

Union poisťovňa, a. s.

Správa o solventnosti a finančnom stave za rok 2021



Meníme životy k lepšiemu

OBSAH

Zhrnutie	6
1. Úvod.....	6
2. Základné hodnoty solventnosti.....	6
2.1 Použiteľné vlastné zdroje.....	6
2.2 Požadovaný kapitál.....	7
3. Vplyv korekcií a prechodných opatrení.....	9
4. Iné významné zmeny	10
A. Činnosť a výkonnosť	12
A.1. Činnosť	12
A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania.....	14
A.3. Výkonnosť v oblasti investícií.....	17
A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností.....	19
A.5. Ďalšie informácie.....	19
B. Systém správy a riadenia	20
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	20
B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti.....	23
B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti.....	24
B.4. Systém vnútornej kontroly	29
B.5. Funkcia vnútorného auditu	30
B.6. Aktuárska funkcia	32
B.7. Zverenie výkonu činnosti.....	34
B.8. Ďalšie informácie.....	34
C. Rizikový profil.....	35
C.1. Upisovacie riziko	35
C.2. Trhové riziko.....	37

C.2.1.	Princíp obozretnej osoby	38
C.2.2.	Riziko úrokových mier	38
C.2.3.	Akciové riziko	39
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	39
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia.....	39
C.2.6.	Trhové riziko koncentrácie	39
C.2.7.	Kurzové riziko	39
C.2.8.	Ostatné trhové riziká.....	40
C.2.9.	Analýza citlivosti	40
C.3.	Kreditné riziko	41
C.4.	Riziko likvidity	41
C.5.	Operačné riziko.....	42
C.6.	Ostatné materiálne riziká	43
C.6.1.	Scenáre a záťažové testy.....	43
C.6.2.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	43
C.6.3.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	43
C.6.4.	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.	Nehnutelnosti, 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	61
D.3.	Iné záväzky	62
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	62
D.3.2.	Podmienené záväzky	62
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké pôžitky	62
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	63
D.3.5.	Záväzky	63
D.3.6.	Ostatné záväzky	63
D.3.7.	Odložené dane	63
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	64
D.5.	Ďalšie informácie.....	64
E.	Riadenie kapitálu	65
E.1.	Vlastné zdroje	65
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	65
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje.....	66
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	68
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	70
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	71
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	71
E.2.2.	Štandardný vzorec verZus čiastočný interný model	71
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady.....	71
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	71

E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	83
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii.....	83
E.4.	Nesúlad s MCR s SCR.....	83
E.5.	Akékoľvek iné informácie.....	83
Príloha 1:	Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II	84
Príloha 2:	Kvantitatívne výkazy.....	86

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 2021.

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 11.2), schváleného senior manažmentom Achmea 29. júna 2021. Táto verzia manuálu je tak pre Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II za rok 2021 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		
	2021	2020	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	37 100	35 916	1 184
Požadovaný kapitál	22 885	16 529	6 356
Prebytok	14 215	19 387	-5 172
Ukazovateľ solventnosti (%)	162%	217%	-55%

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2021 je 162%. Počas roku 2021 prišlo k jeho zníženiu o 55%, čo je v súlade s očakávaniami a je spôsobené hlavne zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s. a súvisiacimi aktivitami.

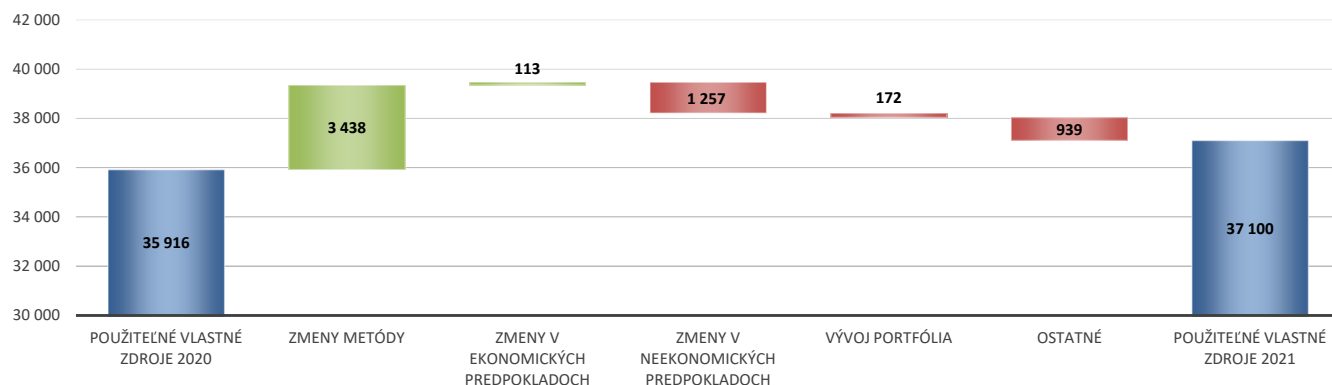
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Trieda 1	37 100	35 916	1 184
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	37 100	35 916	1 184

Použiteľné vlastné zdroje narástli o € 1,2 milióna voči predchádzajúcemu roku. Zdrojom zmeny je okrem zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s. a súvisiacich aktivít aj úprava alokácie administratívnych nákladov a kladný hospodársky výsledok dosiahnutý počas roku 2021.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Použiteľné vlastné zdroje boli v roku 2021 ovplyvnené zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s. a súvisiacich aktivít ako aj pozitívnym výsledkom hospodárenia. Navzájom sa tieto pohyby ovplyvňujú v rámci vývoja portfólia. Pozitívny vplyv na použiteľné vlastné zdroje mala aj zmena metódy v alokácii administratívnych nákladov. Zmeny v neekonomických predpokladoch, hlavne pravdepodobnosti ukončenie poisťných zmlúv ovplyvňujú predovšetkým životné technické rezervy.

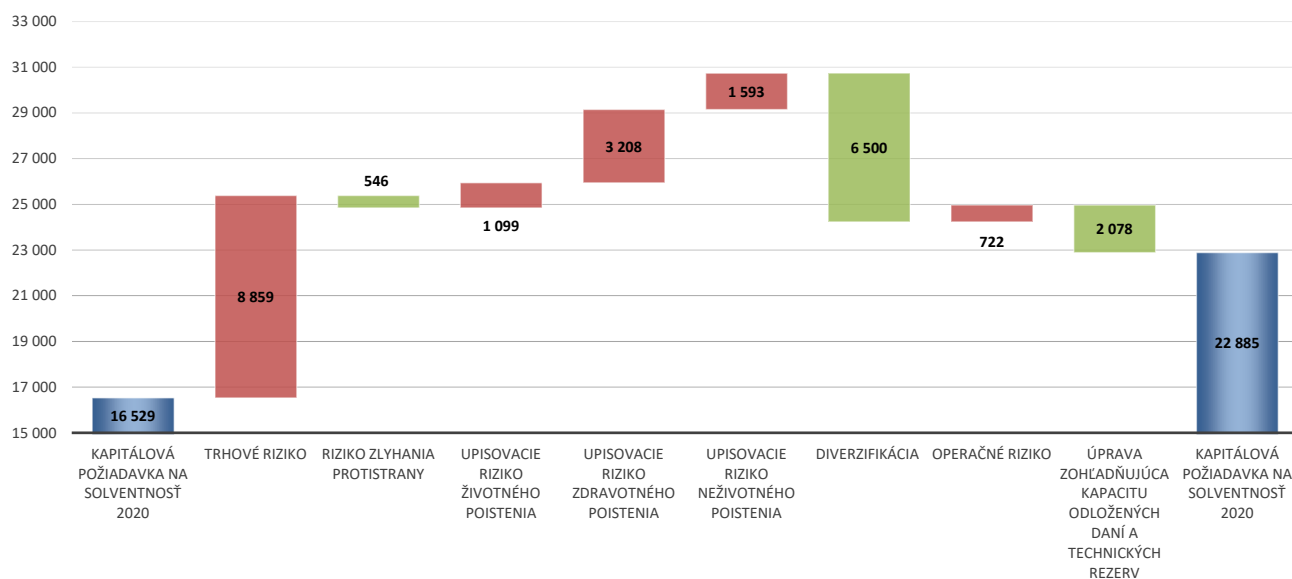
2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

POŽADOVANÝ KAPITÁL

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Trhové riziko	10 693	1 835	8 859
Riziko zlyhania protistrany	4 225	4 771	-546
Upisovacie riziko životného poistenia	6 595	5 496	1 099
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 203	1 995	3 208
Upisovacie riziko neživotného poistenia	14 956	13 363	1 593
Riziko nehmotného majetku			
Diverzifikácia	-15 264	-8 765	-6 500
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	26 407	18 694	7 712
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov			
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	-6		-6
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-6 083	-4 011	-2 072
Operačné riziko	2 568	1 846	722
Kapitálová požiadavka na solventnosť	22 885	16 529	6 356

Hlavným rizikom v roku 2021 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia. Zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s. a súvisiace aktivity ovplyvnili predovšetkým trhové riziko, ktoré sa stalo druhým najvýznamnejším.

Analýza zmien kapitálovej požiadavky na solventnosť



Kapitálová požiadavka na solventnosť vzrástla v porovnaní s rokom 2020 o € 6,4 milióna. Výška kapitálovej požiadavky je okrem bežného vývoja poistného kmeňa významne ovplyvnená zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s. a súvisiacimi aktivitami. Akvizícia ovplyvnila najmä trhové riziko (€ 8,9 milióna), ale aj upisovacie riziko zdravotného poistenia (€ 3,2 milióna), upisovacie riziko životného poistenia (€ 1,1 milióna) a úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní (€ -2,1 milióna). Nárast upisovacieho rizika neživotného poistenia (€ 1,6 milióna) je spôsobený rastom pôvodného Union portfólia. Nárasty boli čiastočne kompenzované diverzifikáciou (€ -6,5 milióna).

3. VPLYV KOREKCIÍ A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	37 100	36 847	254
Požadovaný kapitál	22 885	22 740	145
Rozdiel	14 215	14 107	108
Ukazovateľ solventnosti (%)	162,1%	162,0%	0,1%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv a požadovaný kapitál poklesol o € 0,1 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility. Vplyv korekcie volatility takmer nemá vplyv na ukazovateľ solventnosti.

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

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 3,6%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR.

4. INÉ VÝZNAMNÉ ZMENY

ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

Dňa 2.7.2021 nadobudla Union poisťovňa, a.s. 100%-tný podiel na základnom imaní Poštovej poisťovne, a.s. a následne k 17.12.2021 sa zlúčila s Poštovou poisťovňou, a.s. (ďalej aj „PP“). Kúpa poisťovne a s ňou spojené aktivity mali výrazný vplyv na účtovné výsledky ako aj na vlastné zdroje, požadovaný kapitál a ukazovateľ solventnosti roka 2021.

Kúpou PP vzrástlo najmä životné portfólio spoločnosti. Naopak, pôvodné životné portfólio spoločnosti sa počas roka zmenšovalo, a to aj z dôvodu úplného ukončenia predaja životných produktov. V januári 2021 boli ešte predané posledné kusy rizikového životného poistenia a od februára už nepribúdali žiadne nové životné zmluvy. Ukončenie predaja bolo v súlade so stratégiou. Union plánuje pokračovať v predaji pôvodných produktov PP. Životné poistenie zaznamenalo kladný hospodársky výsledok.

Neživotné poistenie nebolo významne ovplyvnené akvizíciou. V roku 2021 pokračoval slabší predaj cestovného poistenia zapríčinený pandemiou COVID-19. Najvýznamnejšie nárasty zaznamenali poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (ďalej aj "PZP"; 8%), cestovné poistenie (24% - v porovnaní s rokom 2020) a tiež individuálne zdravotné poistenie. V cestovnom poistení spoločnosť zareagovala na COVID-19 pandémiu možnosťou pripoistenia pandemického rizika.

Neživotné poistenie dosiahlo mierny kladný hospodársky výsledok. Union dosiahol v roku 2021 porovnateľný ukazovateľ škodovosti ako v roku 2020. Zhoršenie v PZP, negatívne ovplyvnené veľkou poistnou udalosťou ako aj opätovným zaúčtovaním rezervy na krytie poistných záväzkov administrovaných Slovenskou kanceláriou poisťovateľov (ďalej aj „SKP“), bolo vykompenzované zlepšením ukazovateľa škodovosti v poistení majetku. Výzvou stále ostáva škodovosť v poistení motorových vozidiel. Union očakáva, že prichádzajúca legislatíva ako aj predpokladaný vývoj inflácie budú mať negatívny dopad na výšku škôd. Poistenie insolventnosti cestovných kancelárií, napriek pôvodným obavám v súvislosti s pandemiou Covid-19, nemalo výrazný dopad na hospodárenie spoločnosti. Spoločnosť taktiež výrazne sprísnila podmienky na úpis a vyhodnotenie rizika cestovných kancelárií. Union kontinuálne prijíma úsporné opatrenia na zníženie ukazovateľa nákladovosti.

Na strane aktív došlo k významnej zmene v investičnom portfóliu. Počas roku 2021 Union investoval do dlhopisov s dlhšou splatnosťou, ktoré ponúkali lepšie zhodnotenie v daných trhových podmienkach. Významnejšou zmenou však bolo pripojenie investičného portfólia Poštovej poisťovne, čím sa zvýšil podiel korporátnych dlhopisov. Súčasný úrokový sadzby stále zostávajú v záporných hodnotách, čo negatívne ovplyvňuje schopnosť spoločnosti uskutočňovať nové investície, aj napriek výraznejšiemu prebytku na bankových účtoch, čo má za následok nárast kapitálovej požiadavky rizika zlyhania protistrany. Čo sa týka termínovaných vkladov v EUR, tam boli výnosy záporné, no tie v CZK už koncom roka poskytli o trochu lepší pomer celkového rizika ku výnosu ako iné investície. Union z tohto dôvodu investoval v roku 2021 len do krátkodobých CZK termínovaných vkladov. Ku koncu roka 2021 však Union nemal žiadny termínovaný vklad v CZK a všetky termínované vklady v EUR pochádzali z nadobudnutého portfólia Poštovej poisťovne. Menové riziko sa v porovnaní s rokom 2020 znížilo o € 0,4 milióna v dôsledku zlúčenia s Poštovou poisťovňou a taktiež aj lepšieho párovania aktív a pasív v cudzích menách.

