

Union poisťovňa, a. s.

Správa o solventnosti a finančnom stave za rok 2022



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	28
B.5. Funkcia vnútorného auditu	30
B.6. Aktuárska funkcia	31
B.7. Zverenie výkonu činnosti.....	32
B.8. Ďalšie informácie.....	32
C. Rizikový profil.....	33
C.1. Upisovacie riziko	33
C.2. Trhové riziko.....	35

C.2.1.	Princíp obozretnej osoby	36
C.2.2.	Riziko úrokových mier	36
C.2.3.	Akciové riziko	37
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	37
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia.....	37
C.2.6.	Trhové riziko koncentrácie	37
C.2.7.	Kurzové riziko	37
C.2.8.	Ostatné trhové riziká.....	38
C.2.9.	Analýza citlivosti	38
C.3.	Kreditné riziko	39
C.4.	Riziko likvidity	39
C.5.	Operačné riziko.....	40
C.6.	Ostatné materiálne riziká	41
C.6.1.	Scenáre a záťažové testy.....	41
C.6.2.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	41
C.6.3.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	41
C.6.4.	Významné koncentrácie rizika	41
C.7.	Ďalšie informácie.....	42
D.	Oceňovanie na účely solventnosti	43
D.1.	Aktíva	44
D.1.1.	Kľúčové predpoklady používané Union poisťovňou.....	44
D.1.2.	Nehmotný majetok.....	45
D.1.3.	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	45
D.1.4.	Investície.....	45
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.....	48
D.1.6.	Pôžičky a hypotéky	48
D.1.7.	Pohľadávky	48

D.1.8.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	49
D.1.9.	Vlastné akcie.....	49
D.1.10.	Ostatné aktíva	49
D.2.	Technické rezervy.....	50
D.2.1.	Technické rezervy (bez zaistenia).....	51
D.2.2.	Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách	56
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	58
D.3.	Iné záväzky	59
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	59
D.3.2.	Podmienené záväzky	59
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké požitky	59
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	60
D.3.5.	Záväzky	60
D.3.6.	Ostatné záväzky	60
D.3.7.	Odložené dane	60
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	61
D.5.	Ďalšie informácie.....	61
E.	Riadenie kapitálu	62
E.1.	Vlastné zdroje	62
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	62
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje.....	63
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	65
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	67
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	68
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	68
E.2.2.	Štandardný vzorec verzus čiastočný interný model.....	68
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady	68

E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	68
E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	80
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii.....	80
E.4.	Nesúlad s MCR s SCR.....	80
E.5.	Akékoľvek iné informácie.....	80
Príloha 1: Rekongiliácia účtovnej závierky – Solventnosť II		81
Príloha 2: Kvantitatívne výkazy.....		83

ZHRNUTIE

1. ÚVOD

Správa o solventnosti a finančnom stave obsahuje informácie o použiteľných vlastných zdrojoch, požadovanom kapitále a ukazovateli solventnosti Union poisťovne, a. s. (ďalej aj "Union" alebo "spoločnosť") za obdobie končiace 31. decembra 2022.

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 2022 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		
	2022	2021	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	34 959	37 100	-2 141
Požadovaný kapitál	30 139	22 885	7 254
Prebytok	4 821	14 215	-9 394
Ukazovateľ solventnosti (%)	116%	162%	-46%

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2022 je 116%. Počas roku 2022 prišlo k jeho zníženiu o 46% v dôsledku nárastu požadovaného kapitálu o € 7,2 milióna a poklesu vlastných zdrojov o € 2,1 milióna. Požadovaný kapitál narástol najmä v dôsledku kúpy časti podniku - Groupama poisťovňa, a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu - k 1.12.2022 (ďalej aj „akvizícia spoločnosti Groupama“), ktorou sa významne navýšila hlavne expozícia v oblasti poistenia motorových vozidiel. Použiteľné vlastné zdroje sa znížili kvôli vráteniu časti kapitálu materskej spoločnosti v sumárnej výške € 0,9 milióna a tiež v dôsledku rastu inflácie s dopadom na nárast technických rezerv.

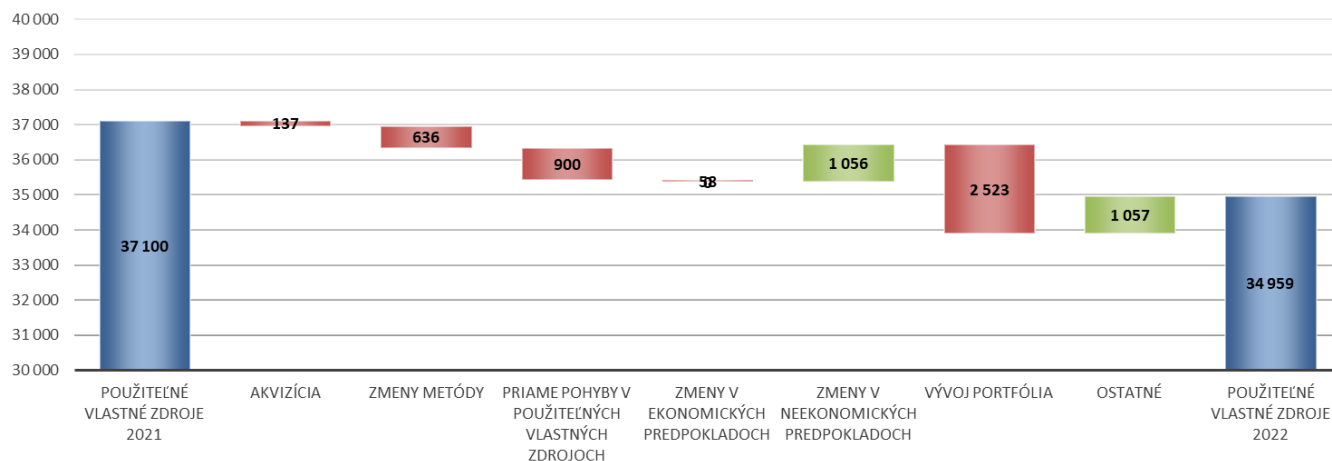
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Trieda 1	35 074	37 100	-2 026
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	-115	0	-115
Použiteľné vlastné zdroje celkom	34 959	37 100	-2 141

Použiteľné vlastné zdroje sa znížili o € 2,1 milióna voči predchádzajúcemu roku, a to najmä v dôsledku inflácie a vráteniu časti kapitálu materskej spoločnosti.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Použiteľné vlastné zdroje boli v roku 2022 ovplyvnené hlavne nárastom v technických rezervách v poisťných odvetviach životného aj neživotného poistenia, na ktoré mala dopad hlavne rastúca inflácia (vývoj portfólia). Tento nárast bol však výrazne kompenzovaný pozitívnym vývojom vplyvu neekonomických predpokladov predovšetkým v odvetviach životného poistenia, kde sa pomerne zlepšila miera ukončenia poisťných zmlúv a aj zvýšenou mierou odložených daňových záväzkov (ostatné). Významný nárast výnosových kriviek počas celého roka síce významne znížil celkovú hodnotu aktív aj záväzkov ale vďaka primeranému rozloženiu durácií oboch sa tieto pohyby eliminovali s pozitívnym dopadom na celkovú hodnotu vlastných zdrojov.

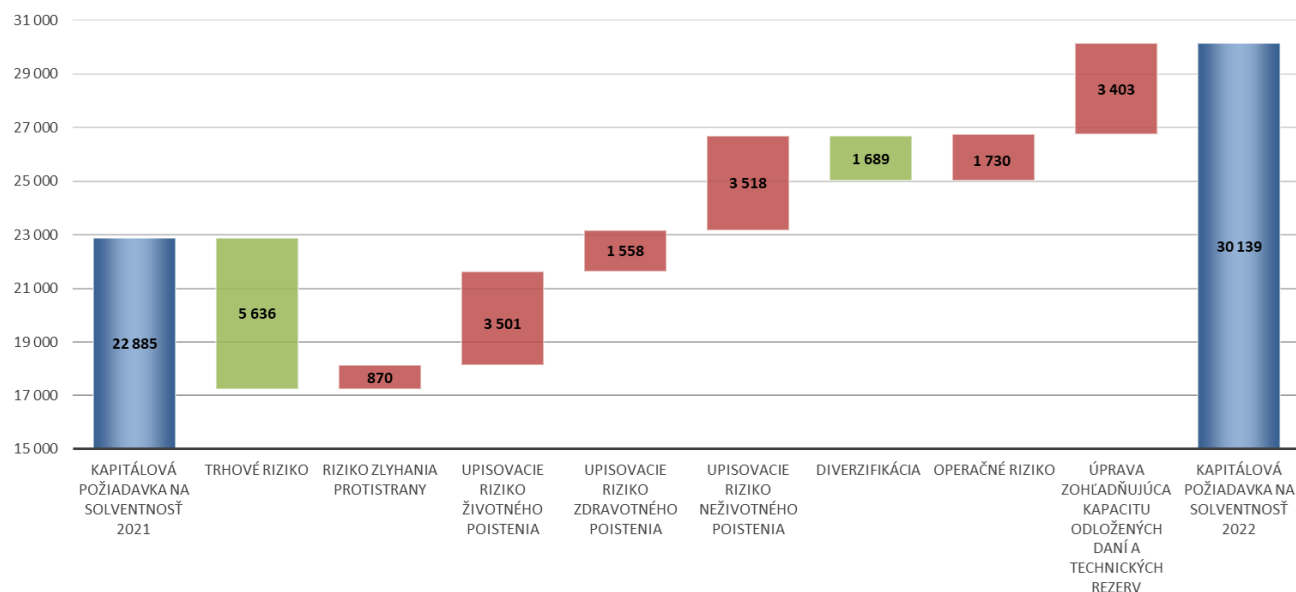
2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

POŽADOVANÝ KAPITÁL

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Trhové riziko	5 057	10 693	-5 636
Riziko zlyhania protistrany	5 095	4 225	870
Upisovacie riziko životného poistenia	10 095	6 595	3 501
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	6 760	5 203	1 558
Upisovacie riziko neživotného poistenia	18 474	14 956	3 518
Riziko nehmotného majetku	0		0
Diverzifikácia	-16 954	-15 264	-1 689
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	28 527	26 407	2 121
Operačné riziko	4 298	2 568	1 730
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	-29	-6	-23
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-2 657	-6 083	3 426
Operačné riziko	4 298	2 568	1 730
Kapitálová požiadavka na solventnosť	30 139	22 885	7 254

Hlavným rizikom v roku 2022 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia. Trhové riziko, ktoré narástlo po zlúčení s Poštovou poisťovňou, a.s. bolo počas roku 2022 redukované najmä v rizikách koncentrácie a rizika úverového rozpätia znížením expozície investícií do korporátnych dlhopisov. Upisovacie riziko životného poistenia sa tak stalo druhým najvýznamnejším rizikom, ktoré navyše významne narástlo v dôsledku sústavnému rastu výnosových kriviek počas celého roka 2022, ktorý mal dopad na riziko odstúpenia od zmluvy.

Analýza zmien kapitálovej požiadavky na solventnosť



Kapitálová požiadavka na solventnosť vzrástla v porovnaní s rokom 2021 o € 7,2 milióna. Výška kapitálovej požiadavky je okrem bežného vývoja poistného kmeňa významne ovplyvnená akvizíciou časti poistného kmeňa Groupama. Akvizíciou sa navýšilo najmä upisovacie riziko neživotného poistenia (€ 2,3 milióna) a riziko zlyhania protistrany (€ 1,7 milióna). Upisovacie riziko životného poistenia narástlo najmä v dôsledku rastu úrokových mier, ktorý mal dopad na zvýšenie rizika odstúpenia od zmluvy o € 5,1 milióna. Zmeny v očakávaných výsledkoch a dopady akvizície zredukovali úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní (€ 3,4 milióna).

Nárasty jednotlivých rizík boli kompenzované výrazným znížením trhového rizika najmä v rizikách koncentrácie (€ -4,3 milióna) a rizika úverového rozpätia (€ -2,3 milióna) plánovaným znížením expozície investícií v oboch oblastiach.

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	34 959	34 010	950
Požadovaný kapitál	30 139	31 087	-948
Rozdiel	4 821	2 923	1 898
Ukazovateľ solventnosti (%)	116%	109%	7%

Vplyv korekcie volatility významnejšie ovplyvňuje výpočet solventnosti v porovnaní s koncom roka 2021 vzhľadom na významný rast výnosových kriviek a aj na zvýšenie korekcie volatility z 3 na 19 percentuálnych bodov. Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli takmer o € 1,0 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv a požadovaný kapitál poklesol o € 1,0 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility. Vplyv korekcie volatility tak mal ku koncu roka vplyv na ukazovateľ solventnosti (7%).

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 3,45%. 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“ alebo „Poštová poisťovňa“). 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. Integrácia PP bola ukončená počas roka 2022.

K 1.12.2022 spoločnosť nadobudla časť podniku - Groupama poisťovňa, a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu (ďalej aj „akvizícia spoločnosti Groupama“). Akvizícia mala vplyv na účtovné výsledky ako aj na vlastné zdroje, požadovaný kapitál a ukazovateľ solventnosti roka 2022. Akvizíciou spoločnosti Groupama vzrástlo najmä neživotné portfólio spoločnosti, pričom najväčšia časť pôvodného Groupama portfólia bola tvorená poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel.

V roku 2022 spoločnosť pokračovala v predaji prebratých životných produktov PP. Pôvodné životné portfólio spoločnosti sa počas roka zmenšovalo, a to z dôvodu úplného ukončenia predaja životných produktov. Stratégia poisťovne je orientovať sa v životnom poistení na jednoduché produkty. Spoločnosť akvizíciou Groupamy prevzala produkt poistenie schopnosti splácať úver. Nové zmluvy sa na tomto produkte ďalej nepredávajú. Životné poistenie zaznamenalo kladný hospodársky výsledok.

V roku 2022 sa obnovil predaj cestovného poistenia, ktorého pokles v rokoch 2020 a 2021 zapríčinila pandémia COVID-19. Cestovné poistenie vzrástlo v porovnaní s rokom 2021 o 78%. Ďalšie významnejšie nárasty zaznamenali poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel (ďalej aj "PZP"; 18%), poistenie majetku (14%) a tiež individuálne zdravotné poistenie. Predaj produktov životného poistenia bol taktiež vyšší ako v roku 2022.

Neživotné poistenie dosiahlo záporný hospodársky výsledok. Ukazovateľ škodovosti za rok 2022 mierne poklesol oproti roku 2021. V PZP nastalo zlepšenie najmä z dôvodu, že rok 2021 bol negatívne ovplyvnený veľkou poistnou udalosťou ako aj opätovným zaúčtovaním rezervy na krytie poistných záväzkov administrovaných Slovenskou kanceláriou poisťovateľov (ďalej aj „SKP“). Zvýšená inflácia počas roka 2022 mala negatívny dopad na priemernú výšku škody. Zhoršenie ukazovateľa škodovosti nastalo v poistení majetku. Dôvodom je séria škôd spôsobených nepriaznivým počasím zo začiatku roka. Výzvou stále ostáva škodovosť v poistení motorových vozidiel. Union očakáva, že ďalší predpokladaný vývoj inflácie budú mať negatívny dopad na výšku škôd. Spoločnosť pokračovala v ponúkaní pandemického pripoistenia k produktom cestovného poistenia. Union kontinuálne prijíma úsporné opatrenia na zníženie ukazovateľa nákladovosti.

Na strane aktív došlo k viacerým zmenám v investičnom portfóliu. Po prebratí Poštovej poisťovne sa v roku 2022 aktívne pracovalo na znížení rizikovosti investícií. Spoločnosť predala časť dlhopisov a podielových fondov a zároveň investovala do štátnych dlhopisov s dlhšou splatnosťou, ktoré ponúkali lepšie zhodnotenie v daných trhových podmienkach. Väčšinu investičného portfólia spoločnosti tvoria štátne dlhopisy. V súvislosti s akvizíciou spoločnosti Groupama spoločnosť nepreberala žiadne investície. Časť hotovosti súvisiacej s akvizíciou spoločnosť v decembri 2022 investovala do termínovaných vkladov. Počas roka 2022 mal na investičné portfólio významný vplyv rast úrokových mier.

