisovacie riziko zdravotného poistenia
Upisovacie riziko neživotného poistenia
Diverzifikácia
Riziko nehmotného majetku
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť
Operačné riziko
Kapacita technických rezerv absorbovať straty
Kapacita odložených daní absorbovať straty
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené
Kapitálová požiadavka na solventnosť

Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii
Celková suma pomyslenej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304

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	1 835		
R0020	4 771		
R0030	5 496		
R0040	1 995		
R0050	13 363		
R0060	-8 765		
R0070			
R0100	18 694		

	C0100
R0130	1 846
R0140	
R0150	-4 011
R0160	
R0200	16 529
R0210	
R0220	16 529
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Áno/Nie
	C0109
R0590	2 - No

	LAC DT
	C0130
R0640	-4 011
R0650	-30
R0660	-3 981
R0670	
R0680	
R0690	-4 313

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL) výsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L)výsledok
	C0010	C0020
	R0010	7 178 128

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

Činnosti neživotného poistenia Činnosti neživotného poistenia

	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	320	2 202	17	341
R0030	10	250	42	1 241
R0040				
R0050	14 371	16 216		
R0060	3 882	8 935		
R0070	854	1 413		
R0080	7 861	11 939		
R0090	2 859	3 255		
R0100	238	1 008		
R0110				
R0120	934	4 224		
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) výsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L)výsledok
	C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	2 166

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

Činnosti neživotného poistenia

Činnosti neživotného poistenia

	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			55 537	
R0220				
R0230			11 679	
R0240				
R0250				42 186

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

Lineárna minimálna kapitálová požiadavka
Kapitálová požiadavka na solventnosť
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

	C0130
R0300	9 472
R0310	16 529
R0320	7 438
R0330	4 132
R0340	7 438
R0350	7 400
	C0130
R0400	7 438

Minimálna kapitálová požiadavka

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

Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka

	C0140	C0150
R0500	7 178	2 294
R0510	12 526	4 003
R0520	5 637	1 801
R0530	3 132	1 001
R0540	5 637	1 801
R0550	3 700	3 700
R0560	5 637	3 700