Vo februári 2022 došlo k napadnutiu Ukrajiny vojskami Ruskej federácie. V tejto súvislosti spoločnosť eviduje zníženú predvídateľnosť makroekonomického vývoja a analyzuje potenciálne dopady. Nepretržité fungovanie (going concern) spoločnosti však nepovažuje za ohrozené.

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

Spoločnosť pravidelne vykazuje správu o vlastnom posúdení rizík a solventnosti. Z testovaných stresových scenárov v roku 2021 vykazuje spoločnosť vyššiu citlivosť najmä na nedostatočný rast portfólia a pretrvávajúcu pandémiu Covid-19. Dopad oboch scenárov je na základe správy možné účinne tlmiť prijatím nápravných opatrení. Ďalšie stresové scenáre testované v roku 2021 s menej vážnym dopadom je dopad extrémneho počasia a pretrvávajúce prostredie nízkych úrokových sadzieb.

Správa očakáva nárast upisovacieho rizika v životnom a v zdravotnom poistení v dôsledku plánovaného spojenia s Poštovou poisťovňou.

SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA A RIZIKOVÝ PROFIL

Uvoľnená kumulovaná pracovná pozícia držiteľa funkcie riadenia rizík a aktuárskej funkcie bola v priebehu roka 2021 obsadená. Kumulácia funkcií bola s Národnou bankou Slovenska komunikovaná a dočasne akceptovaná, pričom spoločnosť sa zaviazala kumuláciu odstrániť do konca roka 2022. Spojenie Union a Poštovej poisťovne v priebehu decembra 2021 viedlo k úprave výpočtu kapitálovej požiadavky v záujme zjednotenia metodiky výpočtu v týchto dvoch spoločnostiach. Všetky rizikové indikátory už sledujú spojenú spoločnosť. Zahrnutie bývalej Poštovej poisťovne do základného kontrolného rámca spoločnosti je priebežne monitorované a bude dokončené v priebehu roka 2022.

COVID-19 A 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 pandémiou a ich dopad na Union poisťovňu.

Pandémia výrazne utlmila cestovný ruch. Vzhľadom na pretrvávajúci pokles cestovného poistenia spoločnosti sa významne znížili príjmy z tohto druhu poistenia. Rizikom tiež bola zvýšená pravdepodobnosť úpadkov cestovných kancelárií v prípade nedostatočnej štátnej pomoci tomuto odvetviu. Spoločnosť má do značnej miery toto riziko zmiernené zaistením. Union poisťovňa sa snažila zamedziť možným negatívnym dopadom na svoje fungovanie aj podporou štátu v diskusiách o zavedení primeraných opatrení na ochranu sektora cestovného ruchu. Napriek pôvodným obavám nenastal výrazný negatívny dopad na hospodárenie spoločnosti. Spoločnosť taktiež výrazne sprísnila podmienky na úpis a vyhodnotenie rizika cestovných kancelárií.

Ďalšou oblasťou zasluhujúcou zvýšenú pozornosť bola oblasť operačného rizika vzhľadom na pretrvávajúce prácu z domu. Spoločnosť pokračovala v organizovaní krízového tímu, ktorý koordinoval aktivity spojené s meniacou sa pandemickou situáciou. 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 na dané riziká výrazne citlivé.

Spoločnosť zaznamenala pretrvávajúce pozitívne trendy spojené s pandémiou COVID-19 v poistení motorových vozidiel. Avšak v priebehu roka sa už mobilita obyvateľstva zvyšovala, čo sa postupne odzrkadlilo aj v škodovom priebehu.

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 Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žitkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Podiel jednotlivých akcionárov na základnom imaní spoločnosti k 31.12.2020 je nasledovný:

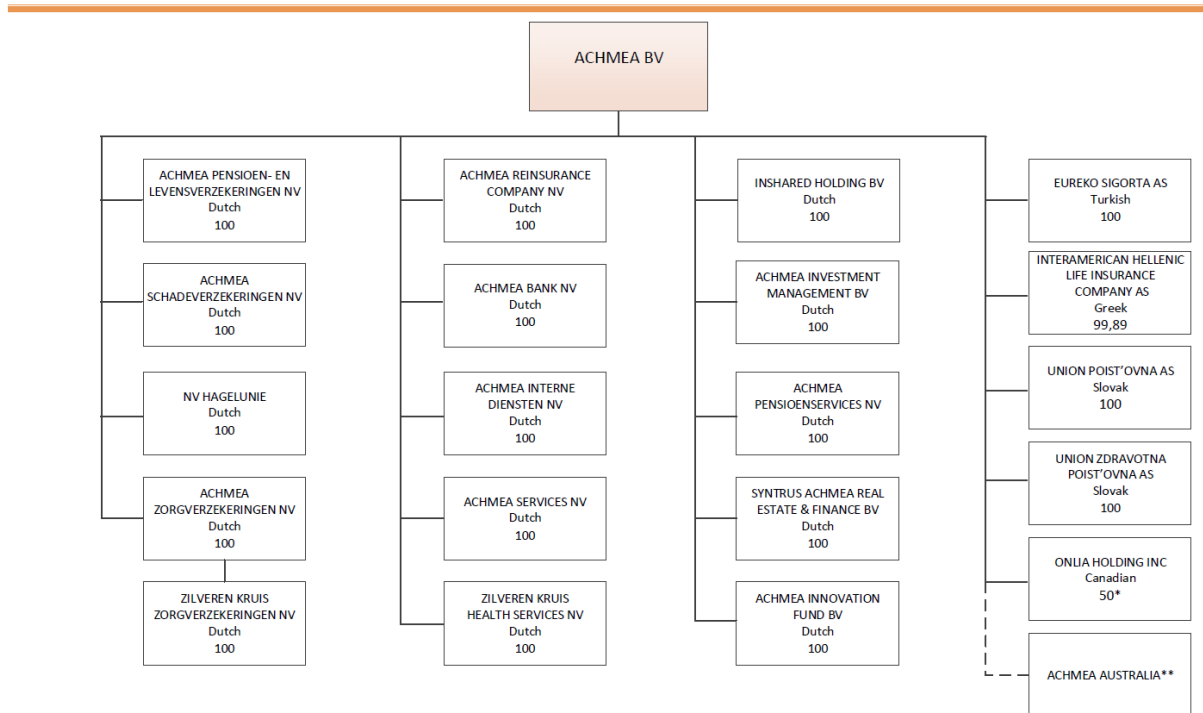
100% (počet akcií – 555,556) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

Činnosti spoločnosti:

- Poistná činnosť v oblasti životného a neživotného poistenia na Slovensku,
- Zaistná činnosť pre neživotné poistenie,
- Poistná činnosť pre neživotné poistenie a zaistná 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 (SUMMARY)



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

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

CIELE A STRATÉGIA

Cieľom Union 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

Dňa 2.7.2021 nadobudla Union poisťovňa, a.s. 100%-tný podiel na základnom imaní Poštovej poisťovne, a.s. a následne k 17.12.2021 sa zlúčila s Poštovou poisťovňou, a.s. Poistný kmeň Union poisťovne sa tak od 17.12.2021 rozšíril o viac ako 160-tisíc klientov a do produktového portfólia Union poisťovne pribudlo osem predávaných produktov životného poistenia a jeden produkt neživotného poistenia. Súčasťou celkovej transakcie bola aj dohoda na distribúcii poistných produktov na 62 pobočkách 365.bank, a.s., viac ako 160 priehradkách finančných služieb na Slovenskej pošte a viac ako 1 500 pobočkách Slovenskej pošty.

Union chce v roku 2022 rásť vo všetkých triedach poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poistného sú plánované v poistení majetku, poistení motorových vozidiel, cestovnom poistení, poistení schopnosti splácať úver a poistení pohrebných nákladov.

Poistenie majetku

Zvýšenie obchodného podielu na trhu v segmentoch poistenia individuálnych klientov aj komerčného poistenia pomocou inovovaných a finančne atraktívnych produktov. V rámci spojenia s Poštovou poisťovňou, a.s. došlo k integrácii poistenia majetku, čoho výsledkom bolo rozhodnutie predaja poistenia iba pod hlavičkou spoločnosti Union.

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 bude zameraný hlavne na segment individuálnych klientov s cieľom stabilizácie a následného zlepšenia ukazovateľa škodovosti. Orientácia na individuálnych klientov bude dosiahnutá priamymi predajnými kanálmi. V roku 2021 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. Ako reakciu na Covid-19 Union rozšíril svoju ponuku o možnosť pandemického pripoistenia.

Životné poistenie

V triede životného poistenia je plánovaný rast poistného predovšetkým v produktoch bankopoistenia, predávaných najmä prostredníctvom predajných miest 365.bank a Slovenskej pošty. Dosiahnutie očakávaných výsledkov predaja bude podporované inováciami jednotlivých produktov a intenzívnou spoluprácou s predajnou sieťou.

K hlavným rizikovým faktorom ohrozujúcim splnenie plánovaných cieľov v období do roku 2022 patrí zhoršenie situácie vyvolanej COVID-19 popísanej vyššie ako aj prípadné vplyvy situácie na Ukrajine.

A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

Medzi hlavné udalosti, ktoré nastali v roku 2021 s vplyvom na výkonnosť v oblasti upisovania bola kúpa Poštovej poisťovne. V júli 2021 nadobudla Union poisťovňa a.s. 100% podiel na základnom imaní Poštovej poisťovne, a.s. Podľa predpísaného poistného 93% portfólia Poštovej poisťovne predstavovalo životné poistenie, hlavne poistenie schopnosti splácať úver, poistenie pohrebných nákladov a 7% z portfólia Poštovej poisťovne bolo neživotné poistenie, a to poistenie majetku a úrazové poistenie. Za sledované obdobie od júla 2021 podiel Poštovej poisťovni na celkovom predpísanom poistnom bol 12%.

Neživotné poistenie

V porovnaní s minulým rokom vzrástlo predpísané poistné v neživotnom poistení o 13%. Kúpa Poštovej poisťovne v tomto segmente prispela 1%.

Podstatný podiel na raste predpísaného poistného malo individuálne zdravotné poistenie, ktoré dosiahlo € 5 miliónov, poistenie majetku €15 miliónov, poistenie motorových vozidiel tiež vykázalo nárast (havarijné poistenie 3% a povinné zmluvné poistenie 8%) a dosiahlo € 27,5 milióna.

Rast predpísaného poistného v cestovnom poistení o 24% (o € 1,1 milióna) oproti roku 2020, bol dosiahnutý predovšetkým vďaka lepšej pandemickej situácii v lete 2021 ako aj možnosti pandemického pripoistenia.

V poistení zodpovednosti bol zaznamenaný mierny nárast poistného oproti minulému roku o € 0,2 milióna.

Spoločnosť dosiahla zlepšenie - medziročný nárast hospodárskeho výsledku pred zdanením o € 1,1 milióna. V neživotnom poistení čisté zaslúžené poistné narástlo o € 4,9 milióna, čo predstavovalo nárast o 10%. Hrubé náklady na poistné plnenia narástli najmä kvôli niekoľkým veľkým škodám, čisté náklady na poistné plnenia však boli významne zredukované vďaka zvýšenému podielu zaistovateľov. Čisté náklady na poistné plnenia boli v súlade so zvýšeným čistým zaslúženým poistným. Kúpa Poštovej poisťovne mala vplyv na rast prevádzkových a akvizičných nákladov. Celkové prevádzkové a akvizičné náklady medziročne vzrástli o €4 milióny, čo predstavuje nárast o 16%.

ROZDELENIE ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2021	2020
Hrubé predpísané poistné	60 523	53 772
Podiel zaistovateľov	-5 200	-4 765
Čisté predpísané poistné	55 323	49 007
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-1 433	-41
Čisté zaslúžené poistné	53 891	48 966
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-31 255	-28 035
Podiel zaistovateľov	5 627	4 735
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-25 627	-23 301

Činnosť a výkonnosť

Investičné výnosy na technickom účte	243	168
Ostatné technické výnosy/náklady	25	-486
Podiely na zisku a zľavy	-161	-422
Prevádzkové a akvizičné náklady	-27 981	-24 070
Technický výsledok	389	855
Investičné výnosy na netechnickom účte	10	6
Ostatné výnosy a náklady	303	-1 294
Hospodársky výsledok pred zdanením	702	-433

V povinnom zmluvnom poistení medziročne narástla strata z € -1,1 milióna na € -3,9 milióna a v havarijnom poistení spoločnosť dosiahla nižší zisk o € 0,3 milióna. V poistení všeobecnej zodpovednosti spoločnosť pokračovala v pozitívnom trende a zvýšila zisk na € 0,6 milióna. Ziskovosť v cestovnom poistení poklesla o € 0,9 milióna a v poistení špeciálnych rizík narástla o € 0,2 milióna. Poistenie majetku dosiahlo zisk 1,5 milióna oproti strate - € 0,3 milióna v roku 2020. 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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	15 234	14 455	11 004	11 483	1 947	4 171	7 868	9 770
Asistenčné služby	5 625	4 528	5 638	4 639	1 503	1 368	4 287	2 483
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	18 269	16 838	16 716	15 907	13 802	9 613	6 914	7 424
Ostatné poistenie motorových vozidiel	9 231	8 955	8 981	8 579	5 350	4 722	3 050	2 934
Ostatné druhy poistenia	15 147	10 635	14 725	10 096	3 465	2 116	8 768	5 456
SPOLU	63 506	55 412	57 064	50 703	26 067	21 990	30 887	28 067

Celkový hrubý kombinovaný ukazovateľ v neživotnom a zdravotnom poistení sa mierne zhoršil o 2,6% v porovnaní s predchádzajúcim rokom a dostal sa na úroveň 102,9%. Podstatný vplyv mala rezerva voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov vytvorená za účelom krytia škôd z povinného zmluvného poistenia motorových vozidiel vo výške € 1,4 milióna. Ak by sme abstrahovali od tejto rezervy hrubý kombinovaný ukazovateľ by bol 100,5%. Negatívny dopad poklesu podielu ziskového cestovného poistenia bol kompenzovaný hlavne zlepšením výsledkov poistenia majetku a poistenia všeobecnej zodpovednosti.

