

The Union logo, featuring the word "union" in a white, lowercase, sans-serif font, with a white curved line underneath it, all set against a green circular background.

union

Meníme životy k lepšiemu

A background image showing a group of people in a business meeting. They are gathered around a table, looking at and pointing to various documents, charts, and a tablet. The documents contain bar charts, pie charts, and line graphs. The people are wearing blue shirts. The overall atmosphere is professional and collaborative.

UNION POISŤOVŇA, A. S. **SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE** ZA ROK 2024

OBSAH

Zhrnutie.....	4
1. Úvod.....	4
2. Základné hodnoty solventnosti	4
2.1 Použiteľné vlastné zdroje	4
2.2 Požadovaný kapitál.....	5
3. Vplyv korekcií a prechodných opatrení.....	6
4. Iné významné zmeny	7
A. Činnosť a výkonnosť.....	9
A.1. Činnosť.....	9
A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania	11
A.3. Výkonnosť v oblasti investícií.....	14
A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností	15
A.5. Ďalšie informácie.....	15
B. Systém správy a riadenia	16
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	16
B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	19
B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	20
B.4. Systém vnútornej kontroly	25
B.5. Funkcia vnútorného auditu	26
B.6. Aktuárska funkcia	27
B.7. Zverenie výkonu činnosti	28
B.8. Ďalšie informácie.....	29
C. Rizikový profil	30
C.1. Upisovacie riziko.....	30
C.2. Trhové riziko	33
C.2.1. Princíp obozretnej osoby	34
C.2.2. Riziko úrokových mier	34
C.2.3. Akciové riziko	34
C.2.4. Riziko nehnuteľností.....	34
C.2.5. Riziko úverového rozpätia.....	35
C.2.6. Trhové riziko koncentrácie.....	35
C.2.7. Kurzové riziko.....	35
C.2.8. Ostatné trhové riziká	35
C.2.9. Analýza citlivosti	35
C.3. Kreditné riziko	36
C.4. Riziko likvidity	36
C.5. Operačné riziko	37
C.6. Ostatné materiálne riziká.....	38
C.6.1. Scenáre a záťažové testy	38
C.6.2. Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika	38
C.6.3. Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	38
C.6.4. Významné koncentrácie rizika	38
C.6.5. Kvalitatívne riziká	39
C.7. Ďalšie informácie.....	39
D. Oceňovanie na účely solventnosti	41
D.1. Aktíva	42
D.1.1. Kľúčové predpoklady používané spoločnosťou Union	42

D.1.2.	Nehmotný majetok.....	43
D.1.3.	Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	43
D.1.4.	Investície	43
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy	45
D.1.6.	Pohľadávky.....	46
D.1.7.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	46
D.1.8.	Vlastné akcie	47
D.1.9.	Ostatné aktíva.....	47
D.2.	Technické rezervy.....	48
D.2.1.	Technické rezervy (bez zaistenia)	49
D.2.2.	Podiel zaistovateľov na technických rezervách	50
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	52
D.3.	Iné záväzky.....	53
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	53
D.3.2.	Podmienené záväzky	53
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké požitky.....	53
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	53
D.3.5.	Záväzky	54
D.3.6.	Ostatné záväzky	54
D.3.7.	Odložené dane	54
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania.....	55
D.5.	Ďalšie informácie.....	55
E.	Riadenie kapitálu.....	56
E.1.	Vlastné zdroje.....	56
E.1.1.	Smernica kapitálovej primeranosti.....	56
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje	57
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	59
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti.....	61
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	62
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité spoločnosťou Union	62
E.2.2.	Štandardný vzorec verzus čiastočný interný model	62
E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady	62
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	62
E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	70
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii	70
E.4.	Nesúlad s MCR a nesúlad s SCR.....	70
E.5.	Akékoľvek iné informácie.....	70
Príloha 1:	Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II.....	71
Príloha 2:	Kvantitatívne výkazy	73

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 „spoločnosť Union“ alebo „spoločnosť“) za obdobie končiacie 31. decembra 2024.

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 (ďalej aj „NBS“) a zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 Z. z. Materská spoločnosť Union poisťovne, a. s., Achmea B. V. (ďalej aj „Achmea“), implementovala tieto požiadavky a pridala dodatočné usmernenia do Manuálu Achmea pre Solventnosť II (verzia 15.0), schváleného senior manažmentom Achmea 20. decembra 2024. Táto verzia manuálu je tak pre spoločnosť Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II (ďalej aj „SII“) za rok 2024.

Union poisťovňa, a. s. určila kapitálovú požiadavku na solventnosť prostredníctvom štandardného vzorca (ďalej aj „SF“).

Hodnoty v tabuľkách tejto správy sú uvádzané v € 1 000, pokiaľ nie je uvedené inak. Prípadné rozdiely v hodnotách vyplývajú zo zaokrúhľovania údajov v tabuľkách a nemajú významný vplyv.

2. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	2024	2023	€ 1 000 Δ
Použiteľné vlastné zdroje	43 294	46 839	-3 545
Kapitálová požiadavka na solventnosť	31 937	32 062	-125
Prebytok	11 357	14 776	-3 420
Ukazovateľ solventnosti (%)	136%	146%	-11pb

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2024 je 136%, čo je nad cieľovou úrovňou stanovenou v rizikovom apetíte spoločnosti. Počas roku 2024 sa ukazovateľ solventnosti znížil o 10,5 percentuálnych bodov (ďalej aj „p.b.“) v dôsledku poklesu vlastných zdrojov o € 3,5 milióna pri miernom poklese kapitálovej požiadavky na solventnosť (ďalej aj „SCR“) o € 0,1 milióna. Použiteľné vlastné zdroje sa znížili najmä vplyvom negatívneho výsledku hospodárenia. Nárast SCR v upisovacích rizikách neživotného a životného poistenia bol kompenzovaný hlavne poklesom SCR upisovacieho rizika zdravotného poistenia, rizika zlyhania protistrany a operačného rizika.