Vo februári 2022 došlo k napadnutiu Ukrajiny vojskami Ruskej federácie. Vojna zvýšila riziko kybernetického útoku a spôsobila dramatický nárast cien energie a inflácie, atď...Nepretržité fungovanie (going concern) spoločnosti sa nepovažuje za ohrozené.

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

Spoločnosť pravidelne vykazuje správu o vlastnom posúdení rizík a solventnosti. Posúdenie ORSA zahŕňalo aj informácie a analýzy ohľadom akvizície spoločnosti Groupama. Z testovaných stresových scenárov v roku 2022 vykazuje spoločnosť vyššiu citlivosť najmä na výraznejší vplyv inflácie, než sa očakávalo a scenár finančnej krízy. Ukazovateľ solventnosti po oboch scenároch je vyšší ako legislatívne minimum 100% pre celé plánovacie obdobie. Ďalšie stresové scenáre testované v roku 2022 s menej vážnym dopadom sú extrémne počasie a infiltrácia škodlivého kódu.

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 roku 2022, čo sa aj uskutočnilo.

Väčšina činností súvisiacich s Groupama integráciou, ako je napríklad migrácia dát, sa plánuje v prvom polroku 2023, celý proces by mal byť dokončený do konca roka 2023. Štruktúra rizikového profilu spoločnosti sa na základe tejto akvizície nezmenila. Pozostáva najmä z upisovacích rizík. Union má veľkú časť svojho portfólia investovanú v štátnych dlhopisoch, no v prípade pozitívneho vývoja solventnosti existuje možnosť zvýšenia trhového rizika na základe investičných príležitostí.

POST-COVID-19

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. Začiatkom roka spoločnosť prijala prísne pravidlá na zábranu šírenia variantu Omicron na centrálnom pracovisku. Avšak na konci prvého štvrťroka vláda zrušila všetky pandemické obmedzenia. Odvtedy zamestnanci pokračovali v práci v hybridnom režime.

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. Negatívny dopad pandémie spoločnosť zaznamenala výpadkom produkcie cestovného poistenia v prvom kvartáli 2022.

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 31.12.2022 je nasledovný:

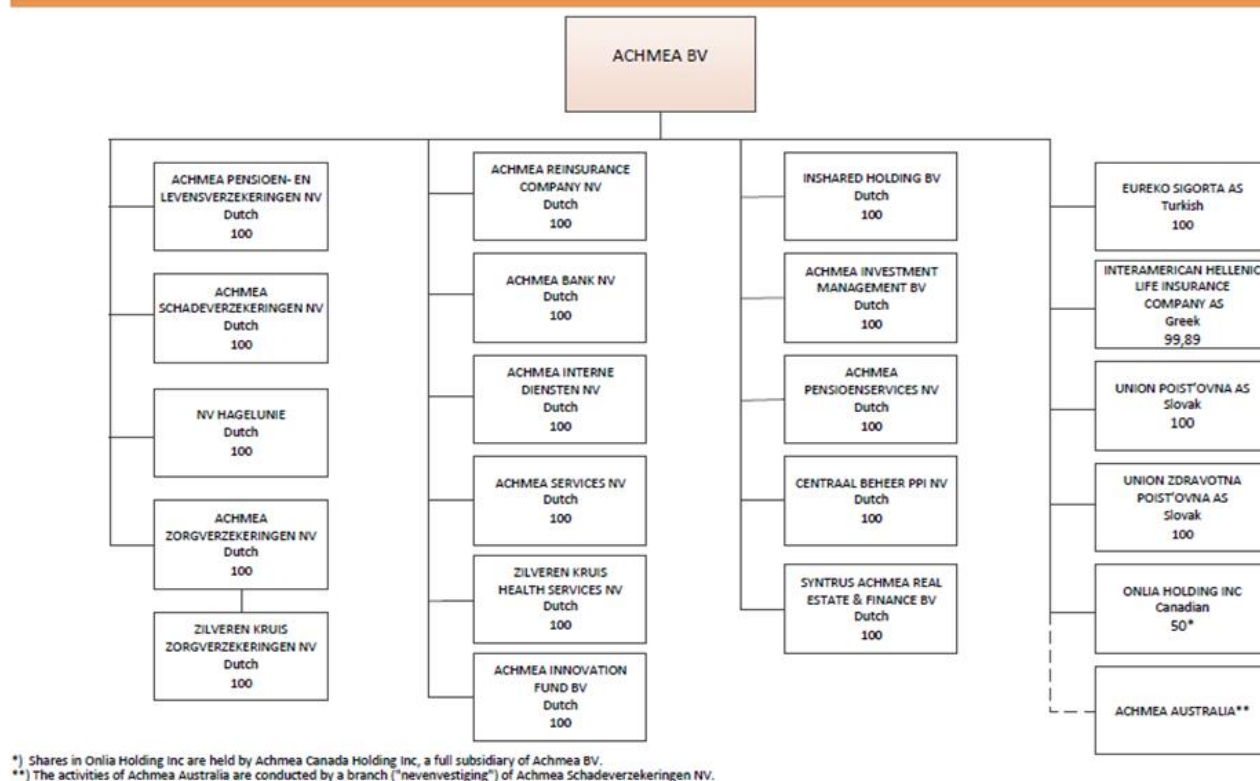
100% (počet akcií – 555,556) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

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)



CIELE A STRATÉGIA

Cieľom Unionu je rásť a to najmä zvýšením svojho obchodného podielu na trhu priameho predaja poistenia a na trhu poistných produktov pre malé a stredné podniky. V roku 2022 spoločnosť dosiahla 6,9%-ný podiel na trhu neživotného poistenia (4,5% na konci roka 2021). 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

Počas roka 2022 nastala akvizícia Groupama, čím vzrástlo najmä neživotné portfólio spoločnosti, pričom najväčšia časť pôvodného Groupama portfólia bola tvorená poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel. Spoločnosť prebrala aj časť portfólia životného - poistenie schopnosti splácať úver.

Union chce v roku 2023 rásť vo všetkých triedach poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poistného sú plánované v poistení majetku, poistení motorových vozidiel, poistení zodpovednosti, 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 akvizície Groupama došlo k integrácii poistenia majetku fyzických, ako aj právnických osôb, čoho výsledkom bolo rozhodnutie predaja poistenia iba pod hlavičkou spoločnosti Union.

Poistenie motorových vozidiel

Aj vďaka akvizícii Groupama bude viac ako jednu tretinu hrubého predpísaného poistného tvoriť poistenie motorových vozidiel, čím si toto poistenie upevní svoju významnosť v rámci portfólia spoločnosti. 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 2022 pokračovala spoločnosť v implementácii krokov smerujúcich k zlepšeniu ziskovosti.

Cestovné poistenie

V roku 2022 získala Union v súťaži Zlatá minca 1. miesto v kategórii „krátkodobé cestovné poistenie“. To dokazuje, že stratégia spoločnosti byť lídrom v cestovnom poistení sa naplňuje a v rovnakom trende spoločnosť plánuje pokračovať aj naďalej, a to cez inovatívne a atraktívne produkty cestovného poistenia predávané cez rôzne distribučné kanály vrátane predaja produktu prostredníctvom pobočky v Českej republike.

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 2023 patrí zhoršenie situácie vyvolanej infláciou ako aj vplyvy geopolitickej situácie.

A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

Hospodárske výsledky spoločnosti výrazne ovplyvnila inflácia, ktorá v priebehu roku 2022 dosahovala rekordné hodnoty. V jej dôsledku poklesla kúpna sila meny a vzrástli ceny tovaru a služieb. Plošné zdražovanie sa negatívne odrazilo na výkonnosti v oblasti upisovania v neživotnom poistení. Medzi hlavné udalosti, ktoré mali v roku 2022 pozitívny vplyv na výkonnosť v oblasti upisovania patrí kúpa Poštovej poisťovne (v júli 2021), a to predovšetkým v poistných odvetviach životného poistenia. V súlade so strategickými cieľmi, s úmyslom rásť, či posilniť svoju pozíciu na trhu, spoločnosť na konci roka 2022 uskutočnila akvizíciu spoločnosti Groupama, so zameraním na neživotné poistenie.

Neživotné poistenie

V porovnaní s minulým rokom vzrástlo predpísané poistné v neživotnom poistení o 53% a dostalo sa na € 92,9 milióna.

Podstatný podiel na raste predpísaného poistného malo individuálne zdravotné poistenie, ktoré dosiahlo € 24 miliónov. Vzrástlo aj poistenie majetku na € 18 miliónov, poistenie motorových vozidiel tiež vykázalo nárast (havarijné poistenie 17% a povinné zmluvné poistenie 20%) a dosiahlo € 32,8 milióna.

Rast predpísaného poistného v cestovnom poistení o 78% (o € 4,4 milióna) oproti roku 2021, bol dosiahnutý predovšetkým vďaka uvoľneniu protipandemických opatrení a oživeniu cestovného ruchu. Predpokladá sa rast záujmu o cestovanie aj v nasledovných obdobiach a jedným z cieľov spoločnosti je si udržať vedúcu pozíciu v tomto segmente.

V poistení zodpovednosti bol zaznamenaný mierny nárast poistného oproti minulému roku o € 0,3 milióna (+6%). Takisto aj poistenie úrazu zaznamenalo nárast na € 0,8 milióna.

I napriek opatreniam, ktoré spoločnosť zaviedla, aby čelila rastúcej inflácii vplyvajúcej na výšku poistných plnení, dosiahla celkové zhoršenie v neživotnom poistení - medziročný pokles hospodárskeho výsledku pred zdanením o € 1,8 milióna. Spoločnosť predpokladá, že v nasledovnom období sa výsledky v neživotnom poistení zlepšia, a to vďaka zavedeným opatreniam ako aj vplyvom akvizície Groupama. V neživotnom poistení čisté zaslúžené poistné narástlo o € 30 miliónov, čo predstavovalo nárast o 56%. Hrubé náklady na poistné plnenia narástli najmä kvôli inflácii a niekoľkým väčším škodám. Čisté náklady na poistné plnenia však boli významne zredukované vďaka vplyvu zaistenia. Čisté náklady na poistné plnenia boli v súlade so zvýšeným čistým zaslúženým poistným. Kúpa Poštovej poisťovne a aktívne zaistenie v oblasti zdravotného poistenia mali vplyv na prevádzkové a akvizičné náklady.

ROZDELENIE ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2022	2021
Hrubé predpísané poistné	92 889	60 523
Podiel zaistovateľov	-6 863	-5 200
Čisté predpísané poistné	86 027	55 323

Činnosť a výkonnosť

Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	-2 217	-1 433
Čisté zaslúžené poistné	83 809	53 891
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-39 867	-31 255
Podiel zaistovateľov	3 129	5 627
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-36 738	-25 627
Investičné výnosy na technickom účte	320	243
Ostatné technické výnosy/náklady	-233	25
Podiely na zisku a zľavy	-87	-161
Prevádzkové a akvizičné náklady	-48 546	-27 981
Technický výsledok	-1 475	389
Investičné výnosy na netechnickom účte	215	10
Ostatné výnosy a náklady	156	303
Hospodársky výsledok pred zdanením	-1 105	702

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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	17 825	15 234	12 643	11 004	4 521	1 947	8 496	7 868
Asistenčné služby	9 999	5 625	9 731	5 638	3 912	1 503	4 700	4 287
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	22 005	18 269	20 330	16 716	15 642	13 802	7 580	6 914
Ostatné poistenie motorových vozidiel	10 802	9 231	10 046	8 981	6 941	5 350	3 733	3 050
Ostatné druhy poistenia	36 703	15 147	35 596	14 725	6 821	3 465	26 095	8 768
SPOLU	97 335	63 506	88 346	57 064	37 837	26 067	50 604	30 887

Celkový hrubý kombinovaný ukazovateľ v neživotnom a zdravotnom poistení sa zlepšil o 3,3% v porovnaní s predchádzajúcim rokom a dostal sa na úroveň 99,6%. V PZP nastalo zlepšenie najmä z dôvodu, že rok 2021 bol negatívne ovplyvnený veľkou poistnou udalosťou ako aj opätovným zaúčtovaním rezervy na krytie poistných záväzkov administrovaných SKP. Ak by sme abstrahovali od tejto rezervy hrubý kombinovaný ukazovateľ by sa v roku 2022 nezmenil, ale v roku 2021 by bol 100,5%.

POMEROVÉ UKAZOVATELE

€ 1 000

	2022	2021	Δ
Celkový kombinovaný ukazovateľ	99,6%	102,9%	-3,3%
Celkový ukazovateľ škodovosti	44,3%	53,6%	-9,3%
Celkový ukazovateľ nákladovosti	55,3%	49,3%	6,0%

Životné poistenie

Predpísané poistné predstavovalo € 22 miliónov. Oproti roku 2021 vzrástlo predpísané poistné o € 8,2 milióna. Vysoký podiel na tomto raste malo portfólio získané kúpou Poštovej poisťovne. Zvýšenie poistných plnení o 22% bolo v súlade so zvýšením predpísaného poistného. Pôvodné životné portfólio spoločnosti sa počas roka zmenšovalo, a to z dôvodu ukončenia predaja životných produktov. Union pokračuje v predaji pôvodných produktov PP, ich inováciou a rozširuje spoluprácu pri predaji produktov v spolupráci so Slovenskou poštou a 365.bank. Celková ziskovosť v životnom poistení vzrástla o € 1,3 milióna a dosiahla € 2,2 milióna.

ROZDELENIE ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2022	2021
Hrubé predpísané poistné	22 110	13 892
Podiel zaistovateľov	-880	-301
Čisté predpísané poistné	21 231	13 591
Zmena stavu rezervy na poistné budúcich období	74	241
Čisté zaslúžené poistné	21 305	13 833
Náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv brutto	-9 798	-8 025
Podiel zaistovateľov	56	33
Čisté náklady na poistné plnenia vrátane zmeny technických rezerv	-9 742	-7 992
Investičné výnosy na technickom účte	352	1 961
Ostatné technické výnosy/náklady	126	319
Podiely na zisku a zľavy	- 9	0
Prevádzkové a akvizičné náklady	-9 909	-7 548
Technický výsledok	2 123	572
Investičné výnosy na netechnickom účte	21	197
Ostatné výnosy a náklady	32	139
Hospodársky výsledok pred zdanením	2 176	908

HRUBÉ PREDPÍSANÉ POISTNÉ (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Bežné poistné vlastné riziko	20 614	12 396	8 218
Bežné poistné riziko poistníka	1 369	1 473	-103
Jednorazové poistné vlastné riziko	0	0	0
Jednorazové poistné riziko poistníka	10	23	-14
Hrubé predpísané poistné	21 993	13 892	8 101

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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Poistenie s podielom na zisku	994	1 186	753	1 147	7 546	11 914	442	488
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	2 064	2 196	2 054	2 188	3 806	1 626	313	254
Zdravotné poistenie	1630	1 090	1 455	1 042	228	301	894	850
Ostatné životné poistenie	12 977	6 438	12 527	6 283	528	26	6 273	3 496
SPOLU	17 665	10 910	16 788	10 660	12 107	13 866	7 922	5 089

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 počas roka 2022 dosiahol 2,3%.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

	€ 1 000	
	2022	2021
Dividendy		
Prenájom		
Úroky		
Dlhopisy	2 173	1 990
Pôžičky a hypotéky	30	0
Deriváty		
Ostatné	(1 235)	32

ZISKY A STRATY VO VLASTNOM MAJETKU (ÚČTOVNÍCTVO)

	€ 1 000	
	2022	2021
Investície do vlastného kapitálu		
Dlhopisy	(26 877)	(4 754)
Pôžičky a hypotéky		
Ostatné	(51)	595

Prehľad rozdelenia aktív podľa niektorých kritérií ku koncu roka 2022 sú zobrazené v tabuľkách nižšie:

DRUH AKTÍVA

	Spolu v mil. €	% z portfólia
Dlhopisy - Slovenská republika	41,8	27,1%
Dlhopisy - ostatné štátne v rámci krajín EMU	23,9	15,5%
Dlhopisy - ostatné štátne mimo krajín EMU	7,9	5,1%
Dlhopisy - Bankové	9,3	6,0%
Dlhopisy - Kryté	5,3	3,4%
Dlhopisy - Korporátne	4,7	3,0%
Termínované vklady v bankách	16,4	10,6%
Pôžičky	5,5	3,6%
Investičné fondy	9,8	6,3%
Akcie	0,0	0%
Hotovosť	29,9	19,4%
Spolu	154,5	100%

EMINENTI DLHOPISOV A VKLADOV

	Rating	Spolu v mil. €
Dlhopisy - Slovenská vláda	A	41,8
Dlhopisy - Belgická vláda	AA	5,9
Dlhopisy - Rakúska vláda	AA	2,5
Dlhopisy - Írska vláda	A	6,5
Dlhopisy - Maďarská vláda	BBB	2,2
Dlhopisy - Bulharská vláda	BBB	1,5

Činnosť a výkonnosť

Dlhopisy - Rumunská vláda	BBB	4,2
Dlhopisy - Talianska vláda	BBB	1,2
Dlhopisy - Slovinská vláda	A	1,2
Dlhopisy - Španielska vláda	A	1,9
Dlhopisy - Poľská vláda	A	0,5
Dlhopisy - Litva-vláda	A	0,6
Dlhopisy - EIB	AAA	1,0
Dlhopisy - EFSF	AA	1,8
Dlhopisy - ESM	AAA	0,8
Caisse Francaise de Financement Local	AAA	0,9
Compagnie de Financement Foncier SA	AAA	1,5
Morgan Stanley	A	2,5
Goldman Sachs	A	2,5
Wells Fargo	A	1,3
365.bank	BB	3,0
VÚB (Intesa Taliansko) kryté dlhopisy	AA	2,9
Dlhopisy - korporátne	BBB	3,2
Dlhopisy - korporátne	A	1,5
VUB banka	A	3,3
SLSP	A	3,3
Tatra banka	A	3,0
ČSOB Slovakia	A	1,7
UniCredit Bank	A	3,4
ČSOB Czech Republic	A	1,7
Spolu		109,3

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	62,1
Neživotné poistenie	25,1
Anuity	5,8
Voľný kapitál	0,0
Spolu	93,0

Union pripravuje na ročnej báze svoj Investičný plán, v ktorom odzrkadľuje svoje investičné zámery. Investičný plán na rok 2022 zohľadňoval vplyv kúpy PP a bol schválený výborom pre investície a riadenie rizík Union, predstavenstvom spoločnosti, dozornou radou a finančnou a rizikovou komisiou skupiny Achmea.