POMEROVÉ UKAZOVATELE

€ 1 000

	2021	2020	Δ
Celkový kombinovaný ukazovateľ	102,9%	100,3%	2,6%
Celkový ukazovateľ škodovosti	53,6%	52,1%	-0,9%
Celkový ukazovateľ nákladovosti	49,3%	48,3%	3,5%

Životné poistenie

Predpísané poistné predstavovalo €14 miliónov, z toho podiel portfólia získaného kúpou Poštovej poisťovne predstavoval 60%. Zvýšenie poistných plnení o 73% bolo v súlade so zvýšením predpísaného poistného. Pôvodné životné portfólio spoločnosti sa počas roka zmenšovalo, a to aj z dôvodu ukončenia predaja životných produktov. V januári 2021 boli predané posledné kusy rizikového životného poistenia. Ukončenie predaja bolo v súlade so stratégiou. Union pokračuje v predaji pôvodných produktov PP. Celková ziskovosť v životnom poistení poklesla o € 0,1 milióna a dosiahla € 0,9 milióna.

ROZDELENIE ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2021	2020
Hrubé predpísané poistné	13 892	6 479
Podiel zaistovateľov	-301	-120
Čisté predpísané poistné	13 591	6 358
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	241	126
Čisté zaslúžené poistné	13 833	6 484
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-8 025	-4 610
Podiel zaistovateľov	33	4
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-7 992	-4 606
Investičné výnosy na technickom účte	1 961	1 280
Ostatné technické výnosy/náklady	319	200
Prevádzkové a akvizičné náklady	-7 548	-2 284
Technický výsledok	572	1 074
Investičné výnosy na netechnickom účte	197	6
Ostatné výnosy a náklady	139	-25
Hospodársky výsledok pred zdanením	908	1 055

HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Bežné poistné vlastné riziko	12 396	4 757	7 639
Bežné poistné riziko poistníka	1 473	1 543	-70
Jednorazové poistné vlastné riziko	0	144	-144
Jednorazové poistné riziko poistníka	23	35	-11
Hrubé predpísané poistné	13 892	6 479	7 414

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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Poistenie s podielom na zisku	1 186	1 528	1 147	1 481	11 914	5 427	488	846
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	2 196	2 300	2 188	2 300	1 626	1 299	254	415
Zdravotné poistenie	1 090	525	1 042	502	301	86	850	169
Ostatné životné poistenie	6 438	486	6 283	464	26	18	3 496	140
SPOLU	10 910	4 838	10 660	4 747	13 866	6 831	5 089	1 571

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 2021 2,1%, hlavne ako výsledok starších investícií, ktoré generujú vyššie výnosy, a taktiež až zlúčením portfólia Poštovej poisťovne. 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, aspoň čo sa týka krátkodobějších investícií.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

	€ 1 000	
	2021	2020
Dividendy		
Prenájom		
Úroky		
Dlhopisy	1 990	1 723
Pôžičky a hypotéky	-750	
Deriváty		
Ostatné	32	21

ZISKY A STRATY VO VLASTNOM MAJETKU (ÚČTOVNÍCTVO)

	€ 1 000	
	2021	2020
Investície do vlastného kapitálu		
Dlhopisy	-4 754)	1 649
Pôžičky a hypotéky		
Ostatné	595	107

Prehľad rozdelenia aktív podľa niektorých kritérií ku koncu roka 2021 sú zobrazené v tabuľke nižšie:

DRUH AKTÍVA

	Spolu v mil. €	% z portfólia
Dlhopisy - Slovenská republika	52,8	32,0%
Dlhopisy - ostatné štátne v rámci krajín EMU	20,7	12,6%
Dlhopisy - ostatné štátne mimo krajín EMU	8,0	4,9%
Dlhopisy - Bankové	10,3	6,3%
Dlhopisy - Kryté	7,6	4,6%
Dlhopisy - Korporátne	12,2	7,4%
Termínované vklady v bankách	4,5	2,7%
Pôžičky	4,3	2,6%
Investičné fondy	15,1	9,1%
Akcie	0,0	0%
Hotovosť	29,3	17,8%
Spolu	164,8	100%

EMINENTI DLHOPISOV A VKLADOV

	Rating	Spolu v mil. €
Dlhopisy - Slovenská vláda	A	52,8
Dlhopisy - Belgická vláda	AA	1,3
Dlhopisy - Rakúska vláda	AA	3,4
Dlhopisy - Írska vláda	A	7,7
Dlhopisy - Maďarská vláda	BBB	1,7
Dlhopisy - Bulharská vláda	BBB	2,1
Dlhopisy - Rumunská vláda	BBB	3,4
Dlhopisy - Talianska vláda	BBB	1,9
Dlhopisy - Slovinská vláda	A	1,9
Dlhopisy - Poľská vláda	A	0,7
Dlhopisy - EIB	AAA	1,3
Dlhopisy - EFSF	AA	1,9
Dlhopisy - ESM	AAA	1,3
Caisse Francaise de Financement Local	AAA	1,0
Compagnie de Financement Foncier SA	AAA	1,5
Morgan Stanley	A	2,8
Goldman Sachs	A	2,9
Wells Fargo	A	1,6
365.bank	BB	3,0
J&T banka	NR	4,5
VÚB (Intesa Taliansko) kryté dlhopisy	AA	3,1
Slovenská sporiteľňa (Erste Group) kryté dlhopisy	AAA	2,0
Dlhopisy - korporátne	BBB	9,2
Dlhopisy - korporátne	A	3,0
Spolu		116,0

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	68,1
Neživotné poistenie	29,9
Anuity	8,5
Voľný kapitál	5,0
Spolu	111,5

Union pripravuje na ročnej báze svoj Investičný plán, v ktorom odzrkadľuje svoje investičné zámery. Investičný plán z roku 2020 bol predĺžený aj na rok 2021, čo bolo schválené výborom pre investície a riadenie rizík Union, predstavenstvom spoločnosti, dozornou radou a finančnou a rizikovou komisiou skupiny Achmea. Tento Investičný plán bol platný do schválenia nasledujúceho plánu, po oficiálnom zlúčení Unionu s Poštovou poisťovňou, a.s.. Nový Investičný plán na rok 2022 tak vstúpil do platnosti už 17.12.2021.

Investičný plán je považovaný za súbor aktuálnych interných limitov a preto by malo investičné portfólio počas roka odrážať Investičný plán a v ňom stanovené limity. 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.

A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Union nemal počas roku 2021 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
- Tatiana Sýkorová

Výbor pre audit a riadenie rizík napomáha dozornej rade pri sledovaní efektivity vnútornej kontroly, vnútorného auditu, štatutárneho auditu, systému riadenia rizík v spoločnosti a dodržiavania súladu činnosti spoločnosti s právnymi predpismi (compliance). Členmi výboru pre audit sú:

- Linda Marilyn Phillips, predseda
- Ryan Florijn
- 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 Unii,
- 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 Unii.

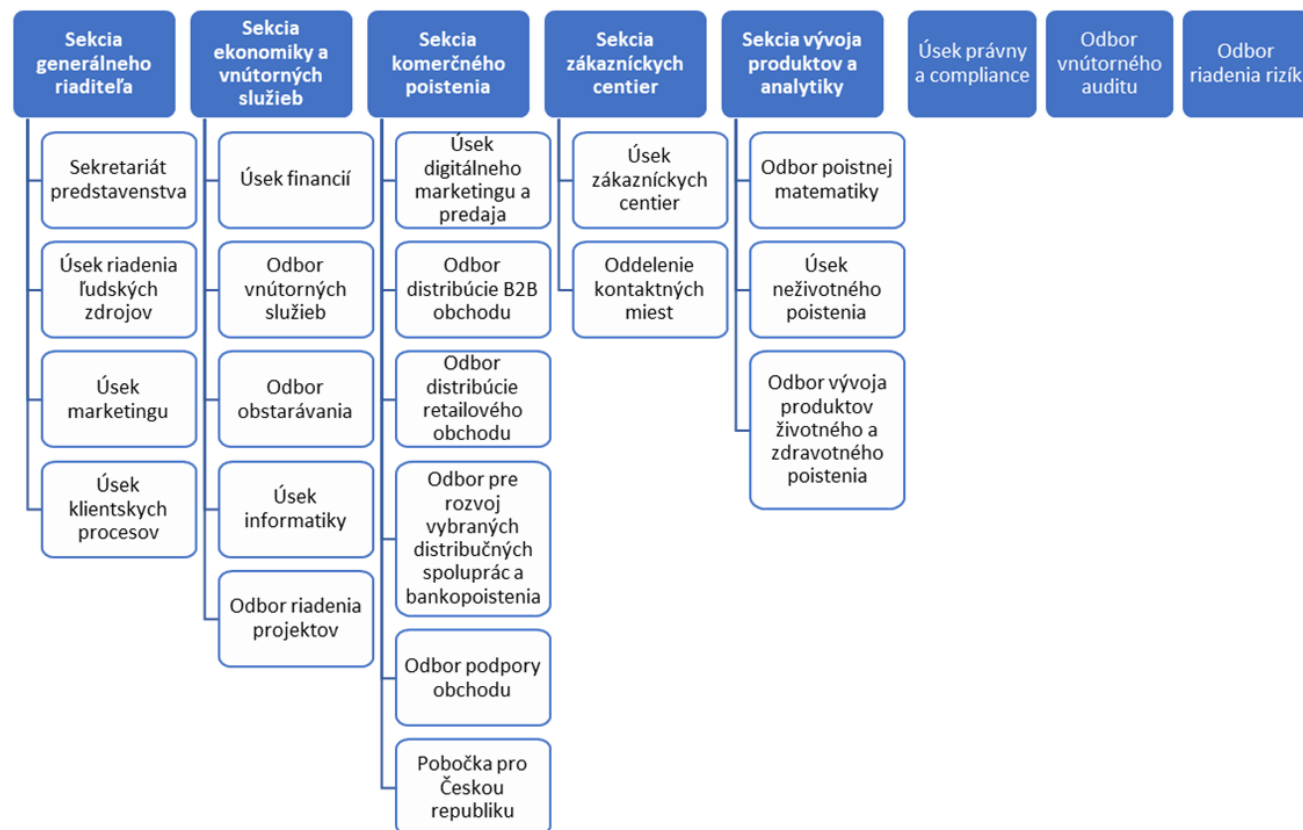
Produktovej komisia má nasledovné funkcie:

- diskutovanie o dopyte po produktových zmenách,
- vyhodnocovanie veľkosti produktových zmien,
- schvaľovanie produktového plánu,
- schvaľovanie produktových zámerov,
- diskutovanie priebehu vývoja produktov a implementácie produktových zmien,
- schvaľovanie produktových zmien, ktoré sú vyhodnotené ako malé,
- odporúčanie prijatia produktových zmien, ktoré sú vyhodnotené ako veľké,
- schvaľovanie zmien províznej schémy s prihliadaním najmä na výšku nákladov na distribúciu s prihliadnutím na zabezpečenie ziskovosti produktu a to maximálne do úrovne odmeňovania, ktoré je definované v nacenení produktu; modely odmeňovania (ako napr. pravidlá pre segmentáciu, bonusové odmeňovacie schémy) za distribúciu pre ľubovoľný alebo všetky distribučné kanály podliehajú schváleniu predstavenstvom; komisia nerozhoduje o individuálnych výškach provízie pre konkrétne zmluvy,
- schvaľovanie výnimiek zo zaradenia do províznych schém v súlade s mandátom udeleným predstavenstvom spoločnosti,
- vyhodnotenie úspešnosti nasadenia produktových zmien a následná starostlivosť o dopady produktovej zmeny,
- dohľad nad prehodnocovaním produktov,
- zabezpečenie záujmu klientov v produktových propozíciách vrátane určenia cieľového trhu a segmentu klientov,
- schvaľovanie distribučnej stratégie,
- sledovanie súladu produktových zmien s platnou legislatívou,
- prehodnotenie finančných dopadov produktových zmien.

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.

Model organizačnej štruktúry Union poisťovne, a. s. je znázornený nižšie k dátumu 31.12.2021:



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 2021 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 nezmenený 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 prihliadnutím na tieto skutočnosti osoba poskytuje záruku, že bude spoľahlivo, čestne a bez porušovania všeobecných záväzných právnych predpisov vykonávať ponúknutú funkciu, vrátane plnenia si všeobecne záväzných právnych predpisov, predpisov spoločnosti a iných interných noriem,
- osoba nebola právoplatne odsúdená za trestný čin majetkovej povahy ani čin spáchaný v spojitosti s riadiacou pozíciou alebo pre úmyselný trestný čin alebo ak došlo k zahľadaniu odsúdenia za spáchanie takéhoto trestného činu,
- osoba v posledných 10 rokoch nebola členom štatutárneho orgánu alebo dozorného orgánu finančnej spoločnosti, na ktorej majetok bol vyhlásený, konkurz, povolená reštrukturalizácia, prebehlo oddĺženie, alebo bola zavedená nútená správa,
- na osobu nebol vyhlásený za posledných desať rokov konkurz,
- nebola uložená žiadna právoplatná pokuta, ktorá by bola vyššia ako 50% sumy, ktorá by mohla byť podľa zákona o poisťovníctve alebo podľa osobitných právnych predpisov z oblasti finančného 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 finančného trhu z toho najmenej 3 rokov na vedúcej pozícii, alebo ukončené stredné odborné vzdelanie a minimálne 10 ročná prax v oblasti finančného trhu 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 finančného trhu 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 v oblasti finančného trhu alebo auditu.

Držiteľia kľúčových funkcií v spoločnosti k 31.12.2021:

Ing. Tomáš Osička, riaditeľ odboru riadenia rizík –držiteľ 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 členov predstavenstva, resp. riaditeľov sekcií a 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 prehodnocované aspoň raz ročne a v prípade potreby adekvátne upravené.

Riziková kultúra

Predstavenstvo a vedenie 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.