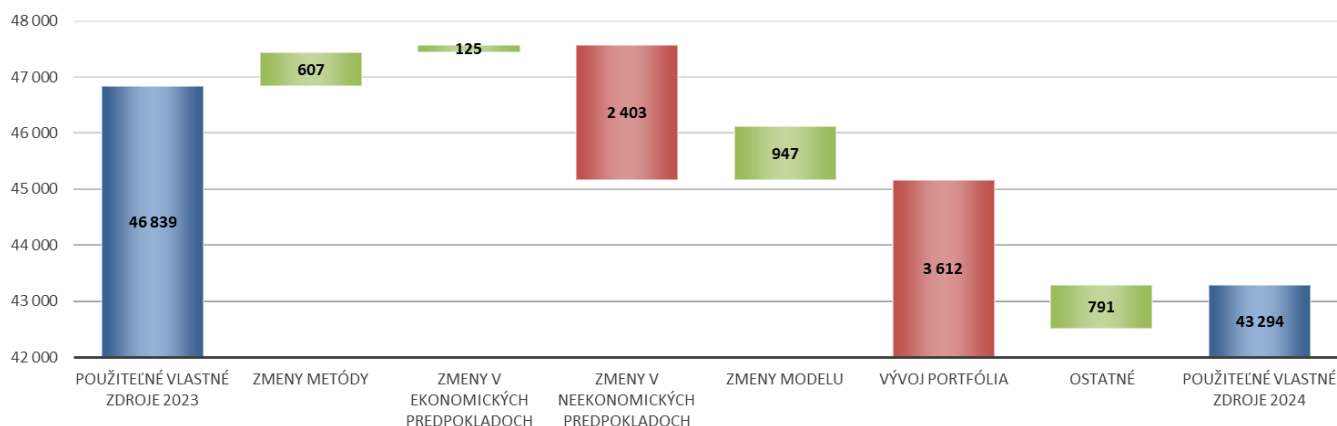
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	2024	2023	€ 1 000 Δ
Trieda 1	40 917	45 252	-4 336
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	2 377	1 586	791
Použiteľné vlastné zdroje celkom	43 294	46 839	-3 545

Použiteľné vlastné zdroje sa znížili o € 3,5 milióna voči predchádzajúcemu roku. Hlavným dôvodom zníženia bol záporný hospodársky výsledok.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Hlavným zdrojom poklesu použiteľných vlastných zdrojov bol v roku 2024 negatívny hospodársky výsledok. Na negatívnom hospodárskom výsledku sa prejavil najmä nárast v škodách a škodových technických rezervách v poistení motorových vozidiel aj v poistení majetku (vývoj portfólia) a zhoršené neekonomické predpoklady v životnom aj v neživotnom poistení. Tento pokles vlastných zdrojov bol čiastočne kompenzovaný vyňatím 8% odvodu z poistného z povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj „povinné zmluvné poistenie“ alebo „PZP“) pre účely výpočtu najlepšieho odhadu technických rezerv a zmenami v modeli pre výpočet predpokladov o miere odstúpenia od zmlúv životného poistenia.

2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

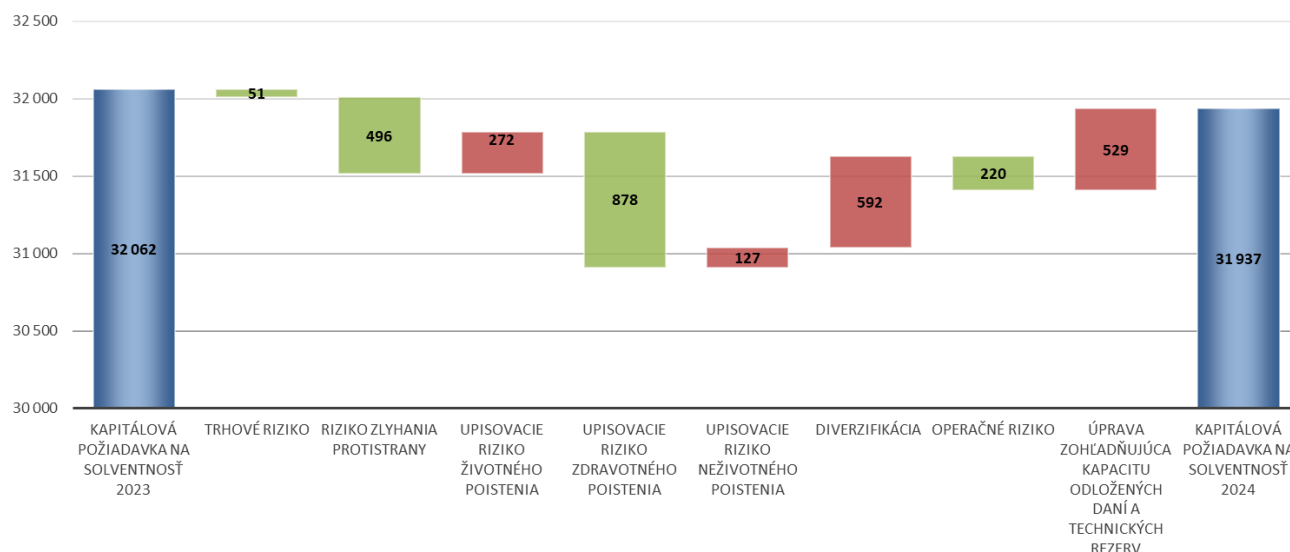
POŽADOVANÝ KAPITÁL

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Trhové riziko	3 611	3 662	-51
Riziko zlyhania protistrany	4 251	4 747	-496
Upisovacie riziko životného poistenia	10 532	10 260	272
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 085	5 963	-878
Upisovacie riziko neživotného poistenia	21 250	21 123	127
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-15 678	-16 270	592
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	29 052	29 486	-434
Operačné riziko	3 564	3 785	-220
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty	-10	-15	5
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-670	-1 194	524
Kapitálová požiadavka na solventnosť	31 937	32 062	-125

Kapitálová požiadavka na solventnosť sa v porovnaní s rokom 2023 znížila o € 0,1 milióna. Najvýznamnejším rizikom aj v roku 2024 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia, ktoré len mierne narástlo a spolu s ďalšími rizikami (trhové riziko, upisovacie riziko životného poistenia a operačné riziko) tak zostalo na úrovni roku 2023. Naopak pokles rizika nastal v upisovacom riziku zdravotného poistenia a v riziku zlyhania protistrany, ktoré boli kompenzované zníženou diverzifikáciou medzi rizikami a nižšou úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní absorbovať straty (ďalej aj „LACDT“).