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 2022 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 (do 31.12.2022)
- Marinus Johannes Scholten (do 30.06.2022)
- Murat Erzincanli (od 01.07.2022)
- 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 (do 13.06.2022)
- Ryan Florijn (od 14.06.2022)
- Linda Marilyn Phillips
- Theresa Laurina van Staten (od 14.06.2022 do 31.12.2022)
- 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 k 31.12.2022 boli:

- Linda Marilyn Phillips, predseda
- Ryan Florijn
- Theresa Laurina van Staten

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.

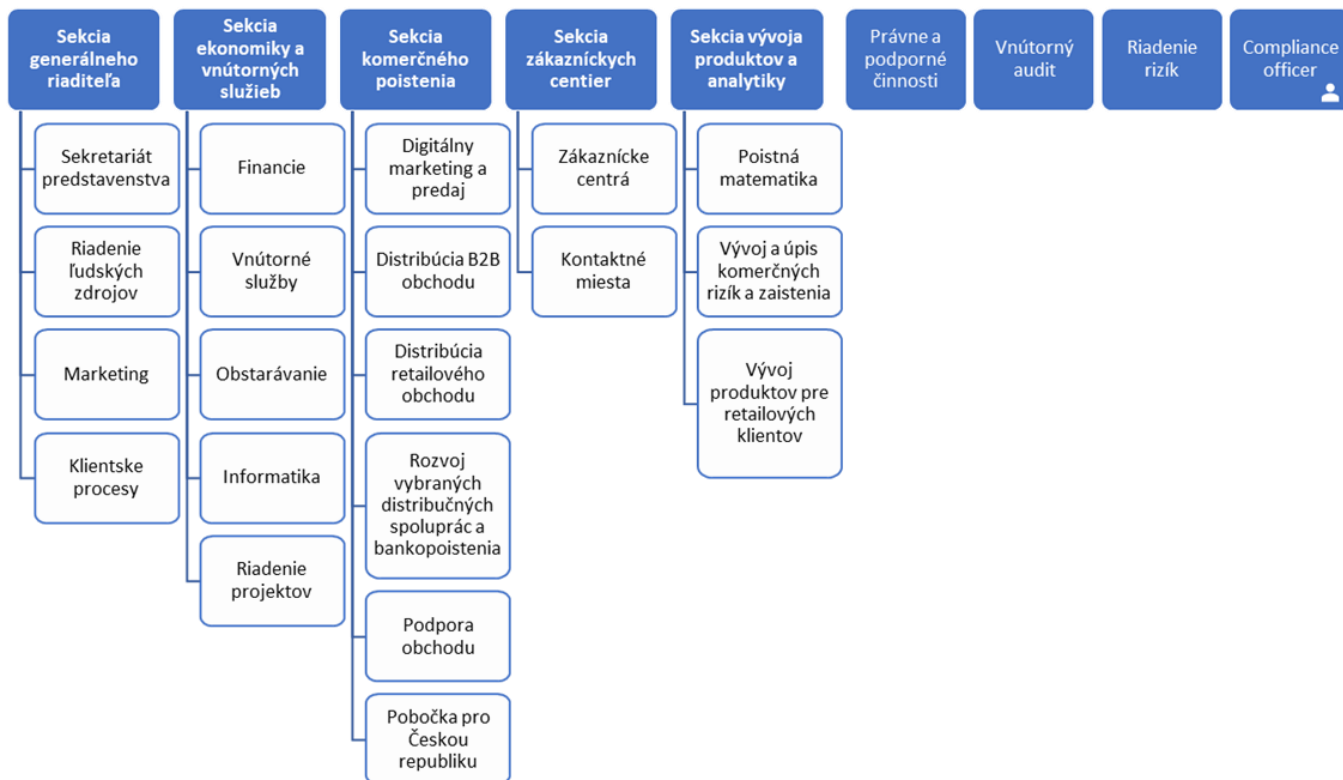
Produktová komisia má nasledovné funkcie:

- 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 31.12.2022:



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 2022 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v systéme odmeňovania, najmä v systéme odmeňovania zamestnancov. Celkový balík odmeňovania pre zamestnancov ako aj pre manažerov pozostáva zo základnej mzdy a variabilnej zložky. Základná mzda sa odvíja od dosiahnutej úrovne odbornosti, prejavenej kompetencií a komplexnosti práce na príslušnej pozícii. Variabilná časť týkajúca sa odmeňovania zamestnancov je vo forme ročného príplatku (max 10% z ročnej základnej mzdy), ktorý je vyplácaný po ukončení roka a závisí od plnenia cieľov zamestnanca (kvantitatívne a kvalitatívne kritéria) ako aj naplnenia firemných cieľov Union. Variabilné odmeňovanie pre vyšší manažment závisí od ich individuálneho výkonu, naplnenia firemných cieľov Union a výsledkov Achmea.

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

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

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

B.2. POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

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

- schopnosti, kompetencie a dôvod pre riadne plnenie si povinností vyplývajúcich z ich pracovnej pozície,
- žiadny konflikt záujmu pri výkone svojich činností alebo v prípade, že ku konfliktu záujmu dôjde, zabezpečiť aby nedošlo k významnému riziku, že by nevykonávali správne svoje povinnosti vyplývajúce z pracovnej zmluvy,
- osoba za posledných 10 rokov vykonávala svoju funkciu alebo pracovala spoľahlivo, čestne a bez porušenia všeobecne záväzných právnych predpisov s 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 – 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 prednostne v oblasti práva a minimálne 4 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu.
- Držiteľ aktuárskej funkcie - má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, štatistiky alebo matematiky a minimálne 4 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu.
- 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 31.12.2022:

Mgr. Jaroslava Gatialová, riaditeľka odboru riadenia rizík - držiteľka funkcie riadenia rizík
Ing. Martina Minčíčová - držiteľka aktuárskej funkcie
Mgr. Monika Laláková Šimová, compliance officer - držiteľka funkcie compliance
Ing. Iveta Antal, riaditeľka odboru vnútorného auditu - držiteľka 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

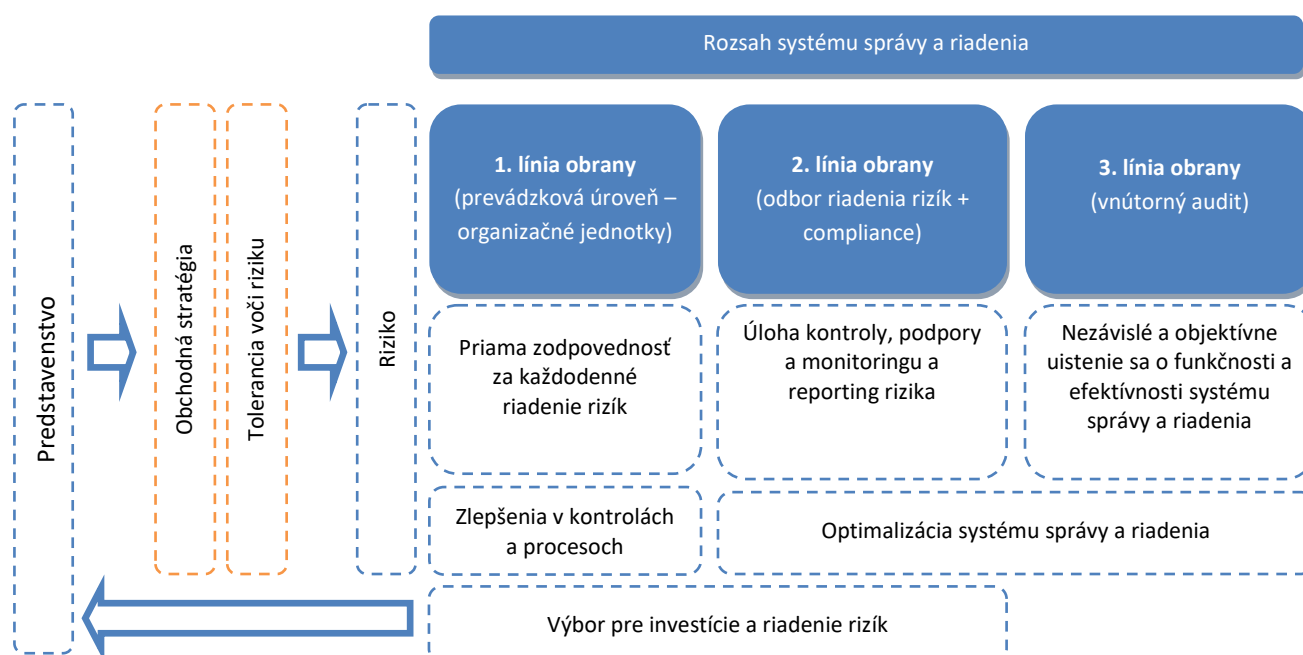
Štruktúra riadenia rizík je založená na modeli trojúrovňovej obrany, ktorý je v ďalších častiach popísaný detailnejšie. Riadenie rizík vychádza z integrovaného prístupu k riadeniu rizík. Union posudzuje rôzne typy rizík spoločne, keďže tieto riziká sú navzájom prepojené. Taktiež riadenie rizík je integrované 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 (lína) obrany** - prevádzkové funkcie Spoločnosti (*vlastník rizika*); vedúci organizačného útvaru má primárnu zodpovednosť za každodenné riadenie a kontrolu rizík na jeho príslušnom organizačnom útvaru.
- **2. úroveň (lína) 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 (lína) 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. stanový 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 bola vedená riaditeľom sekcie ekonomiky a informatiky v roku 2022. Pravidelnými členmi IRK sú riaditeľ sekcie ekonomiky a informatiky, riaditeľ sekcie poistenia, 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 v prípade potreby konzultujú častejšie.

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 v Stanovách spoločnosti.

Funkcia riadenia rizík je vykonávaná odborom riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Držiteľom funkcie je riaditeľ odboru. Do 30.4.2022 bol držiteľom tejto funkcie Ing. Tomáš Osička a od 1.5.2022 je držiteľom funkcie Mgr. Jaroslava Gatialová. Držiteľ tejto funkcie je podporovaný pre operačné riziká špecialistami pre riadenie operačného rizika, pre kvantitatívne riziká špecialistom riadenia rizík a pre oblasť informačnej bezpečnosti manažérom kybernetickej bezpečnosti.

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) bola do 31.1.2022 vykonávaná úsekom právnym a compliance, pričom držiteľom funkcie compliance bol riaditeľ úseku právneho a compliance JUDr. Martin Grešo. Od 1.2.2022 je funkcia compliance oddelená od úseku právneho a compliance a je vykonávaná samostatnou pozíciou compliance officera. Od 1.2.2022 do 30.9.2022 bol držiteľom compliance funkcie Mgr. Ján Štefánik. Od 1.10.2022 je držiteľom tejto funkcie Mgr. Monika Laláková Šimová.

Kľúčové činnosti funkcie compliance sú:

- a) tvoriť povedomie o potrebe súladu činnosti spoločnosti s predpismi,
- b) identifikovať kľúčové riziká týkajúce sa nedodržiavania súladu s predpismi a posudzovať primeranosť opatrení (kontrol) prijatých na zabránenie nedodržiavania súladu s predpismi,
- c) informovať o nových právnych predpisoch,
- d) poskytovať poradenstvo zamestnancom a orgánom poisťovne pri identifikácii, posudzovaní, predchádzaní a kontrole compliance rizika,
- e) upozorňovať na právne nedostatky v existujúcich interných predpisoch a postupoch,.

Aktuárska funkcia je aktuálne súčasťou odboru riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Do 30.4.2022 bol držiteľom tejto funkcie Ing. Tomáš Osička. Od 1.10.2022 je držiteľom aktuárskej funkcie Ing. Martina Minčíčová.

Kľúčové činnosti aktuárskej funkcie sú:

- a) koordinácia a kontrola výpočtu technických rezerv,
- b) posúdenie celkovej koncepcie upisovania,
- c) posúdenie koncepcie zaistenia a primeranosti zaistných programov,
- d) 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 31.12.2022 Iveta Antal.

System riadenia rizik

System riadenia rizik je v organizačnej štruktúre, rozhodovacích právomociach a manažmente Unionu dobre zavedený. V organizačnej štruktúre má riadenie rizik svoju vlastnú jednotku, ktorá porovnáva obchodné rozhodnutia s prihliadnutím na riziká. Úlohou útvaru je formovať druhú líniu obrany systému riadenia rizik a podporovať spoločnosť v dobrom fungovaní prvej línie obrany.

System riadenia rizik začína dennodenným hodnotením rizik vykonávaný prvou líniou obrany – líniovým manažmentom. Zodpovednosti organizačných útvarov pri meraní a riadení rizik 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 rizik 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 rizik na úrovni spoločnosti. Poskytuje tak mnoho konsolidovaných pohľadov, ktoré sú neskôr vykazované výboru pre investície a riadenie rizik (kľúčovému orgánu pre dohľad nad rizikami v spoločnosti) alebo priamo predstavenstvu. Kľúčové nástroje pre hodnotenie rizik sú pravidelné výpočty štandardného modelu, ekonomického kapitálu, spracovanie vlastného posúdenia solventnosti a rizik, príprava správy o rizikách, analýza strategických rizik 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 rizik sú 3 organizačné zložky:

- Výbor pre investície a riadenie rizik, ktorý ohodnocuje detailnú úroveň rizika založenú na pravidelných vstupoch o rizikách v spoločnosti. Stanovy výboru pre investície a riadenie rizik umožňujú jej členom prijímať okamžité rozhodnutia a reagovať tak na istú úroveň rizika, najmä v oblasti trhových rizik. Reakcia na riziko v ostatných oblastiach je v pôsobnosti predstavenstva Union poistovne.
- Predstavenstvo Union poistovne obdrží odporúčania buď od výboru pre investície a riadenie rizik 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 rizik. 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 rizik a napomáha k riadeniu rizik.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) je dôležitou súčasťou činností riadenia rizik. 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 rizik v spoločnosti a monitoring spúšťačov pre mimoriadnu ORSA správu. Proces ORSA je vedený útvarmi skupiny Achmea (najmä v oblastiach riadenia rizik a compliance), ktoré stanovujú vnútornú politiku pre celú skupinu Achmea.