- **1. úroveň (línia) obrany** - prevádzkové funkcie Spoločnosti (*vlastník rizika*); vedúci organizačného útvaru má primárnu zodpovednosť za každodenné riadenie a kontrolu rizík na jeho príslušnom organizačnom útvare.
- **2. úroveň (línia) obrany** - *funkcia riadenia rizík, aktuárska funkcia, funkcia dodržiavania súladu s predpismi* (t.j. Compliance funkcia); zabezpečujú podporu a dohľad nad riadením rizík, monitorovanie činností jeho riadenia a vykazovanie rizík.
- **3. úroveň (línia) obrany** – nezávislá funkcia *vnútorného auditu*; nezávisle vyhodnocuje efektivitu procesov vykonávaných 1. a 2. úrovňou obrany alebo poskytuje nezávislé a objektívne uistenie o celkovej účinnosti rámca pre riadenie rizika. Funkcia vnútorného auditu poskytuje dodatočnú záruku vedeniu spoločnosti pokiaľ ide o kontrolu účinnosti a dodržiavanie systému riadenia rizík.



Predstavenstvo Union poisťovne nesie primárnu zodpovednosť v Systéme správy a riadenia. Jeho úloha v oblasti riadenia rizík je stanoviť rizikový apetít; najmä rizikovú stratégiu, požadovanú úroveň rizika a limity tolerancie voči riziku. Predstavenstvo taktiež nastavuje interné usmernenia, ktoré zabezpečujú adekvátnu komunikáciu pri akceptovanom riziku (napr. stanovby 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 poistnej 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.

Výbor pre audit a riadenie rizík je poradný orgán dozornej rady, ktorý monitoruje riadenie rizík prostredníctvom predkladaných správ o riadení rizík.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Schvaľuje kľúčové dokumenty spoločnosti a tiež rizikový apetít spoločnosti a jeho zásadné zmeny, pokiaľ tieto neboli schválené v obchodnom pláne. Kompetencie dozornej rady sú uvedené Stanovách spoločnosti.

Funkcia riadenia rizík je vykonávaná odborom riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Držiteľom funkcie je riaditeľ odboru. Do 30.9.2021 bol držiteľom tejto funkcie Ing. Jozef Koma PhD, riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky, ktorý bol dočasne poverený výkonom tejto funkcie od 1.10.2020. Od 1.10.2021 je držiteľom funkcie Ing. Tomáš Osička. 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:

- a) pomoc predstavenstvu, dozornej rade a ostatným funkciám spoločnosti pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík;
- b) sledovanie a monitoruje systému riadenia rizík prvou obrannou líniou;
- c) pripravuje rizikový apetít spoločnosti;
- d) sledovanie všeobecného rizikového profilu spoločnosti ako celku;
- e) zabezpečuje posúdenie strategických rizík;
- f) pripravuje vlastné posúdenie solventnosti a rizika (ORSA) a vyhotovuje správu o výsledkoch tohto posúdenia
- g) poskytuje metodické usmernenie a aktívne participuje na príprave interných postupov vyhodnocovania rizika (nastavenie kľúčových rizikových indikátorov a podobne)
- h) predkladanie pravidelných správ o rizikových expozíciách (vyhodnotenie miery vystavenia sa riziku voči limitom stanovených v rizikovom apetíte) a účinnosti vnútornej kontroly predstavenstvu a dozornej rade v otázkach riadenia rizík na všetkých úrovniach (strategickej, taktickej a prevádzkovej).
- i) pravidelné (minimálne ročné) prehodnotenie interných koncepcií spojených so systémom riadenia rizík a koncepcie vlastného posúdenia solventnosti a rizika.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) je vykonávaná úsekom právnym a compliance. Držiteľom funkcie compliance je riaditeľ úseku právneho a compliance. K 31.12.2021 je držiteľom tejto funkcie JUDr. Martin Grešo. Funkcia compliance je podporovaná jedným compliance officerom.

Kľúčové činnosti funkcie compliance sú:

- a) tvoriť povedomie o potrebe súladu činnosti spoločnosti s predpismi,
- b) identifikovať kľúčové riziká vzťahujúce sa k riziku nesúladu s predpismi a k reputačnému riziku a vyhodnocovať činnosti vykonávané na zmiernenie týchto rizík,
- c) informovať zamestnancov o nových právnych predpisoch,
- d) asistovať pri interpretácii právnych predpisov,
- e) pripomienkovať interné usmernenia, hlavne v oblasti compliance.

Aktuárska funkcia je vykonávaná riaditeľom odboru riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Do 30.9.2021 bol držiteľom tejto funkcie Ing. Jozef Koma PhD, riaditeľ sekcie vývoja produktov a analytiky, ktorý bol dočasne poverený výkonom tejto funkcie od 1.10.2020. Od 1.10.2021 je držiteľom funkcie Ing. Tomáš Osička. 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,
- posúdenie celkovej koncepcie upisovania,
- posúdenie koncepcie zaistenia a primeranosti zaistných programov,
- podpora činností riadenia rizík najmä v spojení kapitálovými požiadavkami, správou ORSA a minimálnymi kapitálovými požiadavkami.

Funkcia vnútorného auditu je vykonávaná prostredníctvom odboru vnútorného auditu. Riaditeľkou odboru a držiteľkou tejto funkcie je k 31.12.2021 Iveta Antal.

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. Proces ORSA je vedený útvarmi skupiny Achmea (najmä v oblastiach riadenia rizík a compliance), ktoré stanovujú vnútornú politiku pre celú skupinu Achmea.

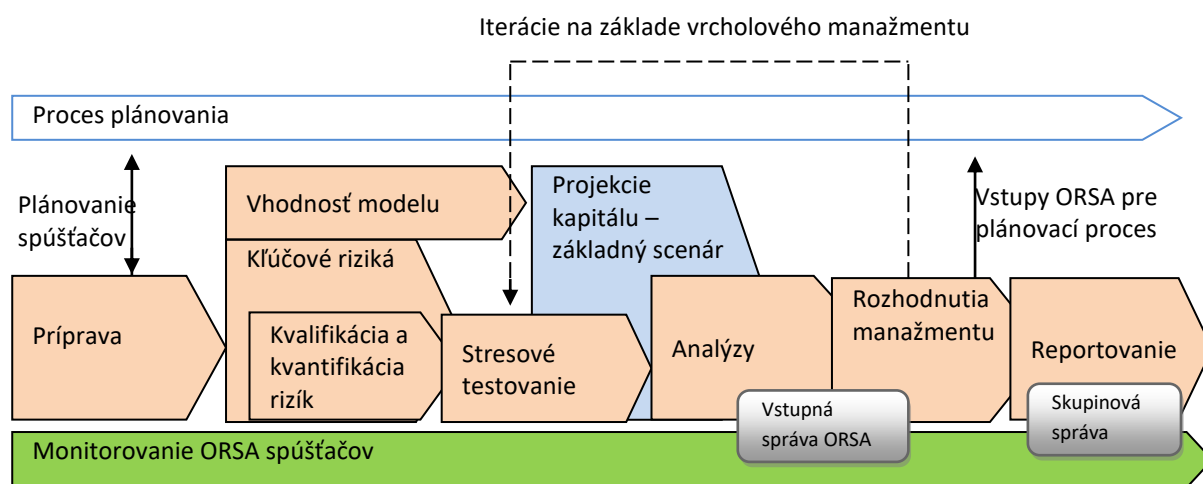
V rámci ORSA sa skúma, či vlastné zdroje spoločnosti a jej likvidita sú na dostatočnej úrovni počas celého plánovaného obdobia prihladnuc na budúci vývoj rizikového profilu, kapitálovej požiadavky a rizikového apetítu. Posúdenie je založené na projekcii požadovaného kapitálu, vlastných zdrojov a likvidity 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 identifikované opatrenia dávajú návod aké kroky na zmiernenie rizika môže spoločnosť prijať v prípade vzniku negatívnych udalostí, ktoré sú popísané v týchto scenároch.

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 2021 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:

- Nedostatočný rast poistného kmeňa,
- Pokles úrovne výnosovej krivky,
- Vyplatenie hrubej sumy poistných udalostí pred platbou zaistenia,
- Pretrvávajúca pandémia Covid-19,
- Reverzný záťažový test - Extrémne počasie.

Z testovaných stresových scenárov v roku 2021 vykazuje spoločnosť vyššiu citlivosť najmä na nedostatočný rast portfólia a pretrvávajúcu pandémiu Covid-19. Dopad oboch scenárov je na základe správy možné účinne tlmieť prijatím nápravných opatrení. Ďalšie stresové scenáre testované v roku 2021 s menej vážnym dopadom je dopad extrémneho počasia a pretrvávajúce prostredie nízkych úrokových sadzieb.

B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútna 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 2021 prebehlo pravidelné prehodenie 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 officerom. Hlavné zistenia sú uvedené v kvartálnych rizikových a compliance správach. Štvrťročne spoločnosť pripravuje správu o riziku a dodržiavaní súladu s predpismi, ktorá 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 nedodržiavaním vyššie uvedených predpisov. V súvislosti s plnením tejto úlohy je v rámci tejto funkcie prijímaná koncepcia jej vykonávania a ročný plán činnosti.

Úsek právny a compliance v súvislosti vykonávaním funkcie compliance poskytuje poradenstvo vo vzťahu k predstavenstvu, výboru pre audit a 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 nesúlady 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 poistných produktov, ochranu osobných údajov (súkromie), integritu a podvody, ochranu trhu, ochranu hospodárskej súťaže, vybavovanie sťažností a iné oblasti, ktoré majú pre podnikateľskú činnosť spoločnosti zásadný význam.

Vykazovanie o výkone činnosti funkcie compliance je súčasťou štvrtročného vykazovania zameraného na dodržiavanie predpisov. Každoročne sú vykonávané analýzy rizík s cieľom identifikovať riziká nesúlady 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, legislatíva EÚ o ochrane súkromia, osobných údajov a pod. Kontrola rizika integrity ako súčasť rizika nesúlady s predpismi je interne upravená v Kódexe správania, Etickom kódexe a internom predpise o riadení rizika narušenia integrity a vzniku podvodu. Kódex správania a Etický kódex upravujú 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 rizika 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 (= Systematic Integrity Risk Analysis, t.j. systémová 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 31.12.2021 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 súlady 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 štvrtročne 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, útvaram vnútorného auditu materskej spoločnosti). V štatúte sú zapracované požiadavky medzinárodných štandardov pre výkon profesijnej praxe vnútorného auditu. Obsah štatútu je ročne preskúmaný, či je aktuálny a v prípade potreby je náležite upravený. Štatút bol preskúmaný v roku 2021 a jeho aktualizácia bola vykonaná k 1. júlu 2021. Predmetom aktualizácie bolo 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 2022 stanovené priority pre nasledujúce oblasti:

PRIORITY VNÚTORNÉHO AUDITU

	2022	2021
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 2022 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 2022 vykonať audity v týchto oblastiach:

- Stratégia a riadenie kritických projektov: Priebežné monitorovanie projektu výmeny kľúčového informačného systému Unins
- Finančné výkazníctvo podľa pravidiel Solventnosti II: IFRS 17
- Prevádzkové procesy: Dane, Vymáhanie pohľadávok, Zaistenie, Manažment digitálnych predajných kanálov
- Informačné technológie: Všeobecné kontroly IT - "IT General Controls" (ITGC)
- Riadenie rizík a súladu s legislatívou: Posúdenie zrelosti 2. línie obrany – manažment rizík, AML/CDD
- Správa a riadenie spoločnosti: Riadenie výdavkov na marketing

Vyššie uvedené audity pokrývajú kľúčové procesy a oblasti s vysokým a stredným inherentným rizikom. Plán auditov na rok 2022 bol schválený dozornou radou.

Vnútorné audity vykonané počas hodnoteného obdobia

Podstatná časť fondu pracovného času odboru je využívaná na vykonanie auditov. Počas roku 2021 boli vykonané nasledujúce audity:

- Posúdenie zrelosti 2. línie obrany – manažment súladu (Compliance management)
- Manažment hodnotenia výkonu a odmeňovania (PPE)
- Spracovanie miezd
- Systematická analýza rizík integrity (SIRA)
- Preverovanie zákazníka a tretej strany (AML/CDD)
- Plán kontinuity podnikania a plán obnovy (BCM & DRP)
- Efektivita systému riadenia (Governance)
- Outsourcing
- Solvency II – kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR calculation)
- Manažment úpisu
- Manažment provízií
- Solvency II – manažment kvality dát

Vykonanými auditmi neboli zistené veľmi závažné alebo závažné nedostatky v kontrolnom prostredí a všetky zistenia mali charakter menej závažných, s výnimkou auditu zameraného na manažment provízií, kde bol zistený jeden závažný nedostatok. 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.

V nadväznosti na akvizíciu Poštovej poisťovne, a.s. požiadal výbor pre audit a riadenie rizík odbor vnútorného auditu o vykonanie kontroly činnosti a výsledkov interného auditu Poštovej poisťovne, a.s. v rokoch 2020 a 2021 so zameraním na systém vnútornej kontroly a fungovanie interného auditu poisťovne. Odbor vnútorného auditu na základe tejto kontroly poskytol informácie pre lepšie pochopenie aktivít interného auditu poisťovne a významu rizík spojených s pozorovaniami a určenie ďalšieho postupu.

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.

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. koordinácia a kontrola výpočtu 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. posúdenie celkovej koncepcie upisovania,
3. posúdenie koncepcie zaistenia a primeranosti zaistných programov,
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"). Zaistné programy pre nasledujúce obdobia boli počas roku 2021 posudzované 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 svojím klientom v cestovnom poistení, v poistení motorových vozidiel a poskytovanie asistenčných služieb k životnému poisteniu a k poisteniu bývania (EuroCross Assistance Czech Republic, s.r.o. – interný outsourcing, AWP Solutions ČR a SR, s.r.o. a Europ Assistance s.r.o. – externý outsourcing)
- Zabezpečenie údržby a rozvoja informačného systému (AIS Software, a.s. – 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

System 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.

V roku 2021 prebehol interný audit systému správy a riadenia s výsledkom dostatočný.

Nastavenie systému správy a riadenia v spoločnosti taktiež zohľadňuje pravidlá uvedené v metodickom usmernení útvarov dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska o kumulácii kľúčových funkcií v poisťovníctve. Implementácia konkrétnych krokov prebieha v súlade so záverom konzultácie uskutočnenej s orgánom dohľadu. Dozorná rada dňa 8.12.2021 rozhodla, že funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) sa dňa 1.2.2022 oddelí od úseku právneho a compliance.

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 nadobudnutím Poštovej poisťovne, a.s. v roku 2021.