Analýza zmien kapitálovej požiadavky na solventnosť



Upisovacie riziko neživotného poistenia sa zvýšilo len mierne, nárast rizika v niektorých skupinách neživotného poistenia bol kompenzovaný poklesom rizika katastrofických udalostí. Pozitívny vplyv mala tiež zmena v poistení motorových vozidiel (PZP) kvôli redukcii objemového ukazovateľa poistného pre výpočet rizika o 8%-ný odvod PZP. Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2024 len mierne navýšilo. Úprava zohľadňujúca LACDT sa zredukovala hlavne kvôli zvýšeniu odložených daňových pohľadávok. Spomenuté nárasty boli v roku 2024 kompenzované znížením rizika zlyhania protistrany, najmä vďaka poklesu expozície na bankových účtoch. Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa podobne ako v roku 2023 významne znížilo vplyvom ukončenia zmluvy aktívneho zaistenia v Českej republike v priebehu roka 2023.

3. VPLYV KOREKCIÍ A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	43 294	41 999	1 295
Požadovaný kapitál	31 937	32 243	-306
Rozdiel	11 357	9 756	1 601
Ukazovateľ solventnosti (%)	136%	130%	5pb

Vplyv korekcie volatility na výpočet solventnosti sa v porovnaní s koncom roka 2023 zvýšil najmä kvôli zvýšeniu z 20 na 23 základných bodov. Pri uplatnení korekcie volatility sú použiteľné vlastné zdroje vyššie o € 1,3 milióna. Korekcia volatility tak mala ku koncu roka vplyv na ukazovateľ solventnosti 5 p.b. (4 p.b. v roku 2023).

Spoločnosť 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 (ďalej aj „UFR“). Na konci roka 2024 sa používa UFR vo výške 3,30% zníženej oproti roku 2023 (3,45%). Spoločnosť Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR.

4. INÉ VÝZNAMNÉ ZMENY

ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

V roku 2024 dosiahla spoločnosť záporný hospodársky výsledok po zdanení vo výške € -1,7 milióna (2023: zisk € 8,5 milióna).

Počas roka 2024 sa z pohľadu vývoja hrubého predpísaného poistného darilo hlavne poisteniu majetku, ktoré vzrástlo v porovnaní s rokom 2023 o 12%. Významnejšie nárasty zaznamenali aj poistenie zodpovednosti (11%), ostatné poistenie motorových vozidiel (8%) a povinné zmluvné poistenie (5%). Cestovné poistenie zaznamenalo nárast o 4%. Predaj produktov životného poistenia bol taktiež vyšší ako v roku 2023.

K zápornému hospodárskemu výsledku v neživotnom poistení v roku 2024 prispela najmä vyššia škodovosť v motorovom poistení. Zároveň hospodársky výsledok negatívne ovplyvnil aj vývoj nákladov na poistné plnenia v poistení majetku, kde nastali viaceré významné poistné udalosti. Nepriaznivý vývoj výsledku z poistných služieb bol čiastočne zmiernený kladným čistým finančným výsledkom. Spoločnosť Union bola v tomto roku spoľahlivým partnerom pre svojich klientov, čo zostáva cieľom aj do budúcnosti. Zároveň spoločnosť plánuje podniknúť kroky na stabilizáciu klientskeho portfólia a návrat k pozitívnym finančným výsledkom.

Životné poistenie zaznamenalo kladný hospodársky výsledok, tvorený predovšetkým zaslúženou časťou servisnej marže a čistým finančným výsledkom.

Aj v roku 2024 boli hlavnými investíciami štátne dlhopisy a termínované vklady. Pri investovaní spoločnosť prihliada na riadenie súladu aktív a záväzkov z hľadiska durácie. Od roku 2024 sú súčasťou investičného rozhodovania aj faktory udržateľnosti.

V roku 2024 ukončila činnosť a zanikla spoločnosť Union Services, s.r.o., v ktorej mala spoločnosť Union 100%-nú majetkovú účasť. Viac informácií je v časti A.5.

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

Spoločnosť pravidelne pripravuje vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA), ktoré je dôležitou súčasťou činností riadenia rizík. Jeho cieľom je najmä konfrontovať ciele obchodného plánu s rizikami vyplývajúcimi z plánovaných činností, vyhodnocovať ich a podporovať vrcholový manažment pri jeho rozhodovaní. ORSA proces podáva ucelený pohľad na riziká spoločnosti a perspektívne hodnotenie ako sa budú riziká vyvíjať. Proces ORSA tiež zastrešuje pravidelné hodnotenie rizík v spoločnosti a monitoring spúšťačov pre mimoriadnu ORSA správu. V roku 2024 sa nezistila žiadna spúšťačia udalosť pre mimoriadnu ORSA správu. Výsledkom výpočtov a spracovania ORSA je výsledná Vstupná správa ORSA spoločnosti Union, ktorá sa pripravuje tak pre vnútorné účely ako aj pre účely dohľadu. Sú v nej zosumarizované všetky dôležité zistenia. Vstupnú správu ORSA spoločnosti Union schvaľuje dozorná rada spoločnosti a pre rok 2024 bola schválená dňa 12.12.2024. Správa sa po jej schválení stane súčasťou Jednotnej skupinovej správy ORSA. 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.

Pri vytváraní záťažových scenárov boli zohľadnené všetky kľúčové riziká spoločnosti. Reverzný záťažový scenár mal otestovať kombináciu udalostí vedúcich k poklesu miery solventnosti pod 100% a má teda najväčší vplyv na solventnosť.