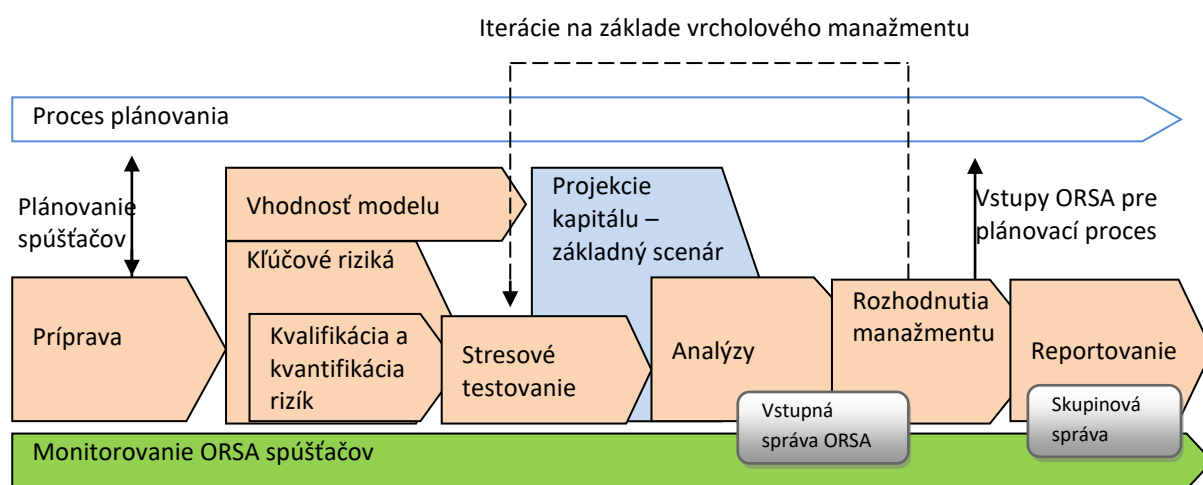
V rámci ORSA sa skúma, či vlastné zdroje spoločnosti a jej likvidita sú na dostatočnej úrovni počas celého plánovaného obdobia prihliadnúc na budúci vývoj rizikového profilu, kapitálovej požiadavky a rizikového apetítu. Posúdenie je založené na projekcii požadovaného kapitálu, vlastných zdrojov a likvidity 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 2022 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:

- Výraznejší vplyv inflácie než sa očakávalo,
- Scenár finančnej krízy,
- Infiltrácia škodlivého kódu,
- Reverzný záťažový test - Extrémne počasie.

Z testovaných stresových scenárov v roku 2022 vykazuje spoločnosť vyššiu citlivosť najmä na výraznejší vplyv inflácie, než sa očakávalo a scenár finančnej krízy. Dopad oboch scenárov je na základe správy možné účinne tlmiť prijatím nápravných opatrení. Ďalšie stresové scenáre testované v roku 2022 s menej vážnym dopadom sú extrémne počasie a infiltrácia škodlivého kódu. Vo všetkých prípadoch si spoločnosť udržala úroveň solventnosti nad 100%.

B.4. SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

Vnútorná 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 2022 prebehlo pravidelné prehodnotenie kľúčových kontrol v spolupráci so skupinou a držiteľmi rizík, pričom nebola identifikovaná potreba zásadných zmien.

Štvrťročne sú kľúčové kontroly testované líniovým manažmentom a monitorované špecialistami operačných rizík a compliance 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 compliance officer, ktorý je priamo podriadený predstavenstvu spoločnosti.

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.

Compliance funkcia informuje predstavenstvo, výbor pre audit a riadenie rizík a dozornú radu 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 compliance funkcie v oblasti dodržiavania súladu s predpismi,
- zabezpečiť, že činnosť spoločnosti je uskutočňovaná v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, najmä:
 - správne zabezpečovať participáciu druhej línie obrany na poskytovaní poradenstva pre predstavenstvo a zamestnancov spoločnosti v oblasti dodržiavania súladu so strategickými 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,
- zabezpečiť riadne monitorovanie integrity v spoločnosti.

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

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

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

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

Výkon dohľadu, ktorému spoločnosť podlieha, má zásadný vplyv na výkon jej podnikateľskej činnosti. To platí nielen o národnej právnej regulácii, ale aj o zahraničnej, resp. medzinárodnej, ako sú napr. predpisy zamerané na vykonávanie medzinárodných sankcií, FATCA, legislatíva EÚ o ochrane súkromia, osobných údajov a pod. Kontrola rizika integrity ako súčasť rizika nesúladu 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. Vnútorný audit mal v hodnotenom období k 31.12.2022 štyroch vnútorných audítorov vrátane riaditeľky vnútorného auditu, ktorá je súčasne držiteľkou funkcie vnútorného auditu. Riaditeľka vnútorného auditu je podriadená predstavenstvu spoločnosti. Zamestnanci vnútorného auditu majú priamy a neobmedzený prístup k všetkým organizačným útvarom spoločnosti, zamestnancom, dokumentom, aktívam a informáciám potrebným pre plnenie svojich úloh. Riaditeľka vnútorného auditu má možnosť priamej komunikácie s dozornou radou spoločnosti, výborom pre audit a výborom pre odmeňovanie a taktiež s vnútorných auditom materskej spoločnosti Achmea. Riaditeľka vnútorného auditu má oprávnenie priamo kontaktovať predsedu a iných členov dozornej rady spoločnosti, výboru pre audit a výboru pre odmeňovanie, ak to situácia vyžaduje. Minimálne raz ročne riaditeľka vnútorného auditu potvrdzuje nezávislosť vnútorného auditu dozornej rade a výboru pre audit. Dozorná rada dohliada na rozhodnutia predstavenstva týkajúce sa úloh vnútorného auditu, jeho činnosti a adekvátneho personálneho obsadenia. Poradenstvo pre tieto záležitosti poskytuje výbor pre audit.

Odbor vnútorného auditu koná nezávisle. Nezávislosť vnútorného auditu je zaručená tým, že zamestnanci odboru nie sú zodpovední za navrhovanie a realizáciu kontrolných opatrení a ochranu aktív/závazkov v procesoch, za ktoré je zodpovedný manažment. Odbor vnútorného auditu tiež nie je zodpovedný za navrhovanie a implementáciu opatrení súvisiacich s funkciami riadenia rizík a dodržiavania súladu s predpismi (compliance). Vyšší manažment na úrovni riaditeľov sekcií môže požiadať odbor, aby vyjadril názor na zavedené kontrolné opatrenia a či sú tieto opatrenia v praxi dodržiavané.

Odbor vnútorného auditu predkladá správy z vykonaných auditov priamo predstavenstvu spoločnosti a tiež manažerom 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.

Vnútorný audit je trvalou a nezávislou funkciou, ktorá poskytuje uistovacie a poradenské služby predstavenstvu, dozornej rade, výboru pre audit a následne zodpovednému líniovému manažmentu. Uistovacie 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. Vnútorný audit taktiež posudzuje spoľahlivosť informačných systémov podporujúcich rozhodovací proces manažmentu. O outsourcingu vnútorného auditu sa neuvažuje. Pre oblasti vyžadujúce špecifické znalosti je ale možné dočasné najatie externého expertného znalca.

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.

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 zodpovedná aktuárka spoločnosti. Aktuárska funkcia tiež poskytuje správy dozornej rade Unionu. Držiteľ aktuárskej funkcie je organizačne začlenený pod držiteľa funkcie riadenia rizík (riaditeľ odboru riadenia rizík) s tým, že je zabezpečená jeho funkčná nezávislosť. Držiteľ funkcie úzko spolupracuje s 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 so senior riaditeľom poisťnej matematiky a financií, 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 hodnotí, že metódy použité na výpočet technických rezerv sú primerané vzhľadom na povahu, rozsah a komplexnosť upisovacích rizík.

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 2022 posudzované na výbore pre dozornú radu.

Aktuárska funkcia je zapojená aj do procesu reportovania podľa IFRS17 štandardov a vykonala validáciu modelov používaných v tomto procese. Validácia modelov IFRS17 je opatrením na zníženie rizika vyplývajúceho z ich používania.

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. Jednotlivé zmluvy sú 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, príprava, 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 preverenie dodávateľa tzv. vendor due diligence vrátane posúdenia konfliktu záujmov.
- Počas fázy príprava sa dohodujú podmienky spolupráce, najmä úroveň kvality poskytovaných služieb a zmluvné podmienky. Rovnako spoločnosť pripravuje záložný plán.
- Vo fáze prenosu činnosti a manažmentu a preverovania kvality zverených činností dochádza k riadeniu a pravidelnému monitoringu dodržiavania podmienok zverenia výkonu činnosti alebo funkcie (zmluvných podmienok).

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

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

- Likvidácia poistných udalostí (AVUS worldwide Claims Service GmbH & Co. KG, TECHCAR Slovakia, s.r.o. – externý outsourcing)
- Poskytovanie asistenčných služieb svojim klientom v cestovnom poistení, 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).
- Dočasné poskytovanie služieb v súvislosti s kúpou časti poistného kmeňa Groupama (Groupama Biztosító Zrt.- 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 povahu, rozsah a komplexnosť rizík vyplývajúcich z obchodnej činnosti spoločnosti. V roku 2022 neprebehol interný audit systému správy a riadenia.

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. V súlade s rozhodnutím dozornej rady zo dňa 8.12.2021 sa funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) dňa 1.2.2022 oddelila 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.

Štruktúra rizikového profilu spoločnosti sa na základe akvizície spoločnosti Groupama nezmenila. Pozostáva najmä z upisovacích rizík. Union má veľkú časť svojho portfólia investovanú v štátnych dlhopisoch, no v prípade pozitívneho vývoja solventnosti existuje možnosť zvýšenia trhového rizika na základe investičných príležitostí.

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 poistenia.

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

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

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

- zo zmeny úrovne, trendu alebo volatility rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera 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 annuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia. Tradičné kapitálové produkty s podielom na zisku sú vystavené rizikám úmrtnosti, dlhovekosti, odstúpenia od zmluvy a nákladov, zatiaľ čo annuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia sú vystavené prevažne riziku dlhovekosti. Táto časť portfólia zmlúv životného poistenia prispieva aj k trhovému riziku Unionu.
- V poistení viazanom na podielové fondy znáša poistník riziko z investovania peňažných prostriedkov. Zmluvy tohoto typu poistenia sú relevantné pre riziko odstúpenia od zmluvy a riziko 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 annuit 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 a ich vývoji. 1.12.2022 Union prevzal v rámci akvizície spoločnosti Groupama produkty životného poistenia (poistenie schopnosti splácať úver).

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 annuitné produkty reflektujú budúce zlepšenie v očakávanej dĺžke života.

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. Union sa naďalej snaží posunúť rizikový profil viac smerom k typickému upisovaciemu riziku ako je riziko úmrtnosti a dlhovekosti. Napriek poklesu rizika odstúpenia od zmluvy po zlúčení portfólií Union a Poštovej poisťovne, ktoré vyplynulo zo zvýšeného podielu rizika úmrtnosti, sa toto riziko počas roku 2022 významne zvýšilo ako dôsledok výrazne rastúcich výnosových kriviek.

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.

Union ponúka typické produktové triedy neživotného poistenia ako poistenie motorových vozidiel (havarijné aj povinne zmluvné poistenie), poistenie majetku (voči menším rizikám aj prírodným katastrofám), cestovné poistenie, poistenie zodpovednosti (všeobecnej zodpovednosti aj zodpovednosti prepravcu), poistenie prepravy a poistenie insolventnosti cestovných kancelárií. 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 (najmä cestovné poistenie a poistenie insolventnosti) a Veľkej Británii (aktívne zaistenie).

Riziko neživotného poistenia sa najmä ku koncu roka 2022 zvýšilo. K nárastu okrem akvizície spoločnosti Groupama prispeli najmä naďalej sa rozvíjajúce poistenie majetku a poistenia motorových vozidiel (havarijné aj povinne zmluvné poistenie). V roku 2022, po pandemických rokoch, došlo k návratu cestovného poistenia na úroveň z roku 2019. Akvizícia spoločnosti Groupama prispela najmä k nárastu rizika vyplývajúceho z poistenia motorových vozidiel.

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 sadziieb 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 aj v rámci trhového rizika cez

riziko úrokových mier a pravidelne sa sleduje, či je takéto riziko kryté. Samotné riziko dopadu inflácie, ktoré sa významne zvýšilo počas roku 2022 a má dopad na rast nákladov na poistné plnenie najmä v poistení motorových vozidiel a poistení majetku, je kontrolované priebežne a eliminované pri prehodnocovaní poistných sadzieb pre nové zmluvy. Taktiež sa pre produkty, kde to je dohodnuté, pristupuje k primeranej indexácii poistného aj poistných súm, najmä v poistení majetku.

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.

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa výraznejšie zvýšilo v oblasti aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike.

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

Investičný plán

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

Stanovenie rizikového apetítu

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

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

Trhové riziko spoločnosti 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 došlo k poklesu takmer všetkých rizík s výnimkou kurzového rizika. Znížilo sa najmä riziko koncentrácie, a to v dôsledku zníženia expozície v spoločnostiach spadajúcich do jednej skupiny. Výraznejšie pokleslo aj riziko úverového rozpätia, a to najmä v dôsledku predaja časti korporátnych dlhopisov z investičného portfólia.

C.2.1. PRINCÍP OBOZRETNEJ OSOBY

V spojení princípu obozretnej osoby Union zadefinoval pravidlá vo svojom rizikovom apetíte a tiež v Investičnom pláne. Tieto zabezpečujú, aby sa uskutočnené investície riadili pravidlami vzhľadom na územie, typ aktíva, rizikovosť aktíva alebo diverzifikáciu protistrany. Union 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 trhového rizika, politika riadenia rizika protistrany a politika riadenia likvidity.

C.2.2. RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

Majetok a záväzky citlivé na úrokové miery sú diskontované, aby zohľadnili časovú hodnotu peňazí. Aktíva citlivé na výnosy a záväzky netýkajúce sa poistenia sú diskontované pomocou swapovej krivky (základný scenár pre aktíva). Swapová krivka využíva posledný likvidný bod pre dobu do splatnosti 50 rokov. Po ňom je diskontná miera extrapolovaná konštantnou forwardovou sadzbou. Peňažné toky z poistných záväzkov sú diskontované bezrizikovou úrokovou mierou (tiež "RFR") podľa krivky predpísanej Európskou úniou (základný scenár pre záväzky). RFR vychádza zo swapovej krivky, upravenej o korekciu kreditného rizika (tiež "CRA") a korekciu

volatility (tiež "VA"). RFR má posledný likvidný bod pri dobe do splatnosti 20 rokov. Pre ďalšie doby do splatnosti je RFR extrapolovaná technikou Smith-Wilson pričom konverguje ku konečnej forwardovej sadzbe (tiež "UFR").

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

Počas roku 2021 prispeli k zvýšeniu tohto rizika najmä korporátne dlhopisy z portfólia Poštovej poisťovne. V priebehu roka 2022 došlo k predaju časti týchto korporátnych dlhopisov, čím riziko významne pokleslo. Riziko úverového rozpätia je riadené najmä obmedzeniami kreditných ratingov, čo je stanovené v investičnom pláne a/alebo rizikovým apetíte.

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

C.2.6. TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

Expozícia trhového rizika koncentrácie v roku 2021 výrazne vzrástla po prevzatí investičného portfólia z Poštovej poisťovne. Trhové riziko koncentrácie počas roka 2022 zredukovalo o viac ako polovicu znížením expozície v spoločnostiach patriacich do jednej skupiny, no stále zostalo 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. 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 2022 Union pre účely solventnosti analýzy citlivosti nevykonával.

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 2022 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľovi Achmea Reinsurance, ktorý je zaistovateľom na majetkovom obligatórnom zaistnom programe spoločnosti a voči spoločnosti Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság, ktorá zaistuje významnú časť majetku v oblasti s najvyššou koncentráciou, ktoré Union prevzal v rámci akvizície spoločnosti Groupama. V záujme riadenia kreditného rizika má Union prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách Union poistovne 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. Hlavným cieľom je zabezpečiť adekvátnu likviditu v každom čase, pričom sa využíva analýza a monitoring adekvátnosti finančných prostriedkov pre zabezpečenie likvidity minimálne na mesačnej báze, prípadne častejšie pri splnení podmienok na rizikový apetít a v závislosti od toho, či sa sleduje krátkodobá, strednodobá alebo dlhodobá likvidita. Sledovanie hotovosti a platieb na dennej báze a pravidelná projekcia cash flow výrazne znižuje toto riziko a vytvára priestor na reakciu na potenciálne riziká.