C.1. UPISOVACIE RIZIKO

Riziko upisovania je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poistných záväzkov, vyplývajúce z nevhodného oceňovania a stanovenia predpokladov rezerv a zahŕňa upisovacie riziko pre životné, neživotné a zdravotné poistenie. Katastrofické riziko je uvedené samostatne.

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

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

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

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

Zaistenie ako súčasť riadenia upisovacieho rizika je popísaná v sekcii C.6.1. Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

- zo zmeny úrovne, trendu alebo volatility rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera 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 poisťník 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 podielu na zisku so sporiacou zložkou ako aj bez nej (riziká úmrtnosti, odstúpenia od zmluvy a nákladov).

S účinnosťou od februára 2020 zastavila spoločnosť predaj anuit z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia a od februára 2021 aj rizikové produkty životného poistenia. Celé pôvodné portfólio zmlúv životného poistenia je preto vo fáze dožívania. V roku 2021 sa Union zlúčil s Poštovou poisťovňou, a.s., prebral existujúce portfólio a pokračuje v predaji získaných životných poistných produktov.

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 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. Zlúčením s Poštovou poisťovňou získalo na význame aj riziko úmrtnosti. Naopak riziko odstúpenia od zmluvy zlúčením portfólií pokleslo. 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 (Havarijné 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 2021 zvýšilo, pričom prispievajú najmä poistenie majetku a poistenia motorových vozidiel (Havarijné aj povinne zmluvné poistenie), a to najmä z dôvodu veľkosti a rastu portfólia zmlúv. Zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s. nemalo významný vplyv na riziko neživotného 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 zmiernenie nadmerného rizika a diverzifikácie rizika poistného kmeňa. Väčšina zaistných programov je typu excedentného zaistenia "excess of loss".

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 kritických chorôb (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 sa v roku 2021 vplyvom zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s. mierne zvýšilo.

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

Investičný plán

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

Monitorovanie úrokových sadzieb a proces ALM

Monitorovanie úrokových sadzieb sa vykonáva každý štvrtrok, kedy sa úroveň rizika úrokových sadzieb a tiež riziko vyplývajúce z paralelného (ale aj neparalelného) 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.

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

Tržové riziko Unionu vyplýva najmä z aktivít v životnom poistení. Dlhodobé garancie vyžadujú adekvátne investície, čo má za dôsledok že spoločnosť je vystavená riziku úrokových mier, ale aj riziku úverového rozpätia, trhovému riziku koncentrácie a riziku likvidity. V priebehu roka sa zvýšilo najmä riziko koncentrácie, a to najmä v dôsledku prevzatého investičného portfólia z Poštovej poisťovne, ktorá mala investície v rôznych spoločnostiach, no spadajúcich do jednej skupiny. Prirodzene s novými investíciami, ako aj tými pridruženými po zlúčení, vzrástlo riziko úrokových mier, riziko úverového rozpätia a akciové riziko. Akciové riziko je však generované iba z čistej akciovej expozície v podielových fondoch.

C.2.1. PRINCÍP OBOZRETNEJ OSOBY

V spojení princípů obozretnej osoby Union zdefinoval 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 predovšetkým investuje svoje aktíva do finančných nástrojov, ktoré sú v investičnom pásme, teda lepšie hodnotené ako BBB. 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 tržového 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.

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. Počas roku 2021 prispeli k zvýšeniu tohto rizika aj korporátne dlhopisy z portfólia Poštovej poisťovne. Riziko úverového rozpätia je riadené najmä obmedzeniami kreditných ratingov, čo je stanovené v investičnom pláne a/alebo rizikovom apetíte.

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

C.2.6. TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

Expozícia trhového rizika koncentrácie v roku 2021 vzrástla, aj napriek rastu trhovej hodnoty investičného portfólia v dôsledku zlúčenia s Poštovou poisťovňou. Trhové riziko koncentrácie sa tak ku koncu roku 2021 stalo najvýznamnejším 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 2021 kleslo, a to v dôsledku lepšieho párovania aktív a pasív v cudzích menách. 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. V roku 2021 Union pre účely solventnosti analýzy citlivosti nevykonala.

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 zmluvám, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2021 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľovi Achmea Reinsurance, ktorý je zaistovateľom na majetkovom obligatórnom zaistnom programe spoločnosti. V záujme riadenia kreditného rizika má Union prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách Union poisťovne sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti.

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

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

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

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

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

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (tiež "EPIFP")

OČAKÁVANÝ ZISK V BUDÚCOM POISTNOM

	€ 1 000	
	2021	2020
EPIFP životné poistenie (hrubé)	7 986	5 713
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)	462	430
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)	6 521	2 004
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	40%	23%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

	€ 1 000	
	2021	2020
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	7 711	5 309
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	3 522	1 689
Poistenie zabezpečenia príjmu	2 746	188
Iné	990	962
Spolu	14 969	8 147

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 phishingových a ransomwareových útokoch. Riziká zneužitia citlivých informácií, ale osobných údajov klientov ostávajú vysoké. Rastie riziko cieleného, alebo vedľajšieho útoku zo strany štátnych aktérov, ktorý môže byť veľmi sofistikovaný. 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. Prehodnotenie kľúčových kontrol nastalo v roku 2021. 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. SCENÁRE A ZÁŤAŽOVÉ TESTY

Scenáre ORSA a záťažové testy sú založené na hlavných rizikách identifikovaných v integrovanej analýze rizík. Scenáre a záťažové testy sa používajú na získanie prehľadu o negatívnom dopade scenárov a citlivosti spoločnosti na konkrétne riziká alebo kombinácie rizík. Spoločnosť pripravuje projekcie vývoja kapitálu na obdobie piatich rokov. Tieto projekcie sú vyhotovené pre základný scenár a záťažové testy. Výsledky analýzy sú následne porovnané s rizikovým apetítom spoločnosti a koncepciou kapitálovej primeranosti.

V kontexte ORSA je obzvlášť dôležité, do akej miery je Union schopný zotaviť sa v prípade (finančných) záťažových situácií. Ak solventnosť/likvidita v príslušných scenároch dosiahne (alebo klesne pod) limity rizikového apetítu, v scenári sa identifikujú a kvantifikujú nápravné opatrenia. Tie musia zabezpečiť, aby sa solventnosť / likvidita v scenári vrátila na požadovanú úroveň.

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

Zaistenie je dôležitou súčasťou riadenia upisovacieho rizika, najmä vo vzťahu k neživotnému poisteniu. Hrubá expozícia Union voči katastrofickému riziku v neživotnom poistení je € 126,4 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 123,8 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.6.3. VYUŽITIE BUDÚCICH ROZHODNUTÍ MANAŽMENTU

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

C.6.4. VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

€ 1 000

Protistrana	Expozícia
Slovenská vláda	52,8
Írska vláda	7,7
365. bank	7,5
J&T bank	5,2
Rakúska vláda	3,4
Rumunská vláda	3,4
VUB (Intesa Taliansko)	3,1
Goldman Sachs	2,9
Morgan Stanley	2,8

Väčšina investičného portfólia je investovaná v štátnych dlhopisoch, nasledovaná korporátnymi,

krytými a bankovým dlhopismi. Finančné prostriedky pochádzajúce z dlhopisov splatených v posledných dvoch rokoch, 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 charakteru odchýlky alebo nesprávneho posúdenia príslušných okolností.

PRAHOVÉ HODNOTY (kvantitatívne)

Prvý krok posúdenia materiality odchýlky je odhad dopadu odchýlky na pozíciu 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	±358
Použiteľné vlastné zdroje	2,5	±572

Prahové hodnoty sú založené na 2021 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	2021	2020
Nehmotný majetok	0	0
Odložené daňové pohľadávky	0	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	5 324	5 039
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	124 418	80 483
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	11 100	9 783
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	7 567	3 317
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 476	5 420
Pohľadávky zo zaistenia	702	725
Pohľadávky	-491	217
Peniaze a peňažné ekvivalenty	29 261	49 762
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 142	1 340
Aktíva spolu	185 499	156 087

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1 000	
PASÍVA	2021	2020
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	44 216	35 704
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	-34	466
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-1 660	-688
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	70 373	56 198
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	12 841	12 174
Rezervy iné ako technické rezervy	313	123
Zamestnanecké pôžitky	304	237
Odložené daňové záväzky	968	30
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	3 544	3 256
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 771	4 276
Záväzky zo zaistenia	686	601
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	12 078	7 795
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	148 399	120 171
Prebytok aktív nad pasívami	37 100	35 916

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 2021
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	0	0	5 324	0	5 324
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0		0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	111 498	0	0	0	111 498
Investičné fondy	0	4 018	0	0	4 018
Deriváty	0	0	0	0	0
Terminované vklady	0	4 527	0	0	4 527
Ostatné finančné investície	0	0	0	0	0
Úvery a hypotéky	0	4 250	0	0	4 250
Aktíva ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy	0	11 100	0	0	11 100
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	29 261	0	0	29 261
Celkom	111 498	53 156	5 324	0	169 978

Oceňovanie na účely solventnosti

Pri všetkých investíciách kategórie úrovne 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	
	2021	2020
Počiatočný stav	5 039	4 341
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-4	-21
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	290	719
Iné		
Konečný stav	5 324	5 039

Union vlastní jednu nehnuteľnosť vrátane pozemku. Hodnota tejto nehnuteľnosti je pravidelne prehodnocovaná na ročnej báze. V roku 2021 došlo k miernemu zníženiu hodnoty prehodnocovanej budovy i pozemku, pričom účtovná hodnota nehnuteľnosti bola vypočítaná na základe trhového odhadu.

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 excelovským 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 PODNIKOCH	AKCIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY	DERIVÁ TY	TERMINOVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2021	CELKOVO 2020
Počiatočný stav		4		80 105	249		0		80 359	100 780
Vplyv zmeny metódy									0	0
Zmena v zložení skupiny				23 238	3 843		4 527		31 609	0
Kurzové rozdiely									0	0
Nové investície				12 156			4 250		16 406	0
Zmaturované/predané investície				0			0		0	-22 334
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				-2 362	-75				-2437	3 961
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch				-1639					-1 639	-1 924
Vplyv zmien neekonomických predpokladov									0	0
Iné		120							120	0
Konečný stav	0	125	0	111 498	4 018	0	8 777	0	124 418	80 484

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	
	2021	2020
Štátne dlhopisy	81 458	64 950
Korporátne dlhopisy	22 461	7 451
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	7 579	7 704
Spolu	111 498	80 105

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, 365.invest 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	
	2021	2020
Akciové fondy	849	63
Dlhopisové fondy	1 956	69
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	579	118
Realitné fondy	634	0
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	4 018	249

* 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	
	2021	2020
Menej ako 1 mesiac	0	0
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	1 712	0
Od 3 mesiacov do 1 roka	3 566	0
Viac ako 1 rok	3 500	0
Celkové termínované vklady	8 777	0

Nárast v hodnote termínovaných vkladov za rok 2021 je spôsobený zlúčením portfólia PP, ktorá mala tieto termínované vklady už uzavreté.

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 2021	PODIELOVÉ FONDY 2020
Počiatočný stav	9 783	9 498
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií		
Zmena v zložení skupiny		
Kurzové rozdiely		
Nové investície	5 965	1 575
Zmaturované/predané investície	-5 625	-1 241
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	976	-50
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Iné		
Konečný stav	11 100	9 783

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Nárast hodnoty podielových fondov je hlavne výsledkom pridruženia portfólia PP, pričom súčasne došlo k redukcii počtu podielových fondov, no objem predaja podielových jednotiek bol takmer totožný s objemom nákupu. Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch je výraznejší ako v roku 2020. Trhy sa postupne spamätali a vrátili sa na pôvodné úrovne pred pandémie covid-19, resp. na vyššie úrovne, najmä v prípade akciových podielových fondov.

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 2021 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	
	2021	2020
Pohľadávky z priameho poistenia	6 278	4 950
Pohľadávky z regresov	198	470
Pohľadávky zo zaistenia	702	725
Investičné pohľadávky	0	0
Ostatné pohľadávky	2 254	217
Celkom	9 432	6 362

Pohľadávky z priameho poistenia sa oproti predchádzajúcemu roku celkovo zvýšili o viac ako 3 mil. EUR. Položka Ostatné pohľadávky zahŕňa pohľadávky nadobudnuté zlúčením vo výške 869 tisíc EUR, pri položke Pohľadávky z priameho poistenia ide o sumu 701 tisíc EUR nadobudnutú zlúčením. Pohľadávky zo zaistenia sa výraznejšie nezmenili.

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	
	2021	2020
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	29 261	49 761
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	0	1
Celkom	29 261	49 762

V roku 2021 peniaze a peňažné ekvivalenty poklesli z dôvodu nákupu dlhopisov a predovšetkým z dôvodu kúpy Poštovej poisťovne, čím sa zároveň znížila 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	
	2021	2020
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 045	1 209
Ostatné aktíva	98	131
Celkom	1 142	1 340

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
- Poistenie rôznych finančných strát
- 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
- Ostatné životné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami

Union rozoznáva poistné alebo zaistné záväzky, najneskôr v momente začiatku poistného alebo zaistného krytia. 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 Union 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)

	2021	2020	Δ
Najlepši odhad technických rezerv	42 578	34 311	8 267
Riziková prirážka	1 638	1 393	245
Celkové technické rezervy pred zaistením	44 216	35 704	8 512

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	2021	2020	Δ
Najlepši odhad TR na poistné	11 656	10 324	1 332
Najlepši odhad TR na poistné plnenia	30 922	23 987	6 934
Najlepši odhad TR pre neživotné poistenie	42 578	34 311	8 267

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	2021	2020
Počiatočný stav	34 311	32 120
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	718	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-86	66
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-542	-1 210
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	8 177	3 335
Iné		0
Konečný stav	42 578	34 311

Najlepši odhad v oblasti neživotného poistenia vzrástol v roku 2021 o € 8,3 milióna. Nárast je spôsobený najmä rastom portfólia ako aj väčšími poistnými udalosťami v poistení majetku a PZP. Najlepši odhad je ovplyvnený aj zaúčtovaním rezervy na krytie poistných záväzkov z času monopolu PZP administrovaných SKP. Zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s. nemalo významný vplyv na najlepši odhad neživotného poistenia. Neekonomické predpoklady, predovšetkým pokles nákladov a škodovosti, mali vplyv € -0,5 milióna (neekonomické predpoklady).