Spoločnosť Union trvale dodržiava všetky regulačné požiadavky týkajúce sa technických rezerv a Solventnosti II. Testovanie základného scenára a scenárov ORSA tiež ukazuje nepretržitý súlad so všetkými regulačnými požiadavkami na solventnosť počas celého plánovacieho obdobia 2024-2027. Podľa vnútorného auditu v roku 2024 sa v systéme riadenia nevyskytli žiadne významné problémy týkajúce sa procesu výpočtu SII, kvality údajov ani iné významné zistenia.

SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA A RIZIKOVÝ PROFIL

V rámci systému riadenia nedošlo v roku 2024 k významným organizačným zmenám. Zároveň došlo k dvom významným personálnym zmenám a to na pozícii člena predstavenstva zodpovedného za sekciu ekonomiky a informatiky a na pozícii riaditeľa vnútorného auditu, ktorý je zároveň držiteľom funkcie vnútorného auditu.

Štruktúra rizikového profilu spoločnosti sa počas roka 2024 nezmenila. Pozostáva najmä z upisovacích rizík. Spoločnosť 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.

FINANČNÉ VÝKAZY POISŤOVNE

Hodnoty pre aktuálny rok ako aj komparatívne údaje za predchádzajúci rok vychádzajúce z účtovníctva poisťovne sú v tomto dokumente vykázané v súlade s účtovnými štandardami „IFRS 17, Poistné zmluvy“ (ďalej aj „IFRS17“) a „IFRS 9, Finančné nástroje“ (ďalej aj „IFRS9“), ktoré platia od 1. januára 2023 pre zostavenie účtovnej závierky poisťovne a v oblasti investícií a výrazným spôsobom zmenili spôsob vykazovania finančných výsledkov.

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 Mestského súdu Bratislava III, 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.

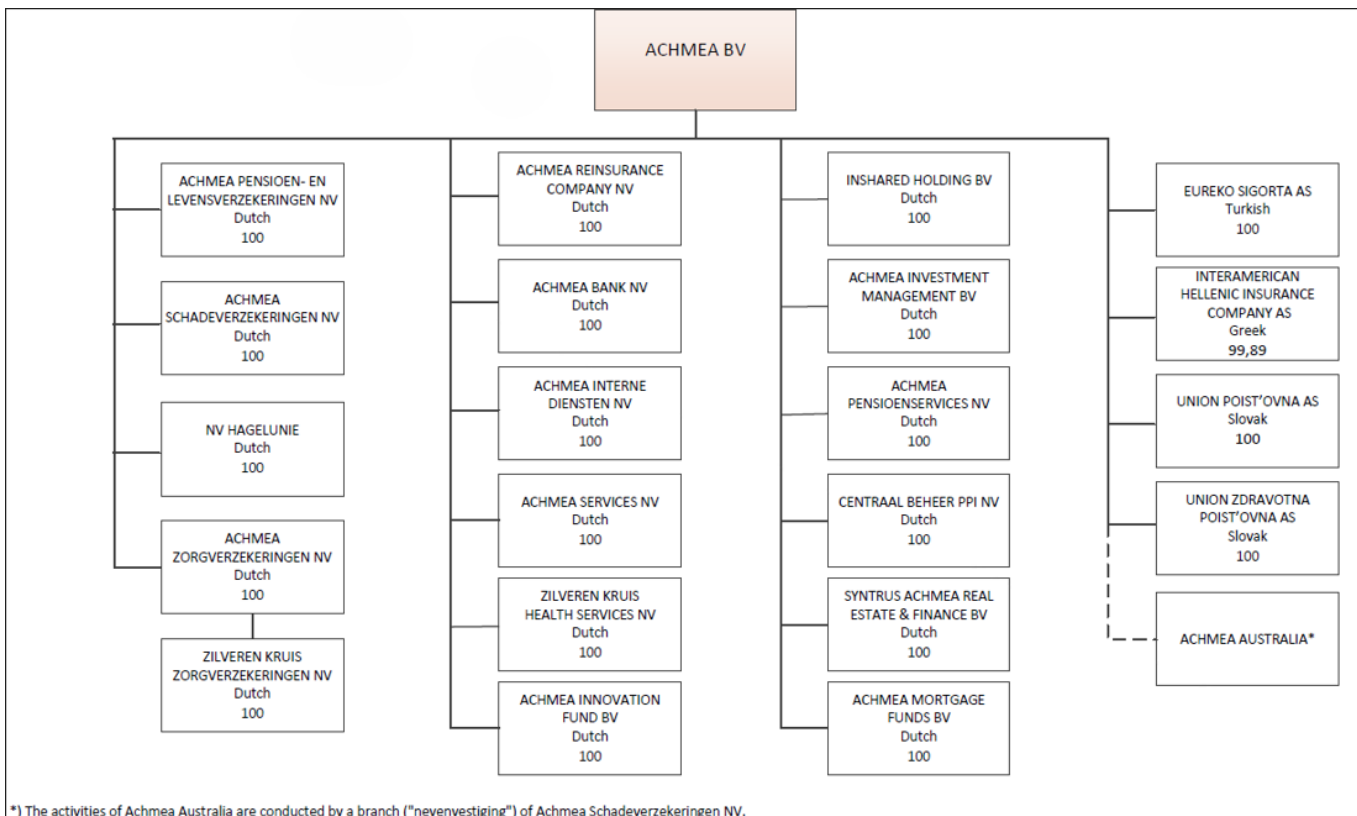
Podiel jednotlivých akcionárov na základnom imaní spoločnosti k 31.12.2024 je nasledovný:

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



CIELE A STRATÉGIA

Cieľom spoločnosti Union je naďalej rásť a to najmä zvýšením svojho obchodného podielu na trhu priameho predaja poistenia a na trhu poistných produktov pre malé a stredné podniky, ako aj väčších korporátnych klientov. V roku 2024 spoločnosť dosiahla 5,1%-ný podiel na trhu neživotného poistenia. Kritériom rastu je zároveň dosiahnutie a dlhodobé udržanie ziskovosti. Naplnenie tohto cieľa je podmienené silnou orientáciou na klienta, zefektívnovaním interných procesov, kvalitným servisom pre distribučné siete a investíciami do vývoja digitálnych riešení.