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. Pravidelný reporting likvidity sa vykonáva pre orgány vykonávajúce dohľad, ale taktiež aj na interné účely, čo sa prezentuje na kvartálnych zasadnutiach Investment and Risk Committee.

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (tiež "EPIFP")

OČAKÁVANÝ ZISK V BUDÚCOM POISTNOM

	€ 1 000	
	2022	2021
EPIFP životné poistenie (hrubé)	20 846	7 986
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)	523	462
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)	3 968	6 521
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	73%	40%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

	€ 1 000	
	2022	2021
Ostatné životné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami	13 773	0
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	6 850	7 711
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	2 154	3 522
Poistenie zabezpečenia príjmu	1 664	2 746
Iné	896	990
Spolu	25 337	14 969

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. Výrazný nárast EPIFP je spôsobený významným dopadom nárastu výnosových kriviek na dlhodobé produkty poistenia pohrebných nákladov.

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 aj 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 aj v roku 2022. 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.

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.

Vyššie uvedené aktivity sú opatreniami na zmiernenie rizika a ich cieľom je ďalšie vylepšovanie kontrolného prostredia, zníženie expozície voči rizikám a dosiahnutie lepšej prevádzkovej výkonnosti.

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 € 262,3 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 259,7 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	41,8
Írska vláda	6,5
Belgická vláda	5,9
Rumunská vláda	4,2
UniCredit Bank	3,4
Slovenská sporiteľňa	3,3
VUB bank	3,3
365. bank	3,0
VUB bank covered bonds	2,9
Morgan Stanley	2,5
Goldman Sachs	2,5
Rakúska vláda	2,5
Maďarská vláda	2,2

Väčšina investičného portfólia je investovaná v štátnych dlhopisoch, nasledovaná korporátnymi, krytými a bankovým dlhopismi a krátkodobými termínovanými vkladmi.

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	< 130%	1,5%
	130% >=	2,5%

PRAHOVÉ HODNOTY MATERIALITY

€ 1 000

	PRAHOVÉ HODNOTY %	PRAHOVÉ HODNOTY DELTA
Kapitálová požiadavka na solventnosť	1,5	±452
Použiteľné vlastné zdroje	1,5	±524

Prahové hodnoty sú založené na 2022 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	2022	2021
Nehmotný majetok	0	0
Odložené daňové pohľadávky	8 913	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	4 797	5 324
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	109 781	124 418
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 472	11 100
Úvery	5 530	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	8 448	7 567
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 864	6 476
Pohľadávky zo zaistenia	1 102	702
Pohľadávky	2 107	2 254
Peniaze a peňažné ekvivalenty	29 901	29 261
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 072	1 142
Aktíva spolu	186 987	188 244

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

	€ 1 000	
PASÍVA	2022	2021
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	58 092	44 216
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	904	-34
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-997	-1 660
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	48 405	70 373
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	11 231	12 841
Rezervy iné ako technické rezervy	393	313
Zamestnanecké pôžitky	234	304
Odložené daňové záväzky	8 798	968
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	3 399	3 544
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 972	4 771
Záväzky zo zaistenia	1 431	686
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	13 166	14 823
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	152 028	151 144
Prebytok aktív nad pasívami	34 959	37 100

D.1. AKTÍVA

D.1.1. KĹÚČOVÉ PREDPOKLADY POUŽÍVANÉ UNION POISŤOVŇOU

DISKONTNÁ SADZBA PRE MAJETOK A ZÁVÄZKY INÉ AKO VYPLÝVAJÚCE Z POISTENIA

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

EXTERNÉ RATINGOVÉ AGENTÚRY (ECAI)

Union dodržiava Achmea metodiku týkajúcu sa ratingov ("druhý najlepší"). Spoločnosť Achmea využíva päť ECAI, aby odvodila úverové rozpätie pridané k bezrizikovej úrokovej sadzbe a aby odvodila stupeň kreditnej kvality (CQS). CQS sa používa pri určovaní kapitálových požiadaviek na riziko úverového rozpätia, 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 spĺňajú požiadavky na kvalitu údajov) ako základ pre premenné (model-to-model). Ak sa na ocenenie (finančného) záväzku použije model, vstupné parametre týkajúce sa vlastného úverového rámca sa nemôžu po prvotnom posúdení zmeniť.

V každom inom prípade ako základ na určenie ekonomickej hodnoty aktív alebo pasív Union použije "odborný úsudok". Ak teda údaje nie sú spoľahlivé alebo historické údaje neexistujú alebo nie sú vhodné na použitie na tento účel.

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

	€ 1 000				
	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	ÚROVEŇ 4	SPOLU 2022
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	0	0	4 797	0	4 797
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0		0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	92 965	0	0	0	92 965
Investičné fondy	0	288	0	0	288
Deriváty	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	16 373	0	0	16 373
Ostatné finančné investície	0	0	0	0	0
Úvery a hypotéky	0	5 530	0	0	5 530
Aktíva ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy	0	9 472	0	0	9 472
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	29 901	0	0	29 901
Celkom	92 965	61 564	4 797	0	159 326

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 jednotlivito, 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. Nehnutelnosť 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	
	2022	2021
Počiatočný stav	5 324	5 039
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1	-4
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-526	290
Iné		
Konečný stav	4 797	5 324

Union vlastní jednu nehnuteľnosť vrátane pozemku. Hodnota tejto nehnuteľnosti je pravidelne prehodnocovaná na ročnej báze. V roku 2022 došlo k minimálnemu 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. 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.

Oceňovanie na účely solventnosti

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

INVESTÍCIE

	€ 1 000									
	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKoch	AKCIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY	DERIVÁTY	TERMINOVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVÉ 2022	CELKOVÉ 2021
Počiatočný stav		125		111 498	4 018		4 527	4 250	124 418	80 359
Vplyv zmeny metódy									0	0
Zmena v zložení skupiny										31 609
Kurzové rozdiely									0	0
Nové investície				11 064			16 373	2 030	29 467	16 406
Zmaturované/predané investície				-7 761	-3 672		-4 527	-750	-16 710	0
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				-19 282	-58				-19 340	-2 437
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch				-2 554					-2 554	-1 639
Vplyv zmien neekonomických predpokladov										
Iné		30							30	120
Konečný stav	0	155	0	92 965	288	0	16 373	5 530	115 311	124 418

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

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

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

D.1.4.2. ÚČASTI V PREPOJENÝCH PODNIKoch VRÁTANE PODIELOV

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

D.1.4.3. AKCIE

Union nedrží žiadne akcie.

D.1.4.4. DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

DLHOPISY

	€ 1 000	
	2022	2021
Štátne dlhopisy	73 666	81 458
Korporátne dlhopisy	14 016	22 461
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	5 283	7 579
Spolu	92 965	111 498

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).

Oceňovanie na účely solventnosti

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.

Po prebratí Poštovej poisťovne v roku 2021 sa v roku 2022 aktívne pracovalo na znížení rizikovosti investícií. Spoločnosť predala časť korporátnych dlhopisov a zároveň investovala do štátnych dlhopisov s dlhšou splatnosťou, ktoré ponúkali lepšie zhodnotenie v daných trhových podmienkach. Významný rast úrokových mier počas roka 2022 mal výrazný vplyv na pokles hodnoty dlhopisov. V súvislosti s akvizíciou spoločnosti Groupama spoločnosť nepreberala žiadne investície.

D.14.5. 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 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
	2022	2021
Akciové fondy	93	849
Dlhopisové fondy	82	1 956
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	69	579
Realitné fondy	44	634
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	288	4 018

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

Po prebratí Poštovej poisťovne v roku 2021 sa v roku 2022 aktívne pracovalo na znížení rizikovosti investícií. Spoločnosť preto predala značnú časť investičných fondov. V súvislosti s akvizíciou spoločnosti Groupama spoločnosť nepreberala žiadne investície.

D.14.6. DERIVÁTY

Union nemá žiadne investície v derivátoch.

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

TERMÍNOVANÉ VKLADY - DURÁCIA		€ 1 000
	2022	2021
Menej ako 1 mesiac	0	0
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	9 547	1 712
Od 3 mesiacov do 1 roka	6 825	3 566
Viac ako 1 rok	0	3 500
Celkové termínované vklady	16 373	8 777

Oceňovanie na účely solventnosti

Nárast v hodnote termínovaných vkladov za rok 2022 je spôsobený zvýšením úrokových sadzieb na depozitných produktoch počas roka, čo ponúkalo lepšie zhodnotenie ako na bežných účtoch. V súvislosti s akvizíciou spoločnosti Groupama spoločnosť nepreberala žiadne investície. Časť hotovosti súvisiacej s akvizíciou spoločnosť v decembri 2022 investovala do termínovaných vkladov.

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

D.1.4.8. INÉ INVESTÍCIE

Union nemá žiadne ďalšie investičné nástroje vedené vo svojom účtovníctve.

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

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 2022	PODIELOVÉ FONDY 2021
Počiatočný stav	11 100	9 783
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií		
Zmena v zložení skupiny		
Kurzové rozdiely		
Nové investície	1 236	5 965
Zmaturované/predané investície	-1 751	-5 625
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1 113	976
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Iné		
Konečný stav	9 472	11 100

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch je výraznejší ako v roku 2021. Trhy sa postupne spamätali a vrátili sa na pôvodné úrovne pred pandémie covid-19, no invázia Ruska na Ukrajinu a jej dôsledky výrazne ovplyvnili akciový trh smerom nadol.

D.1.6. PÔŽIČKY A HYPOTÉKY

Union ku koncu roka 2022 eviduje 2 pôžičky. V roku 2021 vykázala spoločnosť jednu pôžičku, a to v rámci investícií.

D.1.7. POHLÁDÁVKY

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 bezvýznamnosti Union pri oceňovaní ku koncu roka 2022 diskontovanie neaplikoval.

Oceňovanie na účely solventnosti

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

POHLADÁVKY

	€ 1 000	
	2022	2021
Pohľadávky z priameho poistenia	5 631	6 278
Pohľadávky z regresov	233	198
Pohľadávky zo zaistenia	1 102	702
Investičné pohľadávky	0	0
Ostatné pohľadávky	2 107	2 254
Celkom	9 073	9 432

Celkové pohľadávky sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom výrazne nezmenili. Mierny pokles nastal v Pohľadávkach z priameho poistenia a v Ostatných pohľadávkach, pričom položky Pohľadávky z regresov a Pohľadávky zo zaistenia sa mierne zvýšili. Súčasťou Ostatných pohľadávok je aj pohľadávka súvisiaca s akvizíciou spoločnosti Groupama vo výške € 1,26 milióna.

D.1.8. 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	
	2022	2021
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	29 901	29 261
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	0	0
Celkom	29 901	29 261

V roku 2022 sa v porovnaní s minulým rokom koncoročný stav peňazí a peňažných ekvivalentov výrazne nezmenil.

D.1.9. VLASTNÉ AKCIE

Union nedrží vlastné akcie.

D.1.10. 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	
	2022	2021
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	964	1 045
Ostatné aktíva	108	98
Celkom	1 072	1 142

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

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy

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

- Poistenie zabezpečenia príjmu
- Poistenie liečebných nákladov
- Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
- Ostatné poistenie motorových vozidiel
- Národné, letecké a dopravné poistenie
- Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám
- Poistenie všeobecnej zodpovednosti
- Poistenie úveru a kaucie
- Asistenčné služby
- 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 poisťné alebo zaistné záväzky, najneskôr v momente začiatku poisťného alebo zaistného krytia. Union vytvára technické rezervy na všetky svoje poisťné a zaistné záväzky voči poisťníkom a príjemcom poisťných alebo zaistných plnení. Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Union zaplatil, ak by okamžite previedol svoje poisťné a zaistné záväzky inej poisťovni alebo zaistovni. Ako základný princíp pre oceňovanie sa používa "Výstupná hodnota".

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

- Najlepší odhad zodpovedá váženému priemeru pravdepodobností budúcich peňažných tokov s prihliadnutím na časovú hodnotu peňazí (očakávaná súčasná hodnota budúcich peňažných tokov) s použitím príslušnej bezrizikovej úrokovej miery. Najlepší odhad sa vypočíta na úrovni homogénnych rizikových skupín definovaných Unionom. Toto je následne agregované tak, aby sa dosiahla úroveň skupín činností pre účely reportovania. Technická rezerva pre poistenie a aktívne zaistenie sa vypočítava spoločne. To znamená, že technické rezervy na poisťné a zaistné zmluvy sú vypočítané s rovnakými predpokladmi a prezentované spoločne. Dôvodom je fakt, že 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 poisťných a zaistných záväzkov a ich následnom plnení.
- Riziková marža sa vypočíta prostredníctvom nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sa rovnajú kapitálovej požiadavke na solventnosť (SCR) nevyhnutnej na krytie poisťných a zaistných záväzkov počas ich trvania. Miera nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov sa nazýva miera nákladov na kapitál. Táto miera je stanovená na 6%.

Podiel zaistovateľov na technických rezervách

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

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

Oceňovanie podielu zaistovateľov na technických rezervách pozostáva z nasledovných častí:

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

Oceňovanie na účely solventnosti

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

D.2.1. TECHNICKÉ REZERVY (BEZ ZAISTENIA)

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)

€ 1 000

	2022	2021	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	56 128	42 578	13 550
Riziková prirážka	1 963	1 638	325
Celkové technické rezervy pred zaistením	58 091	44 216	13 875

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

€ 1 000

	2022	2021	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	16 490	11 656	4 834
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	39 638	30 922	8 717
Najlepší odhad TR pre neživotné poistenie	56 128	42 578	13 550

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

€ 1 000

	2022	2021
Počiatočný stav	42 578	34 311
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	5 977	718
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1 617	-86
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	160	-542
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	9 030	8 177
Iné		
Konečný stav	56 128	42 578

Najlepší odhad v oblasti neživotného poistenia vzrástol v roku 2022 o € 13,55 milióna. Nárast je spôsobený najmä rastom portfólia – organickým ako aj vyplývajúcim z akvizície spoločnosti Groupama. Najlepší odhad TR na poistné plnenia v poistení motorových vozidiel vzrástol aj vplyvom zvýšenej inflácie.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÝCH)

€ 1 000

	2022	2021
Počiatočný stav	1 638	1 393
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	340	64
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-53	-2
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	0	0
Šoky	0	
Zmeny v modeli	-53	0
Kombi efekt	0	
Očakávané peňažné toky	0	
Vplyv zmeny portfólia	90	184

Oceňovanie na účely solventnosti

Iné	0	
Konečný stav	1 963	1 638

Riziková prirážka v roku 2022 narástla hlavne kvôli akvizícii spoločnosti Groupama.

ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	2022	2021	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	365	-593	958
Riziková prirážka	539	559	-20
Celkové technické rezervy pred zaistením	904	-34	939

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	2022	2021	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	-1 288	-1 644	357
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	1 653	1 051	602
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	365	-593	958

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	2022	2021
Počiatočný stav	-593	394
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	-52	-1 303
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-27	-1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	74	117
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-82	-126
Vplyv zmeny portfólia	1 046	326
Iné		
Konečný stav	365	-593

Najlepší odhad technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT počas roka 2022 významne narástol hlavne kvôli zmluve aktívneho zaistenia cudzincov v Českej republike, kde v porovnaní s koncom roka 2021 došlo k výraznému zvýšeniu expozície.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	2022	2021
Počiatočný stav	559	72
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	14	460
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-61	-2
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-3	0
Šoky	0	
Zmeny v modeli	279	1
Kombi efekt	0	
Očakávané peňažné toky	0	
Vplyv zmeny portfólia	-249	27
Iné	0	
Konečný stav	539	559

Riziková prirážka sa počas roka 2022 iba mierne znížila vplyvom zvýšenia výnosových kriviek.