Oceňovanie na účely solventnosti

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

	€ 1 000	
	2021	2020
Počiatočný stav	1 393	1 328
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	64	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-2	3
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Šoky		0
Zmeny v modeli	0	0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	184	62
Iné		0
Konečný stav	1 638	1 393

Riziková prirážka mierne počas roka vzrástla.

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-593	394	-987
Riziková prirážka	559	72	486
Celkové technické rezervy pred zaistením	-34	466	-501

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	-1 644	129	-1 774
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	1 051	265	786
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	-593	394	-987

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	€ 1 000	
	2021	2020
Počiatočný stav	394	409
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	-1 303	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1	1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	117	36
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky	-126	-98
Vplyv zmeny portfólia	326	45
Iné		0
Konečný stav	-593	394

V najlepšom odhade technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT nastal počas roka 2021 významný pokles vplyvom zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s. Záporný najlepši odhad pochádza zo zdravotných pripoistení k životným zmluvám a znamená, že Union očakáva, že prinesie pozitívne peňažné toky.

Oceňovanie na účely solventnosti

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1 000		
	2021	2020
Počiatočný stav	72	68
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	460	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-2	1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Šoky		0
Zmeny v modeli	1	0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	27	3
Iné		0
Konečný stav	559	72

Riziková prirážka počas roka vzrástla vplyvom zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s..

D.2.1.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000			
	2021	2020	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-2 309	-1 422	-887
Riziková prirážka	649	734	-85
Celkové technické rezervy pred zaistením	-1 660	-688	-972

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000		
	2021	2020
Počiatočný stav	-1 422	-1 554
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	-1 273	-12
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	29	-26
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	57	17
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky	248	250
Vplyv zmeny portfólia	52	-97
Iné		0
Konečný stav	-2 309	-1 422

Najlepší odhad záväzkov pre zdravotné poistenie SLT je negatívny, to znamená, že Union očakáva, že prinesie pozitívne peňažné toky. V roku 2021 nastal výrazný pokles vplyvom zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s. Starnutie existujúceho poistného kmeňa spôsobuje nárast najlepšieho odhadu.

Oceňovanie na účely solventnosti

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000		
	2021	2020
Počiatočný stav	734	688
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	18	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-45	58
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-5	17
Šoky		0
Zmeny v modeli	38	-1
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	-91	-27
Iné		0
Konečný stav	649	734

Riziková prirážka počas roka vzrástla vplyvom zlúčenia s Poštovou poisťovňou, a.s..

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			
	2021	2020	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	67 460	53 762	13 697
Riziková prirážka	2 913	2 435	478
Celkové technické rezervy pred zaistením	70 373	56 198	14 175

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

€ 1 000		
	2021	2020
Počiatočný stav	53 762	54 889
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	19 676	423
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1 436	2 449
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	1 296	164
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky	-4 141	-4 238
Vplyv zmeny portfólia	-1 698	75
Iné		0
Konečný stav	67 460	53 762

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) sa v roku 2021 zvýšil o € 13,7 milióna. Nárast je spôsobený zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s.. Bez zlúčenia by najlepši odhad, kombináciu viacerých vplyvov, poklesol. Ide najmä o zmenu výnosovej krivky a postupné ukončovanie (dožitia, storná) starších zmlúv kapitálového životného poistenia. Od februára 2021 Union ukončil predaj rizikového produktu životného poistenia. Prehodnotenie predpokladov ukončovania poisťných zmlúv a nákladovosti (neekonomické predpoklady) zvýšili najlepši odhad.

Oceňovanie na účely solventnosti

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

	€ 1 000	
	2021	2020
Počiatočný stav	2 435	1 968
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	1 585	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-307	724
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	9	60
Šoky		0
Zmeny v modeli	-408	71
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	-402	-388
Iné		0
Konečný stav	2 913	2 435

Riziková prirážka sa zvýšila o € 478 tisíc. Dôvodom nárastu je zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s..

D.2.1.5. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	12 516	11 679	837
Riziková prirážka	325	495	-171
Celkové technické rezervy pred zaistením	12 841	12 174	667

NAJLEPŠÍ ODHAD - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000	
	2021	2020
Počiatočný stav	11 679	10 400
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	471	-40
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-440	278
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	148	327
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky	375	519
Vplyv zmeny portfólia	283	196
Iné		0
Konečný stav	12 516	11 679

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy vzrástol v roku 2021 v porovnaní s rokom 2020 o € 0,8 milióna. Najvýraznejší vplyv malo zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s. a zmena výnosovej krivky.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000	
	2021	2020
Počiatočný stav	495	351
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	33	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-67	147
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	2	12
Šoky		0
Zmeny v modeli	-83	13
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	-56	-28
Iné		0
Konečný stav	325	495

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		
	2021	2020	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	467	-32	499
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	7 171	3 344	3 828
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	7 638	3 312	4 326

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	
	2021	2020
Počiatočný stav	3 312	1 809
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	19	-551
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-11	7
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-174	144
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia	4 493	1 903
Iné		0
Konečný stav	7 638	3 312

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

Oceňovanie na účely solventnosti

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT				€ 1 000
	2021	2020	Δ	
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	-136	-2	-134	
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	26	7	19	
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	-110	5	-116	

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT			€ 1 000
	2021	2020	
Počiatočný stav	5	24	
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	4	-13	
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	0	0	
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-1	0	
Zmeny v modeli		0	
Kombi efekt		0	
Očakávané peňažné toky		0	
Vplyv zmeny portfólia	-120	-6	
Iné		0	
Konečný stav	-110	5	

D.2.2.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT			€ 1 000
	2021	2020	
Počiatočný stav	0	0	
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	7	0	
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		0	
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		0	
Zmeny v modeli		0	
Kombi efekt		0	
Očakávané peňažné toky		0	
Vplyv zmeny portfólia		0	
Iné		0	
Konečný stav	7	0	

Dôvodom vzniku je zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s..

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

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

	€ 1 000	
	2021	2020
Počiatočný stav	0	0
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	32	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		0
Zmeny v modeli		0
Kombi efekt		0
Očakávané peňažné toky		0
Vplyv zmeny portfólia		0
Iné		0
Konečný stav	32	0

Dôvodom vzniku je zlúčenie s Poštovou poisťovňou, a.s..

D.2.2.5. POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

Union nemá v roku 2021 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 KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaistovateľov	118 168	118 496	-328
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	36 578	36 590	-12
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	76	75	1
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-1 667	-1 670	3
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	70 341	70 647	-307
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	12 841	12 854	-13

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	7 567	7 569	-3
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	7 638	7 641	-3
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	-110	-110	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie SLT	7	7	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	32	32	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - poistenie viazané na index a podielové fondy	0	0	0

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY BEZ PODIELU ZAISTOVATEĽOV

€ 1 000

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaistovateľov	125 735	126 065	-330
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	44 216	44 230	-14
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	-34	-35	1
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-1 660	-1 663	3
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	70 373	70 679	-307
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	12 841	12 854	-13

Korekcia volatility ma iba minimálny vplyv na technické rezervy.

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	2021	2020
Počiatočný stav		123		123	50
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií				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		190		190	73
Konečný stav	0	313	0	313	123

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.

Oceňovanie na účely solventnosti

ZÁVÄZKY Z DÔCHODKOVÝCH DÁVOK

	€ 1 000	
	2021	2020
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých pôžitkov	304	237

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

D.3.4. POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

Union nemá žiadne pohľadávky voči finančným inštitúciám.

D.3.5. ZÁVÄZKY

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

ZÁVÄZKY

	€ 1 000	
	2021	2020
Záväzky z priameho poistenia	4 771	4 276
Záväzky zo zaistenia	686	601
Veritelia	9 436	6 871
Dane	2 641	924
Ostatné záväzky z obchodného styku		
Iné	3 544	3 256
Celkom	21 078	15 927

Záväzky ako i položky týkajúce sa záväzkov sa v roku 2021 zvýšili, pričom hlavným dôvodom bola akvizícia Poštovej poisťovne v 07/2021.

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 poisťovacími 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 2021 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 vypořádania hodnoty aktív a záväzkov s použitím platných daňových sadzieb alebo sadzieb platných k dátumu vykazovania. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje len v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že budú k dispozícii budúce zdaniteľné zisky, voči ktorým sa môžu umoriť nevyužitá daňová strata 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

Oceňovanie na účely solventnosti

Solventnosťou II sa k odloženým daňovým pohľadávkam / záväzkom pridávajú hodnoty vyplývajúce z oceňovania prostredníctvom Solventnosti II.

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

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

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

ODLOŽENÉ DANE (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	-13		1		-12
Investície	-1 581		-220		-1 802
Ostatné aktíva	1 366	-578		1 261	2 049
Poistné záväzky	-753	403		-1 676	-2 026
Iné rezervy	0				0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	50	14			64
Ostatné záväzky	337	314		-106	545
Strata minulých rokov	565	-352			213
Celkom	-30	-199	-219	-521	-969
Z toho odložené daňové pohľadávky					-1 008
Z toho odložené daňové záväzky					39

Čisté odložené daňové záväzky sa oproti predchádzajúcemu roku zmenili z € -30 tisíc na € -969 tisíc. Najväčšiu zmenu predstavujú „Ostatné pohyby“ v riadkoch Ostatné aktíva a Poistné záväzky, ako i investície v stĺpci „Účtovanie vo vlastných zdrojoch“.

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. POUŽITEĽNÉ 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.

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

					€ 1 000
2021					2020
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom
Základné imanie (bez vlastných akcií)	15 000	15 000	0	0	15 000
Emisné ážio týkajúce sa základného imania	0	0	0	0	0
Prioritné akcie	0	0	0	0	0
Emisné ážio týkajúce sa prioritných akcií	0	0	0	0	0
Rezerva z precenenia	22 100	22 100	0	0	20 916
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	37 100	37 100	0	0	35 916
Doplnkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	37 100	37 100	0	0	35 916
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	37 100	37 100	0	0	35 916
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	37 100	37 100	0	0	35 916
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	37 100	37 100	0	0	35 916

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.

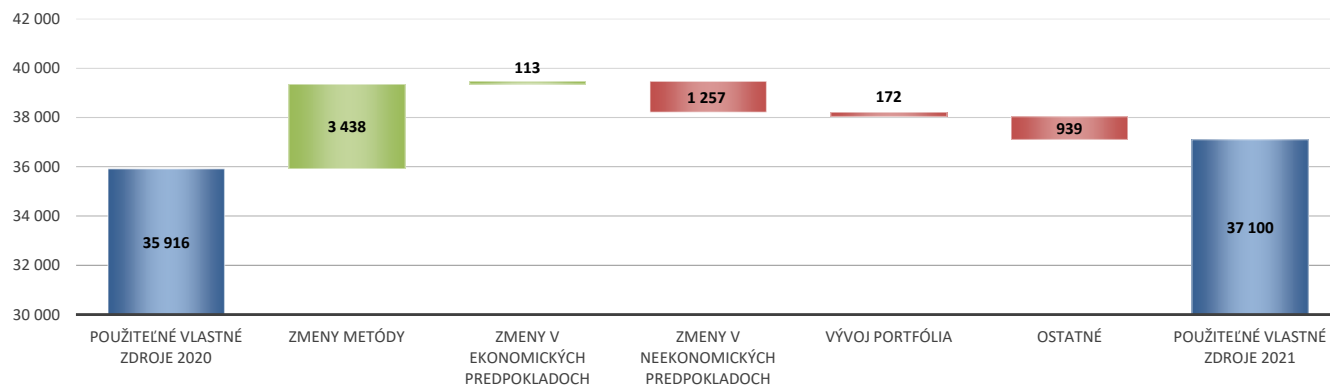
Trieda 3

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 2021 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

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Použiteľné vlastné zdroje boli v roku 2021 ovplyvnené zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s. a súvisiacich aktivít ako aj pozitívnym výsledkom hospodárenia. Navzájom sa tieto pohyby ovplyvňujú v rámci vývoja portfólia. Pozitívny vplyv na použiteľné vlastné zdroje mala aj zmena metódy v alokácii administratívnych nákladov. Zmeny v neekonomických predpokladoch, hlavne pravdepodobnosti ukončenie poisťných zmlúv ovplyvňujú predovšetkým životné technické rezervy.

REZERVA Z PRECENENIA

	€ 1 000	
	2021	2020
Prebytok aktív nad záväzkami	37 100	35 916
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	22 100	20 916

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 2021 bol zákonný rezervný fond vykázaný vo výške € 2,0 milióny.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trieda 1	37 100	36 841	259
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	0	0	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	37 100	36 841	259

Použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna. Je to 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 SH

	2021	2020	Δ
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	35 217	35 948	-732
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch	0		0
Vlastné akcie	0		0
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	35 217	35 948	-732
Odložená daňová pohľadávka	0	0	268
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-3 375	-2 385	-990
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-1 134	-684	-450
Pohľadávky	198	406	-208
Ostatné aktíva	-197	-169	-28
Technické rezervy	13 469	5 488	7 981
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	1 602	20	1 582
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	748	214	534
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky – Solventnosť II	1 883	-32	1 916
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	37 100	35 916	1 184

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.	
	2021	2020
IFRS Technické rezervy	139 204	109 342
Marža na prudenciu	-18 366	-13 680
Odúročenie	-149	-173
Riziková marža	6 083	5 130
Predpoklady	-1 038	3 235
Iné		
SII Technické rezervy	125 735	103 854

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

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

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	2021	2020	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	37 100	35 916	1 184
Požadovaný kapitál	22 885	16 529	6 356
Prebytok	14 215	19 387	-5 172
Ukazovateľ solventnosti (%)	162%	217%	-55%

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

	2021			2020			
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom	Trieda 1	Trieda 2
Použiteľné vlastné zdroje celkom % SCR	162%	162%	0%	0%	217%	217%	0%
SCR limity		>50%		<15%		>50%	<15%
Použiteľné vlastné zdroje celkom % MCR	360%	360%	0%		483%	483%	0%
MCR limity		>80%				>80%	

Jednotlivé triedy použiteľných vlastných zdrojov Union spĺňajú požadované limity.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	37 100	36 841	259
Požadovaný kapitál	22 885	22 740	145
Rozdiel	14 215	14 102	114
Ukazovateľ solventnosti (%)	162,1%	162,0%	0,1%

Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 0,3 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv a požadovaný kapitál poklesol o € 0,1 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility. Vplyv korekcie volatility takmer nemá vplyv na ukazovateľ solventnosti.