OBCHODNÁ ČINNOSŤ

Spoločnosť Union v roku 2024 rástla vo všetkých hlavných triedach poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poistného boli v poistení majetku, v poistení zodpovednosti a v poistení finančných rizík. Menší rast bolo vidieť v poistení motorových vozidiel a cestovnom poistení.

Poistenie motorových vozidiel

Tento typ poistenia má vysokú významnosť v rámci portfólia spoločnosti. Nárast v tejto triede je zameraný na segmenty individuálnych a korporátnych klientov s cieľom stabilizácie a následného zlepšenia ukazovateľa škodovosti. Tento produkt spoločnosť obsluhuje rôznymi distribučnými kanálmi. Tak isto ako v roku 2023, tak aj v roku 2024 spoločnosť pokračovala v implementácii krokov smerujúcich k zlepšeniu ziskovosti.

Poistenie majetku

V segmentoch poistenia individuálnych klientov aj komerčného poistenia došlo k zvýšeniu obchodného podielu na trhu pomocou inovovaných a finančne atraktívnych produktov.

Cestovné poistenie

V roku 2024 spoločnosť Union získala v súťaži Zlatá minca 2. miesto v kategórii cestovné poistenie. Zároveň spoločnosť získala ocenenie Zlatá minca v kategórii Objav roka. 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 zatriktívnené produkty cestovného poistenia predávané cez rôzne distribučné kanály vrátane predaja produktu prostredníctvom pobočky v Českej republike.

Životné poistenie

V portfóliu 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.

A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

Hospodárske výsledky spoločnosti výrazne ovplyvnil vývoj nákladov na poistné plnenia v majetkovom poistení, kde spoločnosť zaznamenala viacero veľkých poistných udalostí, vrátane septembrových povodní. Výplaty poistných plnení v poistení motorových vozidiel boli naďalej na vysokej úrovni, najmä v dôsledku vyššej závažnosti poistných udalostí.

Pre meranie výkonnosti upisovacej činnosti spoločnosť vyhodnocuje výsledky podľa účtovného štandardu "IFRS 17, Poistné zmluvy".

NEŽIVOTNÉ POISTENIE

Výsledok za poistné služby v neživotnom poistení medziročne klesol o € 11,3 milióna. Najviac bol ovplyvnený rastom nákladov na poistné služby (€ 8,6 milióna), predovšetkým nákladov na poistné plnenia, a súčasným poklesom výnosov z poistných služieb (€ 7,2 milióna). Pozitívna medziročná zmena nastala v nákladoch z pasívneho zaistenia, ktoré klesli o € 4,4 milióna.

Pozitívny vývoj hrubého zaslúženého poistného, ktoré tvorí najvýznamnejšiu zložku výnosov v neživotnom poistení, spoločnosť zaznamenala predovšetkým v poistení motorových vozidiel (povinné zmluvné poistenie nárast o € 1,8 milióna a havarijné poistenie nárast o € 0,5 milióna) a poistení majetku a zodpovednosti (nárast o € 1,4 milióna). Uvedený pozitívny vývoj vo výnosoch bol eliminovaný medziročným poklesom aktívneho zaistenia v oblasti zdravotného poistenia z dôvodu ukončenia zmluvy zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike v roku 2023, čo zároveň spôsobilo medziročný pokles v tomto portfóliu aj v poistných plneniach a akvizičných nákladoch. Rástlo aj cestovné poistenie (o € 0,3 milióna) a poistenie špeciálnych rizík (o € 0,1 milióna). Celkovo, v porovnaní s minulým rokom, pokleslo hrubé zaslúžené poistné v neživotnom poistení o 14% a dosiahlo hodnotu € 90 miliónov.

Náklady na poistné služby vzrástli v porovnaní s minulým rokom, a to hlavne z titulu vyšších nákladov na poistné plnenia predovšetkým v majetkovom poistení a poistení motorových vozidiel. V poistení majetku spoločnosť zaznamenala viacero veľkých poistných udalostí, vrátane septembrových povodní. V poistení motorových vozidiel rástli náklady na poistné plnenia v dôsledku nárastu priemernej výšky poistných udalostí. Spoločnosť počas roka zaviedla viaceré opatrenia s cieľom stabilizovania tohto portfólia. Mierne zvýšená škodovosť sa prejavila aj v cestovnom poistení, poistení zodpovednosti, prepravy a v poistení špeciálnych rizík. Rast administratívnych nákladov bol kompenzovaný vývojom akvizičných nákladov.

Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením, vykázaný podľa štandardov IFRS17/9, v neživotnom poistení poklesol o € 10,5 milióna zo zisku v roku 2023 (€ 4,4 milióna). Popri výsledku za poistné služby (medziročne pokles o € 11,3 milióna) k tomu prispel aj nižší finančný výsledok v neživotnom poistení, ktorý sa medziročne znížil o € 0,6 milióna. Priaznivo sa vyvíjali ostatné náklady a výnosy (o € 1,4 milióna) a čiastočne zmiernili pokles výkonnosti v neživotnom poistení. Spolu tak dosiahol výsledok hospodárenia v neživotnom poistení pred zdanením za rok 2024 stratu € 6,2 milióna.