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2022	2021	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 679	-2 309	631
Riziková prirážka	681	649	32
Celkové technické rezervy pred zaistením	-997	-1 660	663

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2022	2021
Počiatočný stav	-2 309	-1 422
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	129	-1 273
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	237	29
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-21	57
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	499	248
Vplyv zmeny portfólia	-176	52
Iné	-37	
Konečný stav	-1 679	-2 309

Najlepší odhad záväzkov pre zdravotné poistenie SLT je negatívny, to znamená, že Union očakáva, že prinesie pozitívne peňažné toky vzhľadom k dlhodobým pozitívnym výsledkom z pripoistení k životnému poisteniu. V roku 2022 došlo k miernej redukcii.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2022	2021
Počiatočný stav	649	734
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	6	18
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-132	-45
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-6	-5
Šoky	0	
Zmeny v modeli	493	38
Kombi efekt	0	
Očakávané peňažné toky	0	
Vplyv zmeny portfólia	-329	-91
Iné	0	
Konečný stav	681	649

Riziková prirážka sa počas roka 2022 iba mierne zvýšila.

D.2.1.3. ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

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

	2022	2021	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	45 511	67 460	-21 948
Riziková prirážka	2 894	2 913	-19
Celkové technické rezervy pred zaistením	48 405	70 373	-21 968

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

	2022	2021
Počiatkový stav	67 460	53 762
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	93	19 676
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-19 126	-1 436
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-490	1 296
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-8	-4 141
Vplyv zmeny portfólia	-2 742	-1 698
Iné	324	
Konečný stav	45 511	67 460

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) sa v roku 2022 znížil o € 21,9 milióna. Pokles je spôsobený predovšetkým výrazným rastom výnosových kriviek počas celého roku (dopad až € 19,1 milióna). Okrem ekonomických vplyvov sa na poklese podieľa aj postupné ukončovanie (dožitia, storná) starších zmlúv kapitálového životného poistenia. Počas roku 2022 nedošlo k výraznejšej zmene v miere ukončovania poistných zmlúv ani v nákladovosti zmlúv životného poistenia a tak zmeny v neekonomických predpokladoch len mierne znížili najlepší odhad. Akvizícia spoločnosti Groupama nemala významný vplyv na najlepší odhad v životnom poistení.

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

	2022	2021
Počiatkový stav	2 913	2 435
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	47	1 585
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	242	-307
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-8	9
Šoky	0	
Zmeny v modeli	-509	-408
Kombi efekt	0	
Očakávané peňažné toky	0	
Vplyv zmeny portfólia	209	-402
Iné	0	
Konečný stav	2 894	2 913

Riziková prirážka sa počas roka 2022 iba mierne znížila.

D.2.1.4. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	10 620	12 516	-1 896
Riziková prirážka	611	325	286
Celkové technické rezervy pred zaistením	11 231	12 841	-1 610

NAJLEPŠÍ ODHAD - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000	
	2022	2021
Počiatočný stav	12 516	11 679
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	41	471
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-230	-440
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-400	148
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky	-105	375
Vplyv zmeny portfólia	-1 235	283
Iné	32	
Konečný stav	10 620	12 516

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy klesol v roku 2022 v porovnaní s rokom 2021 o € 1,9 milióna. Dôvodom je hlavne postupné ukončovanie zmlúv či už z titulu ukončenia poistnej doby alebo zo strany klientov. Vplyv na pokles mali aj nárast výnosovej krivky a globálne poklesy hodnoty cien jednotiek podielových fondov.

RIZIKOVÁ PRIRÁŽKA - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	€ 1 000	
	2022	2021
Počiatočný stav	325	495
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	0	33
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	51	-67
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-2	2
Šoky	0	
Zmeny v modeli	64	-83
Kombi efekt	129	
Očakávané peňažné toky	0	
Vplyv zmeny portfólia	38	-56
Iné	0	
Konečný stav	611	325

Riziková prirážka sa počas roka 2022 zvýšila.

D.2.2. PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

D.2.2.1. NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

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

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	154	467	-313
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	8 202	7 171	1 030
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	8 355	7 638	717

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v neživotnom poistení (okrem zdravotného poistenia) znižuje záväzky spoločnosti najmä v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám.

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

	€ 1 000	
	2022	2021
Počiatočný stav	7 638	3 312
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	20	19
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-339	-11
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	96	-174
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	940	4 493
Iné		
Konečný stav	8 355	7 638

Nárast je spôsobený najmä zmenami rezerv na väčších majetkových poistných udalostiach, ktoré sú zaistené neproporcionálnymi obligatónnymi, alebo proporcionálnymi fakultatívnymi zmluvami. Počas roka 2022 tiež pribudlo niekoľko takýchto väčších poistných udalostí a tiež agregované majetkové škody prekročili retenciu agregátového zaistenia škodového nadmerku, uzatvoreného na obdobie 01.07.2021 – 30.06.2022 so zaistovateľom Achmea Reinsurance.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	-6	-136	130
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	52	26	27
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	47	-110	157

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	€ 1 000	
	2022	2021
Počiatočný stav	-110	5
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	0	4
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-1	0
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	8	-1
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		

Oceňovanie na účely solventnosti

Vplyv zmeny portfólia	150	-120
Iné		
Konečný stav	47	-110

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v zdravotnom poistení NSLT nie je významný.

D.2.2.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

	€ 1 000	
	2022	2021
Počiatočný stav	7	0
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	0	7
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	7	
Iné		
Konečný stav	0	7

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v zdravotnom poistení SLT nie je významný.

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

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

	€ 1 000	
	2022	2021
Počiatočný stav	32	0
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií		32
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch		
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	14	
Iné		
Konečný stav	46	32

Podiel zaistovateľov na technických rezervách v životnom poistení nie je významný.

D.2.2.5. POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

Union nemá 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	117 634	118 851	-1 217
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	58 091	58 191	-100
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	904	899	5
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-997	-1 012	15
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	48 405	49 559	-1 155
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	11 231	11 214	17

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	8 402	8 463	-61
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	8 355	8 371	-15
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	47	47	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	0	46	-46
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	109 232	110 388	-1 156
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	49 736	49 821	-85
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	858	852	5
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-997	-1 012	15
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	48 405	49 514	-1 109
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	11 231	11 214	17

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	2022	2021
Počiatočný stav		313		313	123
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií		248		248	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		-168		-168	0
Iné					190
Konečný stav	0	393	0	393	313

Rezerva na právne nároky predstavuje rezervu na súdne spory vyplývajúce z pasívnych pracovno-právnych sporov. Z celkovej koncoročnej výšky je € 0,25 milióna nadobudnuté akvizíciou spoločnosti Groupama.

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 POŽITKY

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

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

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

ZÁVÄZKY Z DÔCHODKOVÝCH DÁVOK

			€ 1 000
	2022		2021
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	234		304

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 požitkov je počítaná aktuárskymi metódami. Pokles záväzkov v roku 2022 bol podmienený hlavne výrazným nárastom výnosovej krivky.

D.3.4. POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

Union nemá žiadne pohľadávky voči finančným inštitúciám.

D.3.5. ZÁVÄZKY

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

ZÁVÄZKY

	€ 1 000	
	2022	2021
Závazky z priameho poistenia	6 972	4 771
Závazky zo zaistenia	1 431	686
Veritelia	11 865	12 182
Dane	1 301	2 641
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	
Iné	3 399	3 544
Celkom	24 968	23 824

Nárast záväzkov z priameho poistenia súvisí v prevažnej miere so zmenou vykazovania rezerv na sprostredkovateľské provízie z položky Veritelia do položky Závazky z priameho poistenia. Súčasťou položky Závazky z priameho poistenia je € 1,066 milióna a súčasťou položky Veritelia je € 0,385 milióna nadobudnuté akvizíciou spoločnosti Groupama.

D.3.6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

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

Časové rozlíšenie vykázané vo finančných výkazoch podľa IFRS predstavuje časové rozlíšenie provízií zo zaistenia a iné časové rozlíšenie prevádzkových výdavkov. Jeho hodnota v súvahe na účely solventnosti je v roku 2022 nulová.

D.3.7. ODLOŽENÉ DANE

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

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

Oceňovanie na účely solventnosti

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	-12	-31	-1		-45
Investície	-1 802		4 912		3 110
Ostatné aktíva	2 049	235		726	3 010
Poistné záväzky	-2 026	-184		-5 125	-7 334
Iné rezervy	0				0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	64	-15			49
Ostatné záväzky	545	566		-124	1 235
Strata minulých rokov	213	-123			90
Celkom	-969	448	4 911	-4 275	115
Z toho odložené daňové pohľadávky	-1 008				8 913
Z toho odložené daňové záväzky	39				-8 798

Čisté odložené daňové záväzky sa oproti predchádzajúcemu roku zmenili z € -969 tisíc na čistú odloženú daňovú pohľadávku vo výške € 115 tisíc. Najväčšiu zmenu predstavuje nárast odloženej daňovej pohľadávky z dôvodu výrazného poklesu hodnoty investícií (precenenie účtované vo vlastných zdrojoch) a nárast odloženého daňového záväzku z precenenia Poistných záväzkov (precenenie technických rezerv na účely solventnosti, vykázané v stĺpci Ostatné pohyby).

Spoločnosť sa rozhodla v roku 2022 z dôvodu väčšej transparentnosti zmeniť spôsob vykazovania odloženej dane a vykazovať odloženú daňovú pohľadávku a záväzok samostatne, bez započítania.

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 130%. V tabuľke je prehľad stanovených limitov:

	Zelená zóna	Žltá zóna	Oranžová zóna	Červená zóna
Union	>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 (červená zóna). 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

	2022				€ 1 000
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	2021
Základné imanie (bez vlastných akcií)	15 000	15 000	0	0	15 000
Ostatné kapitálové a štatutárne fondy	13 284	13 284	0	0	14 013
Prioritné akcie	0	0	0	0	0
Emisné ážio týkajúce sa prioritných akcií	0	0	0	0	0
Hospodársky výsledok aktuálneho obdobia a minulých období	258	258			-641
Iné rezervy/zložky vlastného imania	-11 699	-11 699			6 765
Rezerva z precenenia z IFRS na SII	17 945	18 101	0	115	1 963
Podriadené záväzky	0	0	0	0	0
Základné vlastné zdroje pred úpravami	34 959	34 844		115	37 100
Suma rovnajúca sa hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	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	34 959	34 844	0	115	37 100
Doplnkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	34 959	34 844	0	115	37 100
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	34 959	34 844	0	115	37 100
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	34 959	34 844	0	115	37 100
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	34 844	34 844	0	0	37 100

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

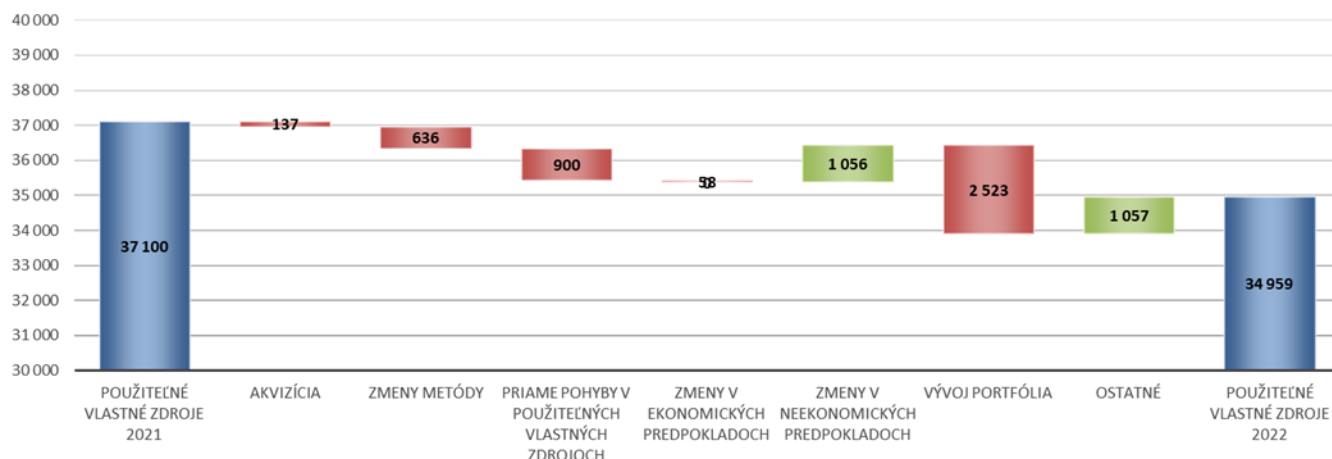
Do Triedy 3 Union zahŕňa čistú odloženú daňovú pohľadávku vykázanú v súvahe na účely solventnosti (ďalej aj "EBS"). Pre Triedu 3 existuje limit, ktorý je stanovený ako 15% hodnoty SCR. Akékoľvek sumy presahujúce túto hraničnú hodnotu sa nepovažujú za použiteľné na krytie SCR.

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%. Union nemá položky vlastných zdrojov zaradených do Triedy 2, ale z dôvodu vykázananej čistej odloženej daňovej pohľadávky zaradenej do Triedy 3, použiteľná výška vlastných zdrojov na krytie MCR je ponížená o túto čiastku.

ANALÝZA ZMIEN VLASTNÝCH ZDROJOV

Použiteľné vlastné zdroje sa znížili o € 2,1 milióna voči predchádzajúcemu roku, a to najmä v dôsledku inflácie a vráteniu časti kapitálu materskej spoločnosti.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Použiteľné vlastné zdroje boli v roku 2022 ovplyvnené hlavne nárastom v technických rezervách v poistných odvetviach životného aj neživotného poistenia, na ktoré mala dopad hlavne rastúca inflácia. Tento nárast bol však výrazne kompenzovaný pozitívnym vývojom vplyvu neekonomických predpokladov predovšetkým v odvetviach životného poistenia, kde sa pomerne zlepšila miera ukončenia poistných zmlúv a aj zvýšenou mierou odložených daňových záväzkov. Významný nárast výnosových kriviek počas celého roka síce významne znížil celkovú hodnotu aktív aj záväzkov ale vďaka primeranému rozloženiu durácií oboch sa tieto pohyby výrazne eliminovali s pozitívnym dopadom na celkovú hodnotu vlastných zdrojov.

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. V priebehu roka 2022 bol zákonný rezervný fond navýšený pri schvaľovaní hospodárskeho výsledku za rok 2021 v zákonom stanovenej výške a jeho koncoročný stav je v hodnote € 2,2 milióna.

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	34 844	34 010	1 065
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	115	-115	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	34 959	33 895	1 065

Vplyv korekcie volatility významnejšie ovplyvňuje výpočet solventnosti v porovnaní s koncom roka 2021 vzhľadom na významný rast výnosových kriviek a aj na zvýšenie korekcie volatility z 3 na 19 percentuálnych bodov. Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli takmer o € 1,0 milióna, oproti výpočtu bez korekcie volatility, ako dôsledok nižších technických rezerv.

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

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

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	17 015	35 217	-18 202
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch	0	0	0
Vlastné akcie	0	0	0
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	17 015	35 217	-18 202
Nehmotný majetok	-8 898	-7 325	-1 573
Podiely v dcérskych spoločnostiach	-21	0	-21
Odložená daňová pohľadávka	3 369	-2 103	5 472
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	-4 224	-3 375	-849
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-2 288	-1 134	-1 155
Pohľadávky	123	198	-75
Ostatné aktíva	0	-197	197
Technické rezervy	37 872	13 469	24 403
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	-8 145	1 602	-9 747
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	157	748	-591
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky – Solventnosť II	17 966	1 883	16 061
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	34 959	37 100	-2 141

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 sa 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.

Závazky 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.	
	2022	2021
IFRS Technické rezervy	155 506	139 204
Marža na prudeniu	-39 371	-18 366
Odúročenie	1 949	-149
Riziková marža	6 688	6 083
Predpoklady	-7 137	-1 038
Iné		
SII Technické rezervy	117 634	125 735

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

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

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	2022	2021	€ 1 000 Δ
Použiteľné vlastné zdroje	34 959	37 100	-2 141
Požadovaný kapitál	30 139	22 885	7 254
Prebytok	4 821	14 215	-9 394
Ukazovateľ solventnosti (%)	116%	162%	46%

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY € 1 000
Použiteľné vlastné zdroje	34 959	34 010	950
Požadovaný kapitál	30 139	31 087	-948
Rozdiel	4 821	2 923	1 898
Ukazovateľ solventnosti (%)	116%	109%	7%

Vplyv korekcie volatility významnejšie ovplyvňuje výpočet solventnosti v porovnaní s koncom roka 2021 vzhľadom na významný rast výnosových kriviek a aj na zvýšenie korekcie volatility z 3 na 19 percentuálneho bodu. Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli takmer o € 1,0 milióna ako dôsledok nižších technických rezerv a požadovaný kapitál poklesol o € 1,0 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility. Vplyv korekcie volatility tak mal ku koncu roka vplyv na ukazovateľ solventnosti (7%).