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

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 3,6%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR.

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

E.2.1. HLAVNÉ PREDPOKLADY POUŽITÉ UNIONOM

SYMETRICKÁ ÚPRAVA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

Percento zníženia hodnoty akcií (46% pre akcie typu 1 a 56% pre ostatné akcie) sa koriguje o tzv. "symetrickú úpravu". Symetrická úprava nepresahuje +/- 10% a počíta sa podľa vopred určenej definície stanovenej EIOPA. V roku 2021 bola symetrická úprava -6,88% (2020: -0,48%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 45,36% (2020: 37,18%) pre typ 1 a 53,84% (2020: 41,89%) pre typ 2. Pre strategické investície sa použije percento zníženia 22%.

E.2.2. ŠTANDARDNÝ VZOREC VERZUS ČIASTOČNÝ INTERNÝ MODEL

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

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 Union podľa rizík spolu s analýzou zmien.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Trhové riziko	10 693	1 835	8 859
Riziko zlyhania protistrany	4 225	4 771	-546
Upisovacie riziko životného poistenia	6 595	5 496	1 099
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 203	1 995	3 208
Upisovacie riziko neživotného poistenia	14 956	13 363	1 593
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-15 264	-8 765	-6 500
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	26 407	18 694	7 712
Operačné riziko	2 568	1 846	722
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	-6	0	-6
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-6 083	-4 011	-2 072
Úprava zohľadňujúca kapacitu očakávaných ziskov	0	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	22 885	16 529	6 356

Najväčšími pohybmi v kapitálovej požiadavke na solventnosť v priebehu roka bolo zvýšenie trhového rizika a upisovacieho rizika zdravotného poistenia. Oba nárasty sú spôsobené hlavne zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s..

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
Pôžičky	X			X	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		
	2021	2020	Δ
Riziko úrokových mier	1 641	797	844
Akciové riziko	1 701	132	1 569
Riziko nehnuteľností	246	435	-189
Riziko úrokového rozpätia	4 591	716	3 875
Kurzové riziko	349	791	-442
Trhové riziko koncentrácie	7 865	153	7 712
Diverzifikácia	-5 701	-1 189	-4 512
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	10 693	1 835	8 859

Podiel jednotlivých podmodulov trhového rizika sa medzi rokmi 2021 a 2020 výraznejšie zmenil, pričom hlavným dôvodom bolo zlúčenie s Poštovou poisťovňou. Práve z tohto dôvodu najvýraznejší nárast zaznamenalo riziko koncentrácie, kde sa nasčítava expozícia v jednotlivých spoločnostiach patriacich do jednej finančnej skupiny (J&T Group SE, kam pred kúpou Poštová poisťovňa patrila). Pripojením portfólia Poštovej poisťovne prirodzene vzrástlo aj riziko úverového rozpätia, keďže polovicu portfólia PP tvorili korporátne dlhopisy. Rast akciového rizika bol v celej miere výsledkom investícií do podielových fondov investujúcich do akcií. Riziko úrokových mier ovplyvňovali okrem vyššie uvedeného dôvodu a diskontných sadzieb, aj nové investície do dlhopisov s dlhšou maturitou.

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 Union sú to nasledujúce položky:

- Dlhopisy
- Termínované vklady
- Pôžičky (viac ako 1 rok)
- Investičné fondy
- Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy
- Pohľadávky
- Najlepší odhad poistných záväzkov
- Podiel zaistovateľov na technických rezervách
- Zamestnanecké pôžitky

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

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

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

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

€ 1 000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTY PRED ŠOKOM		HODNOTY PO ŠOKU		2021	2020	Δ
	AKTÍVA	PASÍVA	AKTÍVA	PASÍVA			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	133 112	118 457	133 905	120 942	1 641	51	1 590
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	133 112	118 457	124 111	104 635	-1 871	797	-2 668
SCR na riziko úrokových mier					1 641	797	844

Riziko úrokových mier vzrástlo v roku 2021, v porovnaní s rokom 2020, o € 0,8 milióna. Vývoj bol počas roka ovplyvnený najmä kúpou dlhopisov s dlhšou splatnosťou, vývojom diskontných sadzieb a pripojením portfólia PP, čím došlo ku kompenzačnému efektu a dominantným rizikom sa stal pokles úrokových sadzieb.

AKCIOVÉ RIZIKO

Do podmodulu akciového rizika spadajú akékoľvek iné aktíva, ktoré nie sú zahrnuté v iných moduloch trhového rizika. Patria sem hmotné aktíva, ako sú zariadenia, ktoré nie sú zahrnuté v riziku nehnuteľností.

AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1 000						
	HODNOTA PRED ŠOKOM		HODNOTA PO ŠOKU		2021	2020
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA
Akcie	5 544	11 679	3 094	10 590	132	110
Strategické účasti	0	0	0	0	0	0
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0
Akcie 1 typu	5 544	11 679	3 094	10 590	132	110
Akcie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	905	720
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	316	190
Akcie	4 319	11 679	1 984	10 708	-721	711
Strategické účasti	125	0	97	0	28	1
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0
Akcie 2 typu	4 444	11 679	2 082	10 708	0	712
Akcie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	943	873
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	947	771
Diverzifikácia	0	0	0	0	0	-24
Akciové riziko	0	0	0	0	132	797

Rast akciového rizika bol v celej miere výsledkom investícií do podielových fondov investujúcich do akcií, ktoré boli v portfóliu PP.

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		
	2021	2020
Riziko nehnuteľností	246	435

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), pôžičky 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		
	2021	2020	Δ
Dlhopisy	4 591	716	3 875
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	4 591	716	3 875

Riziko úverového rozpätia v roku 2021 vzrástlo o € 3,9 milióna. Rast expozície bol spôsobený pridružením portfólia PP s významným podielom korporátnych dlhopisov a taktiež aj 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)

	EXPOZÍCIA	2021	2020
J&T Finance Group	12 643	7 865	0
Intesa Sanpaolo – Kryté dlhopisy	3 070	0	111
Goldman Sachs	2 871	0	105
Morgan Stanley	2 841	0	0
Erste Group – Kryté dlhopisy	2 021	0	0
Celkom	23 446	0	216
Ostatné protistrany	19 656	0	0
SCR pre trhovú riziko koncentrácie		7 865	153

Trhové riziko koncentrácie sa štandardne v Unii udržiava na minimálnej úrovni. Nárast o € 7,7 milióna v roku 2021 je výsledkom zlúčenia portfólia PP, kde sa sumarizuje expozícia v jednotlivých spoločnostiach (365. bank, 365. invest a J&T bank) patriacich do jednej finančnej skupiny (J&T Group SE).

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

	2021		2020	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	1 036	74%	460	15%
CZK	23	2%	2 520	80%
GBP	339	24%	184	6%
Ostatné menové expozície				
Celkom	1 398	100%	3 164	100%

Kurzové riziko je podmienené investičnými fondami v mene USD, ktoré sa v roku 2021 navýšilo aj v súvislosti so zlúčením s Poštovou poisťovňou. Čistá expozícia v GBP sa v roku 2021 zvýšila. Dve väčšie poisťné udalosti v Českej republike nahlásené v závere roka 2021 síce zvýšili objem záväzkov, tie sú však v plnej miere kryté aktívami v CZK a tak sa výrazne znížila expozícia kurzového rizika vyplývajúca z CZK. Hlavne z tohto dôvodu celkové kurzové riziko pokleslo o € 0,4 milióna.

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 2021/2022 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 poisťniciam v životného poistení do výpočtu nevstupujú, pretože nezaplatené poisťné bude mať za následok ukončenie zmluvy, čo sa zohľadní pri o cenení technických rezerv.

Väčšina pohľadávok Unionu sú pohľadávky voči poisťniciam, 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

	€ 1 000		
	2021	2020	DELTA
Zaistenie	1 541	1 514	27
Deriváty	0	0	0
Bankové účty, jednoduchové vklady	1 741	2 867	-1 126
Právne záväzky	0	0	0
Diverzifikácia	-231	-286	55
Expozícia CDR typu I	3 051	4 095	-1 044
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	48	13	34
Hypotekárne úvery	0	0	0
Iné	1 376	843	533
Expozícia CDR typu II	1 423	856	567
Diverzifikácia	-250	-180	-69
SCR pre riziko zlyhania protistrany	4 225	4 771	-546

Kúpou Poštovej poisťovne, a.s. ako aj nákupom dlhopisov sa znížil objem bankových účtov. Tieto poklesy boli čiastočne kompenzované zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s..

Aj napriek zlúčeniu ostala expozícia voči zaistovateľom stabilná. Mierne zlepšenie nastalo v kreditnom ratingu zaistovateľov (najmä Kooperativa), čo viedlo k zníženiu rizika. Zmena zaistného programu, naopak riziko mierne navýšila. Union využíva zaistné zmluvy hlavne na zmiernenie strát v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám, kde hlavnými zaistovateľom je Achmea. Zaistný program sa však nezmenil zásadne.

Expozície typu II boli ovplyvnené zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s..

EXPOZÍCIE TYPU I

	€ 1 000		
	2021	2020	Δ
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	8 018	3 763	4 254
Zmierňovanie rizika	124 949	122 711	2 238
Zaistenie	132 967	126 474	6 493
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu		0	0
		0	0
Deriváty		0	0
Počiatočná hodnota		0	0
Zmierňovanie rizika		0	0
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu		0	0
Bankové účty a vklady	30 547	50 107	-19 561
Právne záväzné prísluby		0	0
Iné		0	0

Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa v porovnaní s rokom 2020 zvýšil o € 4,3 milióna. Celková expozícia zaistenia sa zvýšila o € 6,5 milióna.

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2021, v porovnaní s rokom 2020 znížila, pričom hlavným dôvodom bolo kúpa Poštovej poisťovne a nové investície do dlhopisov.

EXPOZÍCIE TYPU II

	2021	2020	€ 1 000
			Δ
Hypotekárne úvery	0	0	0
Pohľadávky voči poistencom	6 129	4 813	1 316
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	51	340	-289
Pohľadávky	3 009	480	2 529
Ostatné aktíva	34	0	34
Iné	0	0	0
Celkom	9 223	5 633	3 590

Expozície typu II sa v roku 2021 zvýšili v dôsledku prevzatia Poštovej poisťovne. Ide najmä o položky Pohľadávky voči poistencom a Pohľadávky.

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. To 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 Union.

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 Union.

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2021	2020	Δ
Riziko úmrtnosti	1 152	180	972
Riziko dlhovekosti	620	701	-81
Riziko invalidita / chorobnosti	27	19	8
Riziko odstúpenia od zmluvy	3 129	4 287	-1 159
Riziko nákladov	3 600	1 516	2 084
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	808	115	692
Diverzifikácia	-2 742	-1 323	-1 418
SCR pre životné poistenie	6 595	5 496	1 099

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2021 v porovnaní s rokom 2020 zvýšilo o € 1,1 milióna. Zvýšenie je spôsobené zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s.. Najvýznamnejším rizikom sa stalo riziko nákladov. Hlavným zdrojom tohto rizika je produkt užitočná poisťka poisťujúca náklady spojené s pohrebom. Zlúčením sa vďaka synergiám znížilo riziko odstúpenia od zmluvy.

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

	2021	2020	Δ
Riziko úmrtnosti	11	3	8
Riziko dlhovekosti	3	4	-1
Riziko invalidita / chorobnosti	597	495	101
Riziko odstúpenia od zmluvy	1 173	800	372
Riziko nákladov	176	237	-61
Revízne riziko	0	0	0
Diverzifikácia	-517	-420	-97
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 442	1 119	324
		0	
Riziko odstúpenia od zmluvy	946	185	761
Riziko poistného a rezerv	3 889	747	3 141
Diverzifikácia	-833	-162	-671
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	4 002	770	3 232
		0	
Katastrofické riziko	887	752	134
Diverzifikácia	-1 128	-645	-483
SCR pre zdravotné poistenie	5 203	1 995	3 208

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa v roku 2021 v porovnaní s rokom 2020 zvýšilo o € 3,2 milióna. Zvýšenie je spôsobené zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s. a väčšou zmluvou aktívneho zaistenia.

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

Katastrofické riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch scenárov.

V scenároch sa rozlišuje medzi úmrtiami, trvalou invaliditou, invaliditou, ktorá trvá menej ako 12 mesiacov a lekársnym ošetrovaním.

Scenár hromadného úrazu závisí od podielu osôb postihnutých hromadným úrazom v krajine (0,30% pre Slovensko) ako aj podielu osôb s nárokom na plnenie v dôsledku úrazu spôsobeného katastrofickou udalosťou, prenášaných celkovou poistnou sumou (alebo predpokladanou hodnotou dávok) osôb poistených proti takejto udalosti.

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

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2021	2020	Δ
Riziko hromadného úrazu	534	254	280
Riziko koncentrácie	708	708	0
Riziko pandémie	3	0	2
Diverzifikácia	-358	-210	-148
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	887	752	134

Katastrofické riziko zdravotného poistenia je pomerne stabilné.

E.2.4.5. UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2021	2020	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	7	16	-9
Riziko poistného a rezervy	14 079	12 042	2 038
Katastrofické riziko	2 631	3 518	-887
Diverzifikácia	-1 762	-2 214	452
SCR pre neživotné poistenie	14 956	13 363	1 593

Upisovacie riziko neživotného poistenia v roku 2021 v porovnaní s rokom 2020 vzrástlo o € 1,6 milióna. Hlavným zdrojom nárastu je riziko poistného a rezerv a dôvodom nárast portfólia neživotných zmlúv.

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 zo strany Union. 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. Výpočet sa vykoná pre všetky skupiny činností. V prípade ak je výsledkom nárast technických rezerv (t.j. pokles vlastných zdrojov), je tento nárast považovaný za riziko odstúpenia od zmluvy. 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 2021 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 Union je toto relevantné pre všetky uvedené skupiny činností.

Vo väčšine skupín činností sa ukazovateľ veľkosti rizika poistného v roku 2021 zvýšil, čo je v súlade s obchodným plánom Union. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností týkajúcich sa motorových vozidiel. Pre všetky skupiny činností, s výnimkou námorného, leteckého a dopravného poistenia, je ukazovateľom veľkosti rizika očakávané poistné.