ROZDELENIE ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1 000

	2024	2023
Výnosy z poistných služieb	91 046	98 197
Náklady na poistné služby	-93 664	-85 070
z toho Poistné plnenia (vrátane alokovaných administratívnych nákladov)	-67 796	-53 371
Čisté náklady z pasívneho zaistenia	-259	-4 696
Výsledok za poistné služby	-2 877	8 432
Čistý investičný výsledok	2 291	2 624
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-1 377	-1 056
Čisté finančné výnosy z poistných zmlúv	-46	-67
Čistý finančný výsledok	868	1 501
Úroky a ostatné finančné náklady	-25	-34
Ostatné výnosy	602	52
Výnosy z ostatných služieb	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	-23 961	-20 377
Ostatné náklady	-2 025	-2 406
Alokácia nákladov do nákladov za poistné služby	21 243	17 201
Výsledok hospodárenia pred zdanením	-6 175	4 370

Celkový hrubý kombinovaný ukazovateľ v neživotnom poistení, vypočítaný ako pomer nákladov a výnosov z poistných služieb, sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zhoršil o 16,2 p.b. Dostal sa tak na úroveň 102,9%, a to hlavne z dôvodu nárastu nákladov na poistné plnenia. Celkový ukazovateľ škodovosti v neživotnom poistení sa zhoršil o 16,9 p.b. najmä vplyvom zvýšených nákladov na poistné plnenia v poistení majetku a motorovom poistení. Mierne zlepšenie zaznamenal celkový ukazovateľ nákladovosti, ktorý dosiahol úroveň 41,4% s medziročným poklesom 0,7 p.b., čo bolo spôsobené primárne vývojom obstarávacích nákladov, ktorý eliminoval nárast administratívnych nákladov a pomeru stratového komponentu na výnosoch. Spoločnosť Union bola v tomto roku spoľahlivým partnerom pre svojich klientov, čo zostáva cieľom aj do budúcnosti. Zároveň spoločnosť plánuje podniknúť kroky na stabilizáciu klientskeho portfólia a návrat k pozitívnym finančným výsledkom.

POMEROVÉ UKAZOVATELE

	2024	2023	Δ
Celkový kombinovaný ukazovateľ	102,9%	86,6%	16,2pb
Celkový ukazovateľ škodovosti	61,5%	44,5%	16,9pb
Celkový ukazovateľ nákladovosti	41,4%	42,1%	-0,7pb

Prehľad poistného, poistných plnení a nákladov na neživotné poistenie podľa hlavných tried poistenia je prezentovaný v súlade s metodikou, kedy je poistné očistené o daň z poistného a 8% z poistného z povinného zmluvného poistenia. Klasifikácia druhov poistenia je v súlade s členením Solventnosť II.

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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	23 738	21 289	16 024	15 426	6 802	4 861	10 653	9 791
Asistenčné služby	12 408	11 879	12 132	11 777	5 329	4 758	6 403	6 247
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	26 451	25 161	25 524	24 574	21 869	18 871	10 590	8 623
Ostatné poistenie motorových vozidiel	14 171	13 167	14 017	12 808	9 631	9 052	4 838	4 184
Ostatné druhy poistenia	17 415	28 591	15 681	27 116	3 720	3 501	9 104	19 337
Spolu	94 183	100 088	83 380	91 701	47 352	41 043	41 588	48 183

ŽIVOTNÉ POISTENIE

Takmer všetky druhy poistenia prispeli k pozitívnemu vývoju výsledku za poistné služby v životnom poistení, ktorý predstavoval medziročný nárast o € 0,4 milióna. Najväčší vplyv malo poistenie pohrebných nákladov (nárast o € 0,3 milióna) a produkty tradičného poistenia (nárast o € 0,2 milióna). Výsledok za poistné služby v rizikovom poistení bol na porovnateľnej úrovni minulého roka. Spoločnosť Union naďalej pokračuje v predaji pôvodných produktov Poštovej poisťovne, ich inovácii a rozširovaní spolupráce pri predaji s 365.bank a Slovenskou poštou. Pôvodné životné portfólio spoločnosti sa medziročne zmenšilo v súlade s dlhodobou stratégiou ukončenia predaja týchto životných produktov, ale naďalej prispieva k ziskovosti.

Zmena na nákladoch z pasívneho zaistenia predstavovala pozitívny efekt v hodnote € 0,1 milióna.

Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením v životnom poistení poklesol o € 3,0 milióna zo zisku € 6,9 milióna v roku 2023, a to hlavne kvôli zmene vývoja na finančných trhoch. Medziročná zmena finančného výsledku v životnom poistení tak predstavuje pokles o € 2,7 milióna. Celkovo dosiahla spoločnosť za rok 2024 v životnom poistení výsledok hospodárenia pred zdanením na úrovni € 4,0 milióna.

ROZDELENIE ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1 000

	2024	2023
Výnosy z poistných služieb	15 492	14 229
Náklady na poistné služby	-12 450	-11 485
z toho Poistné plnenia	-4 447	-4 059
Čisté náklady z pasívneho zaistenia	12	-52
Výsledok za poistné služby	3 054	2 693
Čistý investičný výsledok	2 582	5 719
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-1 606	-2 044
Čisté finančné výnosy z poistných zmlúv	19	0
Čistý finančný výsledok	996	3 675
Úroky a ostatné finančné náklady	0	0
Ostatné výnosy	104	245
Výnosy z ostatných služieb	0	0
Ostatné prevádzkové náklady	-3 469	-2 574
Ostatné náklady	-29	-47
Alokácia nákladov do nákladov za poistné služby	3 339	2 953
Výsledok hospodárenia pred zdanením	3 994	6 945

Tabuľka nižšie obsahuje prehľad poistného, poistných plnení a nákladov za životné poistenie podľa tried poistenia. Trieda Ostatné životné poistenie obsahuje predovšetkým hlavné riziká oboch najvýznamnejších životných portfólií spoločnosti – Poistenie schopnosti splácať úver a Poistenie pohrebných nákladov. Klasifikácia druhov poistenia je v súlade s členením Solventnosť II.