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 3,45%. 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 2022 bola symetrická úprava -3,02% (2021: +6,88%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 35,98% (2021: 45,36%) pre typ 1 a 45,98% (2021: 53,84%) 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 pri výpočte kapitálovej požiadavky 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		
	2022	2021	Δ
Trhové riziko	5 057	10 693	-5 636
Riziko zlyhania protistrany	5 095	4 225	870
Upisovacie riziko životného poistenia	10 095	6 595	3 501
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	6 760	5 203	1 558
Upisovacie riziko neživotného poistenia	18 474	14 956	3 518
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-16 954	-15 264	-1 689
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	28 527	26 407	2 121
Operačné riziko	4 298	2 568	1 730
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	-29	-6	-23
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-2 657	-6 083	3 426
Kapitálová požiadavka na solventnosť	30 139	22 885	7 254

Najväčšími pohybmi v kapitálovej požiadavke na solventnosť v priebehu roka bolo zníženie trhového rizika a nárast všetkých upisovacích rizík. Trhové riziko kleslo riadenými zmenami investičného portfólia s orientovaním sa na menej rizikové investície. Upisovacie riziká mali viacero dôvodov nárastu. Akvizíciou Groupama sa navýšilo predovšetkým upisovacie riziko neživotného poistenia. Výrazný rast výnosových kriviek spôsobil nárast upisovacieho rizika životného poistenia, kde sa zvýšilo najmä riziko odstúpenia od zmluvy. Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní sa znížila spresnením výpočtu a redukciou očakávaných ziskov v nasledujúcich rokoch oproti predpokladom použitým ku koncu roka 2021.

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 spoločnosť zaviazala, 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		
	2022	2021	Δ
Riziko úrokových mier	1 462	1 641	-179
Akciové riziko	840	1 701	-861
Riziko nehnuteľností	23	246	-223
Riziko úrokového rozpätia	2 277	4 591	-2 314
Kurzové riziko	584	349	235
Trhové riziko koncentrácie	3 593	7 865	-4 272
Diverzifikácia	-3 722	-5 701	1 979
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	5 057	10 693	-5 636

Riadená zmena investičného portfólia s cieľom znížiť jeho rizikovosť mala počas roku 2022 vplyv predovšetkým na pokles rizika koncentrácie, úverového rozpätia a akciového rizika. Riziko úrokových mier sa napriek výrazným pohybom úrokových mier veľmi nezmenilo najmä vďaka dobrému párovaniu aktív a pasív so zameraním najmä na ich duráciu a výnos.

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
- Najlepši odhad poistných záväzkov
- Podiel zaistovateľov na technických rezervách
- Zamestnanecké požitky

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.

Riadenie kapitálu

Dlhopisy sa oceňujú trhovou cenou. V prípade dlhopisov s fixným kupónom je prvým krokom získanie trhovej ceny dlhopisu a diskontovanie budúcich peňažných tokov pomocou krivky bezrizikových úrokových mier. Dovoľuje sa fixné úrokové rozpätie a následne je (bez zmeny fixného úrokového rozpätia) odvodená hodnota dlhopisov pri použití zvýšených, respektíve znížených bezrizikových úrokových mierach. Riziko úrokovej miery pre investičné fondy je založené na štruktúre fondov a duráciách 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		Δ
	HODNOTY PRED ŠOKOM		HODNOTY PO ŠOKU		2022	2021	
	AKTÍVA	PASÍVA	AKTÍVA	PASÍVA			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	126 152	111 315	134 211	118 740	-634	1 641	-2 275
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	126 152	111 315	117 380	104 005	1 462	-1 871	3 332
SCR na riziko úrokových mier					1 462	1 641	-179

Riziko úrokových mier sa v roku 2022 znížilo v porovnaní s rokom 2021 o € 0,2 milióna. Vývoj bol počas roka napriek výrazným pohybom výnosových kriviek stabilný, a to hlavne vhodným párovaním aktív a im prislúchajúcim záväzkom.

AKCIOVÉ RIZIKO

Do podmodulu akciového rizika spadajú okrem investičných fondov (časť zodpovedajúca akciovým investíciám) aj 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		2022	2021	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	
Akcie	2 435	20 412	1 724	19 812	110	626	-516
Strategické účasti	0	0	0	0	0	0	0
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0	0
Akcie 1 typu	2 435	20 412	1 724	19 812	110	626	-516
Akcie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	905	720	185
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	316	190	126
Akcie	3 337	20 412	1 819	19 610	716	1 153	-437
Strategické účasti	176		138		39	27	11
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0	0
Akcie 2 typu	3 513	20 412	1 956	19 610	755	1 181	-426
Akcie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	1 146	1 745	-600
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	393	611	-218
Diverzifikácia	0	0	0	0	-24	-105	81
Akciové riziko	0	0	0	0	840	1 701	-861

Výška akciového rizika sa znížila vplyvom poklesu podielu akcií v niektorých investičných fondoch a tiež vďaka zníženiu šoku pre typ 1 a 2 o takmer 10%.

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

	2022	2021	Δ
Riziko nehnuteľností	23	246	-223

Riziko nehnuteľností kleslo kvôli predaju podielových fondov investovaných do nehnuteľností.

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 poisťňu 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

	2022	2021	Δ
Dlhopisy	2 277	4 591	-2 314
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	2 277	4 591	-2 314

Riziko úverového rozpätia sa v roku 2022 zredukovalo o € 2,3 milióna. Tento pokles bol cieľený v rámci optimalizácie trhových rizík. Union predal časť investičného portfólia korporátnych dlhopisov získaného v rámci spojenia s Poštovou poisťňou.

TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

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

Nasledujúca tabuľka uvádza päť najväčších expozícií.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE (TOP 5)		€ 1 000	
	EXPOZÍCIA	2022	2021
J&T Finance Group	6 640	3 587	7 865
Union Services	2 030	221	0
UniCredit	3 390	0	0
KBC	3 356	0	0
Intesa Sanpaolo	3 306	0	0
Celkom	18 723	3 808	7 865
Ostatné protistrany	22 768	0	0
SCR pre trhovú riziko koncentrácie		3 593	7 865

Riziko koncentrácie sa v roku 2022 zredukovalo o € 4,3 milióna. Tento pokles bol cielený v rámci optimalizácie trhových rizík. Union predal časť investičného portfólia korporátnych dlhopisov a investičných fondov získaných v rámci spojenia s Poštovou poisťovňou. Taktiež, termínované vklady navyšujúce riziko koncentrácie a zmaturované počas roku 2022 sa následne neobnovili.

KURZOVÉ RIZIKO

Pri výpočte kurzového rizika sa do úvahy berú pozície aktív a pasív v jednotlivých cudzích menách. Vzhľadom na činnosti vykonávané spoločnosťou na českom trhu drží Union určitý majetok a záväzky v mene CZK. Okrem toho Union má expozície vo Veľkej Británii, čiže je tiež vystavený aj britskej libe. Zvyšok kurzového rizika (najmä USD) vyplýva z investičných fondov držaných na vlastný účet, ako aj z aktív držaných ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.

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

KURZOVÉ RIZIKO: EXPOZÍCIA

	2022		2021	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	153	7%	1 036	74%
CZK	92	4%	23	2%
GBP	2 091	90%	339	24%
Ostatné menové expozície				
Celkom	2 336	100%	1 398	100%

Kurzové riziko na strane aktív vyplýva najmä z držania bankových účtov a investičných fondov v cudzích menách, predovšetkým v mene USD, CZK a GBP. Na strane pasív je spoločnosť kurzovému riziku vystavená najmä pri záväzkoch z poistenia (predovšetkým v GBP, CZK). V roku 2022 sa expozícia voči GBP zvýšila z dôvodu vyšších záväzkov v tejto mene v dôsledku nových hlásených škodových udalostí. Expozícia voči USD v roku 2022 poklesla z dôvodu optimalizácie trhových rizík, a teda odpredaju časti investičných fondov.

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. Expozície voči zaistovateľom sa určujú ako rozdiel medzi hypotetickou SCR v prípade, že zaistné zmluvy nie sú k dispozícii a štandardnou SCR. Pre kalkuláciu mitigačných efektov je použitý zaistný program platný na rok 2022/2023.

Expozícia typu II

Do výpočtu kapitálovej požiadavky na CDR typu II sa zahŕňajú všetky expozície voči sprostredkovateľom, voči poisteným a ostatné pohľadávky (s výnimkou daňových pohľadávok). Tieto pohľadávky sa rozdeľujú do kategórie podľa splatnosti do 3 mesiacov a viac ako 3 mesiace. Nesplatené pohľadávky (pohľadávky pred dátumom splatnosti) tvoria iba nevýznamnú časť, a preto aj tieto Union zahŕňa do výpočtu kapitálovej požiadavky na CDR. Pohľadávky voči sprostredkovateľom po lehote splatnosti viac ako tri mesiace nadobudnú 90% kapitálovú prirážku. Vzhľadom na nevýznamnú čiastku Union zaraďuje všetky pohľadávky voči sprostredkovateľom do kategórie po splatnosti viac ako 3M (prudentnejší prístup). Všetky ostatné pohľadávky, ktoré sú po splatnosti viac ako tri mesiace nadobudnú kapitálovú prirážku vo výške 15%.

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

RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

	2022	2021	Δ
Zaistenie	3 476	1 541	1 935
Deriváty	0	0	0
Bankové účty, jednoduchové vklady	1 707	1 741	-34
Právne záväzky	0	0	0
Diverzifikácia	-366	-231	-135
CDR typ I	4 817	3 051	1 766
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	39	48	-9
Hypotekárne úvery	0	0	0
Iné	323	1 376	-1 052
CDR typ II	362	1 423	-1 061
Diverzifikácia	-85	-250	165
SCR pre riziko zlyhania protistrany	5 095	4 225	870

Riziko zlyhania protistrany narástlo najmä v dôsledku zvýšenia podielu zaistovateľov na poistení majetku v oblasti najväčšej koncentrácie budov, kde sa expozícia zvýšila akvizíciou spoločnosti Groupama.

Union využíva zaistné zmluvy hlavne na zmiernenie strát v poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám, kde hlavným zaistovateľom je Achmea.

Riadenie kapitálu

V roku 2021 spoločnosť aplikovala kapitálovú prirážku na všetky expozície CDR typu II. Ku koncu roku 2022 bola kapitálová prirážka počítaná na tie expozície CDR typu II, ktoré boli viac ako tri mesiace po splatnosti, čo spôsobilo pokles tohto rizika.

EXPOZÍCIE TYPU I

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	9 119	8 018	1 101
Zmierňovanie rizika	261 007	124 949	136 057
Zaistenie	270 126	132 967	137 159
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	30 551	30 547	5
Právne záväzné prísluby		0	0
Iné		0	0

Celková expozícia zaistenia sa v porovnaní s rokom 2021 viac ako zdvojnásobila (navýšenie o € 137 miliónov). Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa v porovnaní s rokom 2021 zvýšil o € 1,1 milióna., Zvyšok nárastu je spôsobený zvýšením podielu zaistovateľov na poistení majetku v oblasti najväčšej koncentrácie budov, kde sa expozícia zvýšila akvizíciou spoločnosti Groupama

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2022 v porovnaní s rokom 2021 takmer nezmenila, rovnako ako výška rizika, vďaka diverzifikácii a ratingovej optimalizácii.

EXPOZÍCIE TYPU II

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Hypotekárne úvery	0	0	0
Pohľadávky voči poistencom	5 526	6 129	-603
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	44	51	-7
Pohľadávky	2 443	3 009	-566
Ostatné aktíva	0	34	34
Iné	0	0	0
Celkom	8 013	9 223	-1 210

Expozícia typu II sa v roku 2022 mierne znížila hlavne v položkách 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

	2022	2021	Δ
Riziko úmrtnosti	1 150	1 152	-2
Riziko dlhovekosti	393	620	-228
Riziko invalidita / chorobnosti	3	27	-25
Riziko odstúpenia od zmluvy	8 281	3 129	5 153
Riziko nákladov	2 270	3 600	-1 330
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	722	808	-86
Diverzifikácia	-2 723	-2 742	18
SCR pre životné poistenie	10 095	6 595	3 501

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2022 v porovnaní s rokom 2021 zvýšilo o € 3,5 milióna. Hlavným zdrojom navýšenia je riziko odstúpenia od zmluvy, ktoré zareagovalo na nárast výnosovej krivky, a to najmä pri dlhodobých kapitálových produktoch životného poistenia.

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		
	2022	2021	Δ
Riziko úmrtnosti	4	11	-7
Riziko dlhovekosti	2	3	-1
Riziko invalidita / chorobnosti	460	597	-137
Riziko odstúpenia od zmluvy	959	1 173	-214
Riziko nákladov	115	176	-61
Revízne riziko	0	0	0
Diverzifikácia	-395	-517	122
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 144	1 442	-298
Riziko odstúpenia od zmluvy	887	946	-59
Riziko poistného a rezerv	5 715	3 889	1 826
Diverzifikácia	-819	-833	14
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	5 783	4 002	1 781
Katastrofické riziko	976	887	89
Diverzifikácia	-1 143	-1 128	-15
SCR pre zdravotné poistenie	6 760	5 203	1 558

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa v roku 2022 v porovnaní s rokom 2021 zvýšilo o € 1,6 milióna. Zvýšenie je spôsobené nárastom expozície zmluvy aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike.

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 lekársym 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, prenasobených 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

	2022	2021	Δ
Riziko hromadného úrazu	560	534	27
Riziko koncentrácie	799	708	91
Riziko pandémie	3	3	0
Diverzifikácia	-386	-358	-28
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	976	887	89

Katastrofické riziko zdravotného poistenia je naďalej pomerne stabilné. V roku 2022 mierne narástlo v riziku koncentrácie, kde sa zvýšil počet poistených osôb na skupinovej zmluve s najväčšou koncentráciou poistených osôb a aj v riziku hromadného úrazu vďaka poisteniu splácania úveru získaného v rámci akvizície Groupama.

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

	2022	2021	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	22	7	15
Riziko poistného a rezervy	17 649	14 079	3 569
Katastrofické riziko	2 607	2 631	-24
Diverzifikácia	-1 804	-1 762	-42
SCR pre neživotné poistenie	18 474	14 956	3 518

Upisovacie riziko neživotného poistenia v roku 2022 v porovnaní s rokom 2021 narástlo o € 3,5 milióna. Hlavným zdrojom nárastu je riziko poistného a rezervy a hlavným dôvodom okrem bežného rastu vo všetkých poistných odvetviach je nárast portfólia neživotných zmlúv získaných v rámci akvizície spoločnosti Groupama, predovšetkým v PZP.

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 2022 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 2022 zvýšil, čo je v súlade s obchodným plánom Union. K nárastu došlo hlavne v skupinách činností, ktoré boli súčasťou akvizície Groupama (najmä v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a v poistenie majetku). Najvyšší nárast však dosiahlo poistenie liečebných nákladov vďaka zdravotnému poisteniu pre cudzincov v Českej republike. Pre všetky skupiny činností, s výnimkou skupín činností zdravotných poistení, je ukazovateľom veľkosti rizika očakávané poistné.

Z rovnakých dôvodov sa v roku 2022 zvýšil oproti roku 2021 aj ukazovateľ veľkosti rizika rezerv. K nárastu došlo hlavne v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla ale aj väčšina ostatných skupín činností zaznamenala nárast. Okrem nárastu poistného kmeňa mala vplyv na nárast ukazovateľa veľkosti rizika rezerv aj zvýšená inflácia.

Riziko poistného a rezerv v roku 2022 celkovo vzrástlo o € 3,5 milióna, z toho riziko poistného o € 2,3 milióna a riziko rezerv o € 1,2 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.