Ukazovateľ veľkosti rizika rezerv sa v roku 2021 zvýšil v porovnaní s rokom 2020. K nárastu došlo hlavne v Poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Dôvodom je opätovné zaúčtovanie rezervy na krytie poistných plnení, z čias pred demonopolizáciou, administrovaných SKP ako aj väčšia poistná udalosť.

Riziko poistného a rezerv v roku 2021 celkovo vzrástlo o € 2,0 milióna.

KATASTROFICKÉ RIZIKO

Katastrofické riziko pozostáva z podmodulov: riziko prírodnej katastrofy, rizika katastrofy spôsobenej človekom a iné katastrofické riziko. 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
	2021	2020	Δ
Prírodná katastrofa	1 381	2 624	-1 243
Vichrica	889	1 133	-244
Zemetrasenie	478	1 092	-614
Povodeň	926	2 086	-1 160
Krupobitie	180	251	-72
Zosuv pôdy	0	0	0
Diverzifikácia	-1 091	-1 937	846
Spôsobené človekom	1 513	1 797	-284
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko	0	0	0
Letecké riziko	0	0	0
Požiar	500	1 130	-630
Zodpovednosť	898	822	76
Úvery & kaucie	991	1 012	-21
Diverzifikácia	-1 376	-1 668	292
Ostatné	1 651	1 504	147
Diverzifikácia	-1 914	-2 407	493
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	2 631	3 518	-887

Katastrofické riziko neživotného poistenia sa v roku 2021 znížilo o € 0,9 milióna v porovnaní s rokom 2020. Dôvodom je optimalizácia zaistného programu.

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

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

Union v súvahe na účely solventnosti nevykazuje nehmotný majetok, a preto je nie je vystavená riziku nehmotného majetku.

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		
	2021	2020	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	1 553	1 277	276
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	2 509	1 771	737
Operačného riziko z technických rezerv a poistného	2 509	1 771	737
Operačného rizika z BSCR	7 922	5 608	2 314
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	2 509	1 771	737
Náklady investičného poistenia	236	298	-62
SCR pre operačné riziko	2 568	1 846	722

Operačné riziko počas roka 2021 v porovnaní s rokom 2020 vzrástlo o € 0,7 milióna. Nárast je spôsobený najmä rastom neživotného poistenia a zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s..

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHľadňujúca KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Union predpokladá zanedbateľnú kapacitu technických rezerv absorbovať straty vo výške € 6 tisíc.

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

	2021	2020	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-6 083	-4 011	-2 072

€ 1 000

Úprava zohľadňujúce kapacitu odložených daní vzrástla počas roka 2021 v porovnaní s rokom 2020 vzrástlo o € 2,1 milióna. Nárast je spôsobený najmä zlúčením s Poštovou poisťovňou, a.s..

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	2021	2020	Δ
SCR	22 885	16 529	6 356
MCR	10 298	7 438	2 860
MCR/SCR (%)	45%	45%	0%

€ 1 000

MCR oproti roku 2020 vzrástla vplyvom zvýšenia SCR.

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 2021. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2021 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2021. 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	7 325	0	-7 325	0
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	3 375	0	-3 375	0
Odložené daňové pohľadávky	2 103	-2 103	0	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	5 324	0	0	5 324
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	124 542	0	0	124 418
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	11 100	0	0	11 100
Úvery a hypotéky	0	0	0	0
Podiel zaistovateľov na rezervách	8 701	0	-1 134	7 567
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 278	198	0	6 476
Pohľadávky zo zaistenia	702	0	0	702
Pohľadávky	2 254	0	0	2 254
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	29 261	0	0	29 261
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 340	-197	0	1 142
Aktíva spolu	202 305	-2 103	-11 834	188 244

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)	51 143	0	-6 927	44 216
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	1 227	0	-1 261	-34
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	24 384	0	-26 044	-1 660
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	51 350	0	19 022	70 373
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	11 100	0	1 740	12 841
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	313	0	0	313
Záväzky z dôchodkových dávok	304	0	0	304
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	2 571	-2 103	501	968
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	3 544	0	0	3 544
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 771	0	0	4 771
Záväzky zo zaistenia	686	0	0	686
Záväzky	17 568	0	-2 745	14 823
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	748	0	-748	0
Pasíva spolu	169 708	-2 103	-16 461	151 144
Prebytok aktív nad záväzkami	32 596	1	4 628	37 100

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 31.12.2021:

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	0
R0040	
R0050	
R0060	5 324
R0070	124 418
R0080	
R0090	125
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	111 498
R0140	81 458
R0150	30 040
R0160	
R0170	
R0180	4 018
R0190	
R0200	8 777
R0210	
R0220	11 100
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	7 567
R0280	7 528
R0290	7 638
R0300	-110
R0310	39
R0320	7
R0330	32
R0340	
R0350	
R0360	6 476
R0370	702
R0380	2 254
R0390	
R0400	
R0410	29 261
R0420	1 142
R0500	188 244

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	44 182
R0520	44 216
R0530	
R0540	42 578
R0550	1 638
R0560	-34
R0570	
R0580	-593
R0590	559
R0600	68 713
R0610	-1 660
R0620	
R0630	-2 309
R0640	649
R0650	70 373
R0660	
R0670	67 460
R0680	2 913
R0690	12 841
R0700	846
R0710	11 670
R0720	325
R0740	
R0750	313
R0760	304
R0770	
R0780	968
R0790	
R0800	
R0810	3 544
R0820	4 771
R0830	686
R0840	14 823
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	151 144
R1000	37 100

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	2 479	3 139	17 654	9 231	1 513
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	2 877		615		66
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140	54	9	646	36	14
Netto	R0200	5 301	3 129	17 623	9 194	1 565
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	5 403	3 320	16 767	9 008	1 486
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220			576		65
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240	53	9	626	26	14
Netto	R0300	5 350	3 311	16 716	8 981	1 537
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	650	562	13 290	5 344	324
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	1 019		77	0	4
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340	52	0	976	-7	0
Netto	R0400	1 618	563	12 391	5 350	327
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410	-1	-14			
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaistovateľov	R0440					
Netto	R0500	-1	-14			
Vzniknuté náklady	R0550	3 125	2 318	8 324	3 050	854
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	Rôzne finančné straty	
		C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	
Predpísané poistné							
Brutto – priama činnosť	R0110	10 530	3 104	1 143	5 625	125	54 543
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	4 704	702				8 964
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130						
Podiel zaistovateľov	R0140	3 900	396	154			5 209
Netto	R0200	11 334	3 411	988	5 625	125	58 297
Zaslúžené poistné							
Brutto – priama činnosť	R0210	9 029	3 096	1 153	5 638	125	55 024
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	5 179	697				6 518
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230						
Podiel zaistovateľov	R0240	3 204	381	163			4 477
Netto	R0300	11 004	3 412	990	5 638	125	57 064
Náklady na poistné plnenia							
Brutto – priama činnosť	R0310	4 018	576	127	1 503	30	26 423
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	2 487	272				3 859
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330						
Podiel zaistovateľov	R0340	4 558	-9	56			5 626
Netto	R0400	1 947	857	71	1 503	30	24 657
Zmena stavu ostatných technických rezerv							
Brutto – priama činnosť	R0410						-14
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	207					207
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430						
Podiel zaistovateľov	R0440						
Netto	R0500	207					192
Vzniknuté náklady	R0550	7 868	1 929	437	4 287	106	32 297
Ostatné náklady	R1200						
Náklady celkom	R1300						32 297

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	1 090	1 186	2 196	6 438	10 910
Podiel zaistovateľov	R1420	54	67	8	163	292
Netto	R1500	1 036	1 119	2 188	6 276	10 618
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	1 096	1 214	2 196	6 446	10 951
Podiel zaistovateľov	R1520	54	67	8	163	292
Netto	R1600	1 042	1 147	2 188	6 283	10 660
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	263	6 926	1 953	1 536	10 677
Podiel zaistovateľov	R1620	7	0		0	8
Netto	R1700	256	6 926	1 953	1 535	10 669
Changes in other technical provisions						
Brutto	R1710	45	4 989	-327	-1 510	3 197
Podiel zaistovateľov	R1720					
Netto	R1800	45	4 989	-327	-1 510	3 197
Vzniknuté náklady	R1900	850	488	254	3 496	5 089
Ostatné náklady	R2500					-193
Náklady celkom	R2600					4 896

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	49 700	4 842					54 543
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	8 964						8 964
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaist'ovateľov	R0140	5 139	70					5 209
Netto	R0200	53 525	4 772					58 297
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	50 163	4 861					55 024
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	6 518						6 518
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240	4 392	86					4 477
Netto	R0300	52 289	4 775					57 064
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	22 055	4 368					26 423
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	3 859						3 859
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340	5 574	52					5 626
Netto	R0400	20 340	4 316					24 657
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	-14						-14
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaist'ovateľov	R0440							
Netto	R0500	-14						-14
Vzniknuté náklady	R0550	29 933	2 364					32 297
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							32 297

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	10 910						10 910
Podiel zaistovateľov	R1420	292						292
Netto	R1500	10 618						10 618
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	10 951						10 951
Podiel zaistovateľov	R1520	292						292
Netto	R1600	10 660						10 660
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	10 677						10 677
Podiel zaistovateľov	R1620	8						8
Netto	R1700	10 669						10 669
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	3 197						3 197
Podiel zaistovateľov	R1720							
Netto	R1800	3 197						3 197
Vzniknuté náklady	R1900	5 089						5 089
Ostatné náklady	R2500							-193
Náklady celkom	R2600							4 896

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		846					
R0020							
R0030	48 755		7 369	4 301		-2 281	20 986
R0080	0					32	
R0090	48 755		7 369	4 301		-2 313	20 986
R0100	1 302	325			1 611		
R0110							
R0120							
R0130							
R0200	50 057	12 841			20 315		

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	846				
R0020					
R0030	79 130		-2 708	399	-2 309
R0080	32		7		7
R0090	79 098		-2 715	399	-2 316
R0100	3 238	649			649
R0110					
R0120					
R0130					
R0200	83 213	-1 660			-1 660

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

Najlepši 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	126	-1 771	5 447	2 464	66
R0140	-136		-117	19	-6
R0150	263	-1 771	5 564	2 445	72
R0160	423	628	14 202	1 720	853
R0240	24	2	1 158	52	0
R0250	399	626	13 043	1 668	853
R0260	549	-1 142	19 649	4 184	919
R0270	662	-1 145	18 608	4 114	925
R0280	69	490	845	187	42
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	618	-653	20 494	4 371	961
R0330	-113	2	1 041	71	-6
R0340	731	-655	19 453	4 300	967

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	Rôzne finančné straty	
	C0080	C0090	C0100	C0120	C0130	C0180
R0010						
R0050						
R0060	2 356	340	74	773	136	10 012
R0140	566	3	3			331
R0150	1 791	337	71	773	136	9 682
R0160	10 826	2 513	235	519	53	31 973
R0240	5 893	11	57			7 197
R0250	4 934	2 502	179	519	53	24 776
R0260	13 183	2 853	309	1 292	189	41 985
R0270	6 724	2 839	250	1 292	189	34 457
R0280	321	128	11	59	45	2 197
R0290						
R0300						
R0310						
R0320	13 503	2 981	321	1 351	234	44 182
R0330	6 458	14	60			7 528
R0340	7 045	2 967	261	1 351	234	36 654

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)

[illegible]

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

Rok	Vývojový rok											Koniec roka		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	(diskontované údaje)			
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
Pred	R0100										368	R0100	388	
2011	R0160								291	249		R0160	278	
2012	R0170							393	271			R0170	302	
2013	R0180						318	319				R0180	342	
2014	R0190					756	724					R0190	743	
2015	R0200				1 511	3 124						R0200	3 221	
2016	R0210			1 684	2 634							R0210	2 895	
2017	R0220		2 568	1 556								R0220	1 635	
2018	R0230	4 481	3 646									R0230	3 914	
2019	R0240	12 111	6 044									R0240	6 376	
2020	R0250	11 357										R0250	11 880	
												Spolu	R0260	31 973

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	125 735			330	
Základné vlastné zdroje	R0020	37 100			-259	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	37 100			-259	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	22 885			-145	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	37 100			-259	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	10 298			-65	

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
- Akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
- Akreditívny a záruky iné ako akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
- Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
- Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
- Iné dodatkové vlastné zdroje

Celkové dodatkové vlastné zdroje

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	15 000	15 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	22 100	22 100			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	37 100	37 100			
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

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)

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
R0500	37 100	37 100			
R0510	37 100	37 100			
R0540	37 100	37 100			
R0550	37 100	37 100			
R0580	22 885				
R0600	10 298				
R0620	162,11%				
R0640	360,25%				

	C0060	
R0700	37 100	
R0710		
R0720		
R0730	15 000	
R0740		
R0760	22 100	
R0770	11 523	
R0780	3 446	
R0790	14 969	

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	10 693		
R0020	4 225		
R0030	6 595		
R0040	5 203		
R0050	14 956		
R0060	-15 264		
R0070	0		
R0100	26 407		

	C0100
R0130	2 568
R0140	-6
R0150	-6 083
R0160	
R0200	22 885
R0210	
R0220	22 885
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Áno/Nie
	C0109
R0590	2 - No

	LAC DT
	C0130
R0640	-6 083
R0650	-968
R0660	-5 115
R0670	
R0680	
R0690	-6 083

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	8 275 120

- 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 nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	662	4 987		315
R0030		3 668	77	1 119
R0040				
R0050	18 608	17 623		
R0060	4 114	9 194		
R0070	925	1 565		
R0080	6 724	11 312		
R0090	2 839	3 434		
R0100	250	988		
R0110				
R0120	1 292	5 625		
R0130	189	125		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
	MCR(NL,NL) výsledok	MCR(NL,L) výsledok
	C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	2 629

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			48 755	
R0220			13	
R0230			12 516	
R0240			16 357	
R0250				563 570

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

	C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R030011 024
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R031022 885
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R032010 298
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R03305 721
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R034010 298
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R03507 400
	C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R040010 298

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

	C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R05008 275	2 749
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R051017 179	5 706
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R05207 730	2 568
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R05304 295	1 427
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R05407 730	2 568
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R05503 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R05607 730	3 700