KATASTROFICKÉ RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2022	2021	Δ
Prírodná katastrofa	1 403	1 381	22
Víchrica	912	889	23
Zemetrasenie	492	478	14
Povodeň	942	926	17
Krupobitie	80	180	-100
Zosuv pôdy	0,0	0	0
Diverzifikácia	-1 023	-1 091	68
Spôsobené človekom	1 462	1 513	-51
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko	0	0	0
Letecké riziko	0	0	0
Požiar	500	500	0
Zodpovednosť	863	898	-35

Riadenie kapitálu

Úvery & kaucie	945	991	-47
Diverzifikácia	-1 346	-1 376	31
Ostatné	1 641	1 651	-10
Diverzifikácia	-1 898	-1 914	16
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	2 607	2 631	-24

Katastrofické riziko neživotného poistenia ostalo v roku 2022 na úrovni rizika z roku 2021 vzhľadom len k minimálnym úpravám v zaistných programoch.

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

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

	2022	2021	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	1 892	1 553	339
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	4 247	2 509	1 738
Operačného rizika z technických rezerv a poistného	4 247	2 509	1 738
Operačného rizika z BSCR	8 558	7 922	636
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	4 247	2 509	1 738
Náklady investičného poistenia	203	236	-33
SCR pre operačné riziko	4 298	2 568	1 730

Operačné riziko sa počas roka 2022 v porovnaní s rokom 2021 zvýšilo o € 1,7 milióna. Nárast je spôsobený najmä nárastom portfólia neživotného poistenia, a to aj vplyvom akvizície spoločnosti Groupama.

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHľadNÚJÚCA KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Union predpokladá zanedbateľnú kapacitu technických rezerv absorbovať straty vo výške € 29 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

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-2 657	-6 083	3 426

Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní sa zredukovala počas roka 2022 v porovnaní s rokom 2021 o € 3,4 milióna.

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	€ 1 000		
	2022	2021	Δ
SCR	30 139	22 885	7 254
MCR	13 562	10 298	3 264
MCR/SCR (%)	45%	45%	0%

MCR oproti roku 2021 vzrástla dôsledkom 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. AKÉKOĽVEK INÉ INFORMÁCIE

Nie sú žiadne iné informácie ako tie, čo boli uvedené vyššie v jednotlivých kapitolách správy.

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 2022. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2022 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2022. 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
Goodwill	636	0	-636	0
Nehmotný majetok	8 262	0	-8 262	0
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	4 224	0	-4 224	0
Odložené daňové pohľadávky	5 544		3 369	8 913
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	4 797	0	0	4 797
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	109 803	0	-21	109 781
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 472	0	0	9 472
Úvery a hypotéky	5 530	0	0	5 530
Podiel zaistovateľov na rezervách	10 736	0	-2 288	8 448
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 631	0	233	5 864
Pohľadávky zo zaistenia	1 102	0	0	1 102
Pohľadávky	1 928	0	179	2 107
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	29 901	0	0	29 901
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 361	0	-289	1 072
Aktíva spolu	198 927	0	-11 940	186 987

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)	70 104	0	-12 012	58 091
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	1 875	0	-971	904
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	28 705	0	-29 702	-997
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	45 331	0	3 074	48 405
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	9 491	0	1 740	11 231
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	393	0	0	393
Záväzky z dôchodkových dávok	234	0	0	234
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	654		8 144	8 798
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	3 399	0	0	3 399
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	6 972	0	0	6 972
Záväzky zo zaistenia	1 431	0	0	1 431
Záväzky	13 166	0	0	13 166
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	157	0	-157	0
Pasíva spolu	181 912	0	-29 884	152 028
Prebytok aktív nad záväzkami	17 015	0	17 945	34 959

Reklasifikácia

Union nemá položky na reklasifikáciu medzi položkami výkazov IFRS a Solventnosti II.

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 31.12.2022:

S.02.01.02 Súvaha

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

S.05.02.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

S.12.01.02 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia

S.19.01.21 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

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

S.23.01.01 Vlastné zdroje

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

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

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Aktíva	R0030
Nehmotný majetok	R0040 8 913
Odložené daňové pohľadávky	R0050
Prebytok dôchodkových dávok	R0060 4 797
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0070 109 781
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0080
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0090 155
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0100
Akcie	R0110
Akcie – kótované	R0120
Akcie – nekótované	R0130 92 965
Dlhopisy	R0140 73 666
Štátne dlhopisy	R0150 19 299
Podnikové dlhopisy	R0160
Štruktúrované cenné papiere	R0170
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0180 288
Podniky kolektívneho investovania	R0190
Deriváty	R0200 16 373
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0210
Iné investície	R0220 9 472
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0230 5 530
Úvery a hypotéky	R0240
Úvery na poistné zmluvy	R0250
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0260 5 530
Iné úvery a hypotéky	R0270 8 448
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0280 8 402
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0290 8 355
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0300 47
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0310 46
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0320
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0330 46
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0340
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0350
Vklady pri aktívnom zaistení	R0360 5 864
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0370 1 102
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0380 2 107
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0390
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0400
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0410 29 901
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0420 1 072
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0500 186 987
Aktíva celkom	

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	58 996
R0520	58 091
R0530	
R0540	56 128
R0550	1 963
R0560	904
R0570	
R0580	365
R0590	539
R0600	47 408
R0610	-997
R0620	
R0630	-1 679
R0640	681
R0650	48 405
R0660	
R0670	45 511
R0680	2 894
R0690	11 231
R0700	
R0710	10 620
R0720	611
R0740	
R0750	393
R0760	234
R0770	
R0780	8 798
R0790	
R0800	
R0810	3 399
R0820	6 972
R0830	1 431
R0840	13 166
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	152 028
R1000	34 959

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	2 539	4 701	21 661	10 802	1 550
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	22 191		344		66
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140	74	21	604	25	14
Netto	R0200	24 655	4 681	21 401	10 777	1 602
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	2 472	4 785	20 447	10 069	1 498
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	22 191		382		7
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240	73	21	500	23	14
Netto	R0300	24 589	4 764	20 330	10 046	1 491
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	686	928	14 107	6 941	-83
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	3 984		65		4
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340	99	0	-52	-15	
Netto	R0400	4 570	928	14 224	6 956	-80
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410	0	-10			
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaistovateľov	R0440					
Netto	R0500	0	-10			
Vzniknuté náklady	R0550	22 864	2 472	7 601	3 875	717
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	11 791	3 301	1 435	9 999	248	68 029
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	6 034	702				29 336
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130						
Podiel zaist'ovateľov	R0140	5 209	437	499			6 883
Netto	R0200	12 615	3 567	936	9 999	248	90 481
Zaslúžené poistné							
Brutto – priama činnosť	R0210	11 353	3 204	1 319	9 731	248	65 125
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	6 103	743				29 426
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230						
Podiel zaist'ovateľov	R0240	4 812	403	378			6 225
Netto	R0300	12 643	3 543	941	9 731	248	88 326
Náklady na poistné plnenia							
Brutto – priama činnosť	R0310	4 004	1 079	-66	3 912		31 508
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	3 540	272				7 864
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330						
Podiel zaist'ovateľov	R0340	3 089	6	1			3 129
Netto	R0400	4 455	1 345	-67	3 912		36 243
Zmena stavu ostatných technických rezerv							
Brutto – priama činnosť	R0410						-10
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	59					59
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430						
Podiel zaist'ovateľov	R0440						
Netto	R0500	59					48
Vzniknuté náklady	R0550	8 224	1 791	296	3 851	94	51 782
Ostatné náklady	R1200						
Náklady celkom	R1300						51 782

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	1 630	994	2 064	12 977	17 665
Podiel zaistovateľov	R1420					
Netto	R1500	1 630	994	2 064	12 977	17 665
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	1 634	1 012	2 064	12 937	17 647
Podiel zaistovateľov	R1520	179	260	10	411	859
Netto	R1600	1 455	753	2 054	12 527	16 788
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	228	4 658	2 014	3 544	10 445
Podiel zaistovateľov	R1620	6	0		49	56
Netto	R1700	222	4 658	2 014	3 495	10 389
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto	R1710	6	2 887	1 792	-2 967	1 718
Podiel zaistovateľov	R1720					
Netto	R1800	6	2 887	1 792	-2 967	1 718
Vzniknuté náklady	R1900	929	244	475	6 507	8 155
Ostatné náklady	R2500					36
Náklady celkom	R2600					8 191

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.02.01

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		CZ					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110	42 354	25 675					68 029
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	29 306						29 306
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaist'ovateľov	R0140	6 510	353					6 863
Netto	R0200	65 150	25 322					90 472
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	39 464	25 660					65 125
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	29 426						29 426
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaist'ovateľov	R0240	5 852	352					6 204
Netto	R0300	63 038	25 308					88 346
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	24 637	6 929					31 567
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	7 988						7 988
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaist'ovateľov	R0340	1 741	1 387					3 129
Netto	R0400	30 884	5 542					36 426
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	-10						-10
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaist'ovateľov	R0440							
Netto	R0500	-10						-10
Vzniknuté náklady	R0550	33 304	18 710					52 014
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							52 014

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	17 665						17 665
Podiel zaistovateľov	R1420	859						859
Netto	R1500	16 806						16 806
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	17 647						17 647
Podiel zaistovateľov	R1520	859						859
Netto	R1600	16 788						16 788
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	10 445						10 445
Podiel zaistovateľov	R1620	56						56
Netto	R1700	10 389						10 389
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	1 718						1 718
Podiel zaistovateľov	R1720							
Netto	R1800	1 718						1 718
Vzniknuté náklady	R1900	7 922						7 922
Ostatné náklady	R2500							36
Náklady celkom	R2600							7 957

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 najlepší odhad

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

Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

	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
R0010							
R0020							
R0030	38 104		6 234	4 386		-1 795	9 202
R0080	0					45	
R0090	38 104		6 234	4 386		-1 840	9 202
R0100	2 216	611			678		
R0110							
R0120							
R0130							
R0200	40 320	11 231			8 085		

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 najlepšie odhad

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

Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
			Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukam	
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0210
R0010					
R0020					
R0030	56 131		-2 124	445	-1 679
R0080	46				
R0090	56 085		-2 124	445	-1 679
R0100	3 504	681			681
R0110					
R0120					
R0130					
R0200	59 635	-997			-997

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.17.01.02
Technické rezervy neživotného poistenia

Technické rezervy vypočítané ako celok

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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Poistné rezervy

Brutto

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

Netto najlepši odhad poistných rezerv

Rezervy na poistné plnenie

Brutto

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

Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie

Celkový najlepši odhad – brutto

Celkový najlepši odhad – netto

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepši odhad

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

Technické rezervy – spolu

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

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

Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie					
	Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie
	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070
R0010					
R0050					
R0060	318	-1 606	8 238	4 257	154
R0140	-6		-142	-12	-2
R0150	324	-1 606	8 380	4 269	156
R0160	980	673	20 056	2 437	976
R0240	51	2	1 080	104	0
R0250	930	671	18 976	2 333	976
R0260	1 298	-933	28 294	6 694	1 130
R0270	1 253	-935	27 356	6 602	1 132
R0280	186	353	1 116	269	46
R0290					
R0300					
R0310					
R0320	1 485	-580	29 410	6 962	1 176
R0330	45	2	938	91	-2
R0340	1 440	-582	28 472	6 871	1 178

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 poisntých rezerv

Rezervy na poisnté 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 poisnté 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	2 805	447	129	639	-179	15 202
R0140	216	30	64			148
R0150	2 590	417	64	639	-179	15 055
R0160	12 166	2 748	22	1 230	3	41 291
R0240	7 007	7	0	3		8 254
R0250	5 159	2 741	22	1 227	3	33 037
R0260	14 972	3 195	151	1 869	-176	56 494
R0270	7 748	3 158	86	1 866	-176	48 092
R0280	316	129	4	76	7	2 502
R0290						
R0300						
R0310						
R0320	15 288	3 324	154	1 946	-169	58 996
R0330	7 223	37	65	3		8 402
R0340	8 065	3 287	90	1 942	-169	50 594

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.19.01.21
Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

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

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)
(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok											V bežnom roku		Súčet rokov
														(kumulatívny)
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Pred	R0100										59	R0100	59	59
2011	R0160	10 361	3 673	366	110	143	137	77	57	69	14	R0160	14	15 007
2012	R0170	8 710	3 612	122	195	116	128	27	3	9		R0170	9	12 921
2013	R0180	9 593	3 806	702	302	86	69	-10	-8			R0180	-8	14 539
2014	R0190	12 994	5 453	805	218	163	234	47				R0190	47	19 914
2015	R0200	11 972	6 669	1 152	442	182	75					R0200	75	20 493
2016	R0210	12 936	6 634	1 061	1 070	156						R0210	156	21 857
2017	R0220	16 968	8 396	1 337	794							R0220	794	27 495
2018	R0230	18 147	7 476	3 334								R0230	3 334	28 957
2019	R0240	16 106	7 630									R0240	7 630	23 736
2020	R0250	24 013										R0250	24 013	24 013
Spolu												R0260	36 123	208 991

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										818	R0100	854
2011	R0160								271	258		R0160	275
2012	R0170							318	307			R0170	315
2013	R0180						722	698				R0180	691
2014	R0190					3 121	3 049					R0190	3 012
2015	R0200				2 635	2 401						R0200	2 538
2016	R0210			1 550	700							R0210	726
2017	R0220		3 637	3 341								R0220	3 436
2018	R0230	5 989	3 993									R0230	4 078
2019	R0240	10 958	7 037									R0240	7 122
2020	R0250	17 820										R0250	18 243
Spolu												R0260	41 291

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	117 634			1 217	
Základné vlastné zdroje	R0020	34 959			-950	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	34 959			-950	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	30 139			948	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	34 844			-835	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	13 562			-139	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01
Vlastné zdroje

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

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

Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II

Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II

- Odpočty**
- Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách

Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch

Dodatkové vlastné zdroje

- Nesplatený a 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 spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosť
- Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
- Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
- 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	19 844	19 844			
R0140					
R0160	115				115
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	34 959	34 844			115
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01
Vlastné zdroje

Dostupné a použiteľné vlastné zdroje

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

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Minimálna kapitálová požiadavka

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
R0500	34 959	34 844			115
R0510	34 844	34 844			
R0540	34 959	34 844			115
R0550	34 844	34 844			
R0580	30 139				
R0600	13 562				
R0620	116,0%				
R0640	256,9%				

Rezerva z precenenia

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

Rezerva z precenenia

Očakávané zisky

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

Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)

	C0060	
R0700	34 959	
R0710		
R0720		
R0730	15 115	
R0740		
R0760	19 844	
R0770	23 012	
R0780	2 325	
R0790	25 337	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

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

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

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

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

Prístup k daňovej sadzbe
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe

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

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
	C0110	C0090	C0120
R0010	5 057		
R0020	5 095		
R0030	10 095		
R0040	6 760		
R0050	18 474		
R0060	-16 954		
R0070			
R0100	28 527		

	C0100
R0130	4 298
R0140	-29
R0150	-2 657
R0160	
R0200	30 139
R0210	
R0220	30 139
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Áno/Nie
	C0109
R0590	2 - No

	LAC DT
	C0130
R0640	-2 657
R0650	
R0660	-2 657
R0670	
R0680	
R0690	-6 887

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	11 953 356

- 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
- Neporcionálne zdravotné zaistenie
- Neporcionálne úrazové zaistenie
- Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie
- Neporcionálne majetkové zaistenie

Činnosti neživotného poistenia

Činnosti neživotného poistenia

	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	1 252	24 383	1	273
R0030		646	5	4 027
R0040				
R0050	27 356	27 875		
R0060	6 602	12 282		
R0070	1 132	1 543		
R0080	7 748	14 681		
R0090	3 158	3 595		
R0100	86	936		
R0110				
R0120	1 866	10 296		
R0130		248		
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	1 974

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			38 104	
R0220			29	
R0230			10 620	
R0240			5 683	
R0250				530 847

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

Lineárna minimálna kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka

Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky

Minimálna kapitálová požiadavka

	C0130
R0300	14 283
R0310	30 139
R0320	13 562
R0330	7 535
R0340	13 562
R0350	8 000
	C0130
R0400	13 562

Výpočet pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné

Činnosti neživotného
poistenia

Činnosti životného
poistenia

Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka

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

Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky

Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky

Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka

Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky

Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka

	C0140	C0150
R0500	11 953	2 329
R0510	25 223	4 915
R0520	11 351	2 212
R0530	6 306	1 229
R0540	11 351	2 212
R0550	4 000	4 000
R0560	11 351	4 000