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	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Poistenie s podielom na zisku	692	836	704	848	3 575	3 802	303	158
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	1 615	1 827	1 605	1 819	1 738	1 762	484	533
Zdravotné poistenie	1 580	1 610	1 503	1 540	327	443	1 518	1 505
Ostatné životné poistenie	15 637	14 801	15 289	14 425	5 034	3 803	6 338	5 959
Spolu	19 524	19 075	19 100	18 632	10 675	9 811	8 643	8 156

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 2024 dosiahol 2,5%.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

€ 1 000

	2024	2023
Dividendy	0	0
Prenájom	0	0
Úroky	4 166	3 334
Dlhopisy	2 545	2 385
Pôžičky a hypotéky	0	35
Deriváty	0	0
Ostatné	1 621	914

ZISKY A STRATY Z PRECENENIA (ÚČTOVNÍCTVO)

€ 1 000

	2024	2023
Investície do vlastného kapitálu	0	0
Dlhopisy	49	4 689
Pôžičky a hypotéky	0	0
Ostatné	642	232

Spoločnosť od 1.1.2023 prešla v oblasti investícií na štandard IFRS9 a vykazuje precenenia hodnoty dlhopisov do výkazu ziskov a strát. Počas roka 2024 sa vzhľadom na aktuálne portfólio a pohyb krivky hodnota dlhopisov precenila výrazne menej ako počas roka 2023, kedy nastal významný posun výnosovej krivky.

Prehľad rozdelenia aktív podľa niektorých kritérií ku koncu roka 2024 sú zobrazené v tabuľkách nižšie.

DRUH AKTÍVA

€ MIL. A %

	SPOLU V MIL. €	% Z PORTFÓLIA
Dlhopisy – Slovenská republika	42,1	24,6%
Dlhopisy – ostatné štátne v rámci krajín EMU	32,4	18,9%
Dlhopisy – ostatné štátne mimo krajín EMU	9,6	5,6%
Dlhopisy – Bankové	6,8	4,0%
Dlhopisy – Kryté	1,0	0,6%
Dlhopisy – Korporátne	5,0	2,9%
Termínované vklady v bankách	37,9	22,2%
Pôžičky	2,0	1,2%
Investičné fondy	10,2	6,0%
Akcie	0,0	0%
Hotovosť	23,9	14,0%
Spolu	170,9	100%

AKTÍVA – PODĽA RATINGU

€ MIL.

	AAA	AA	A	BBB	SPOLU
Štátne dlhopisy	0,0	19	50,8	11,0	80,8
Nadnárodné dlhopisy	3,3	0	0,0	0,0	3,3
Kryté dlhopisy	0,0	1,0	0,0	0,0	1,0
Korporátne dlhopisy	0,0	0,0	0,7	4,3	5,0
Bankové dlhopisy	0,0	0,0	6,8	0,0	6,8
Dlhopisy spolu	3,3	20,0	58,3	15,3	96,9
Termínované vklady	0,0	0,0	37,9	0,0	37,9
Investície spolu	3,3	20,0	96,2	15,3	134,8

Činnosť a výkonnosť

Spoločnosť Union má investičné portfólio rozdelené do štyroch portfólií. A to z dôvodu diverzifikácie rizika a vzhľadom na systém prerozdelenia podielov na výnosoch v tradičnom životnom poistení a v anuitách.

DLHOPISY – PODĽA PORTFÓLIA

	€ MIL.
	SPOLU
Životné poistenie	71,2
Neživotné poistenie	19,7
Anuity	6,0
Voľný kapitál	0,0
Spolu	96,9

Spoločnosť Union pripravuje na ročnej báze svoj Investičný plán, v ktorom odzrkadľuje svoje investičné zámery. Investičný plán na rok 2024 bol schválený výborom pre investície a riadenie rizík spoločnosti, predstavenstvom spoločnosti, výborom pre audit a riadenie rizík a finančnou a rizikovou komisiou skupiny Achmea.

Spoločnosť Union nevyužíva žiadne investície v sekuritizácii ani deriváty.

A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Spoločnosť nemala počas roku 2024 žiadne významné príjmy ani výdavky, iné ako príjmy a náklady spojené s upisovaním alebo investovaním.

A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

V priebehu roka 2024 bolo rozhodnuté o ukončení činnosti 100%-nej dcérskej spoločnosti Union Services, s.r.o., ktorá vznikla v roku 2018 (pôvodne pod názvom Union Broker, s.r.o.). Union Services, s.r.o. vstúpila do likvidácie 04.04.2024. Likvidácia bola ukončená 05.12.2024 a následne došlo k výmazu spoločnosti z obchodného registra.

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SPOLOČNOSTI 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,
- Murat Erzincanli (do 31.08.2024),
- Jozef Koma,
- Theresa Laurina van Staten (od 01.09.2024).

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,
- Ryan Florijn (do 31.07.2024),
- Linda Marilyn Phillips (do 21.03.2024),
- Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout,
- Maria Gantner-Hiel (od 01.05.2024),
- Peter Martinus Langenbach (od 08.10.2024),
- Martin Grešo,
- Juraj Chochol.

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 31.12.2024 boli:

- Maria Gantner-Hiel – predseda,
- Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout,
- Peter Martinus Langenbach.

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 Quality Governance Board) 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 spoločnosti Union,
- 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 spoločnosti Union.

Produktová komisia má nasledovné funkcie:

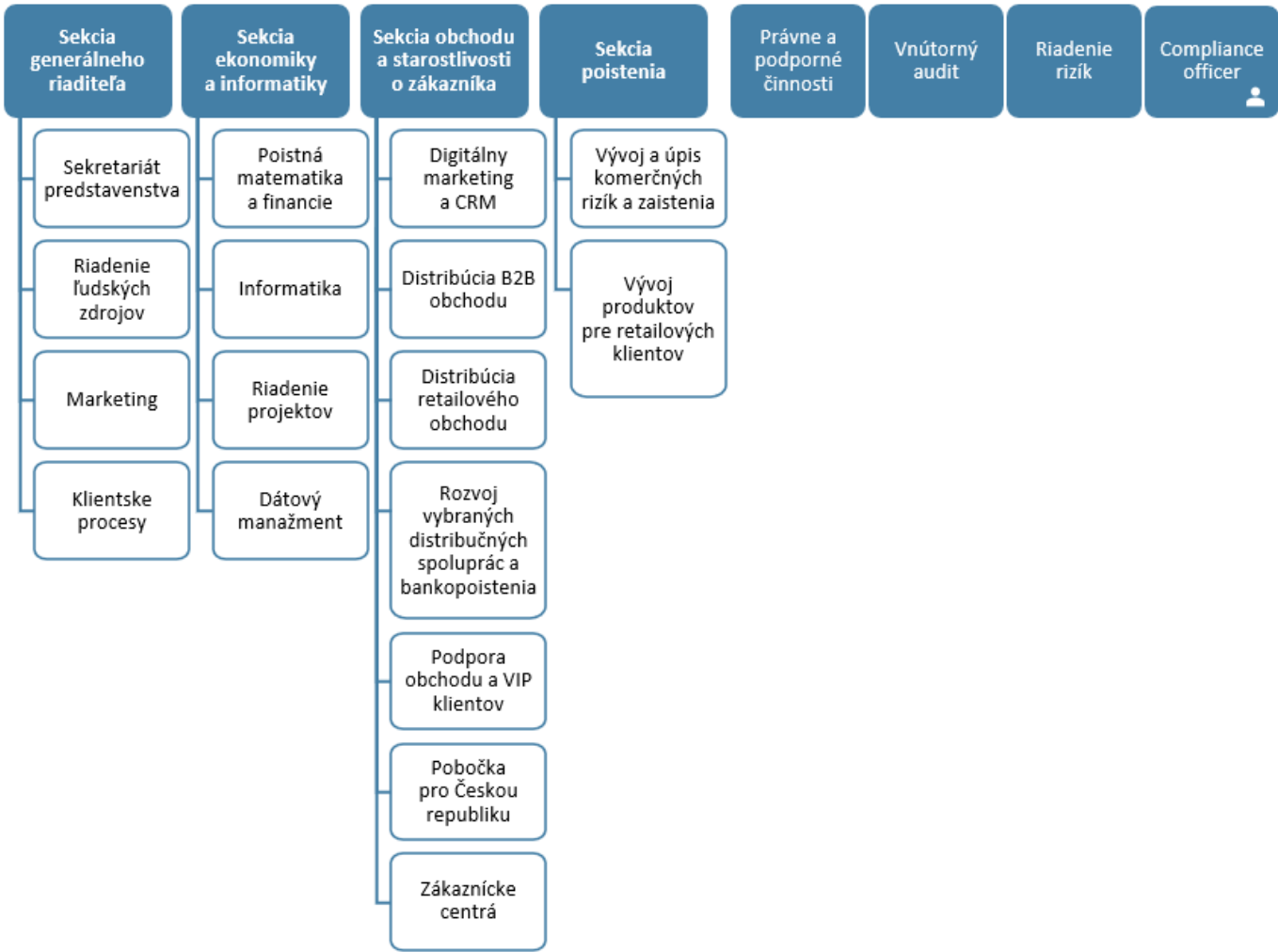
- diskutovanie o dopyte po produktových zmenách,
- vyhodnocovanie veľkosti produktových zmien,
- schvaľovanie produktového plánu,
- schvaľovanie produktových zámerov,
- diskutovanie priebehu vývoja produktov a implementácie produktových zmien,
- schvaľovanie produktových zmien, ktoré sú vyhodnotené ako 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.

Výbor pre zaistenie je zodpovedný za obnovu obligatórnych zaistných programov. Zastrešuje celý proces výberu zaistenia ako aj výber zaistného panelu.

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 31.12.2024:



ODMEŇOVANIE V SPOLOČNOSTI UNION

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

V roku 2024 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v systéme odmeňovania, najmä v systéme odmeňovania zamestnancov. Celkový balík odmeňovania pre zamestnancov ako aj pre manažérov pozostáva zo základnej mzdy a variabilnej zložky. Základná mzda sa odvíja od dosiahnutej úrovne odbornosti, prejavenej kompetencií a komplexnosti práce na príslušnej pozícii. Variabilná časť týkajúca sa odmeňovania zamestnancov je vo forme ročného príplatku (max 10% z ročnej základnej mzdy), ktorý je vyplácaný po ukončení roka a závisí od plnenia cieľov zamestnanca (kvantitatívne a kvalitatívne kritéria) ako aj naplnenia firemných cieľov spoločnosti Union. Variabilné odmeňovanie pre vyšší manažment závisí od ich individuálneho výkonu, naplnenia firemných cieľov spoločnosti 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 vnútorných 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 zahladeniu 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 roky 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:
 - poisťné a finančné trhy,
 - obchodná stratégia a obchodný model,
 - systém správy a riadenia,
 - finančné a aktuárske analýzy a
 - 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 31.12.2024:

- Mgr. Jaroslava Gatialová, riaditeľka organizačného útvaru riadenia rizík – držiteľka funkcie riadenia rizík,
- Ing. Martina Minčíčová – držiteľka aktuárskej funkcie,
- Mgr. Monika Laláková Šimová, compliance officer – držiteľka funkcie compliance a
- JUDr. Tomáš Černý, riaditeľ organizačného útvaru vnútorného auditu – držiteľ funkcie vnútorného auditu.

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

1. Vyhodnotenie osoby musí prebehnúť pred začiatkom vykonávania jej činnosti.
2. Plnenie podmienok sa vyhodnocuje prostredníctvom:
 - dozornej rady spoločnosti v prípade osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť, ak títo sú alebo majú byť zároveň členmi predstavenstva spoločnosti,
 - predstavenstvom spoločnosti v prípade osôb, ktoré skutočne riadia spoločnosť, v prípade ak nie sú členmi predstavenstva spoločnosti.
3. Organizačný útvar 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 vnútorný predpis požiadavky na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť členov predstavenstva spoločnosti a zamestnancov spoločnosti, ktorý stanovuje:

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

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

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

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

RIZIKOVÁ STRATÉGIA

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

Rizikový apetít

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

- trhovému riziku,
- riziku likvidity,
- riziku zlyhania protistrany,
- upisovacie riziko životného poistenia,
- upisovacie riziko neživotného poistenia,
- upisovacie riziko zdravotného poistenia,
- operačné riziko,
- riziko súladu s legislatívou,
- riziko nehmotných aktív a
- riziko udržateľnosti.

Pre každú kategóriu rizika existujú kvantitatívne a kvalitatívne tvrdenia, 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 očakávaný výnos.

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

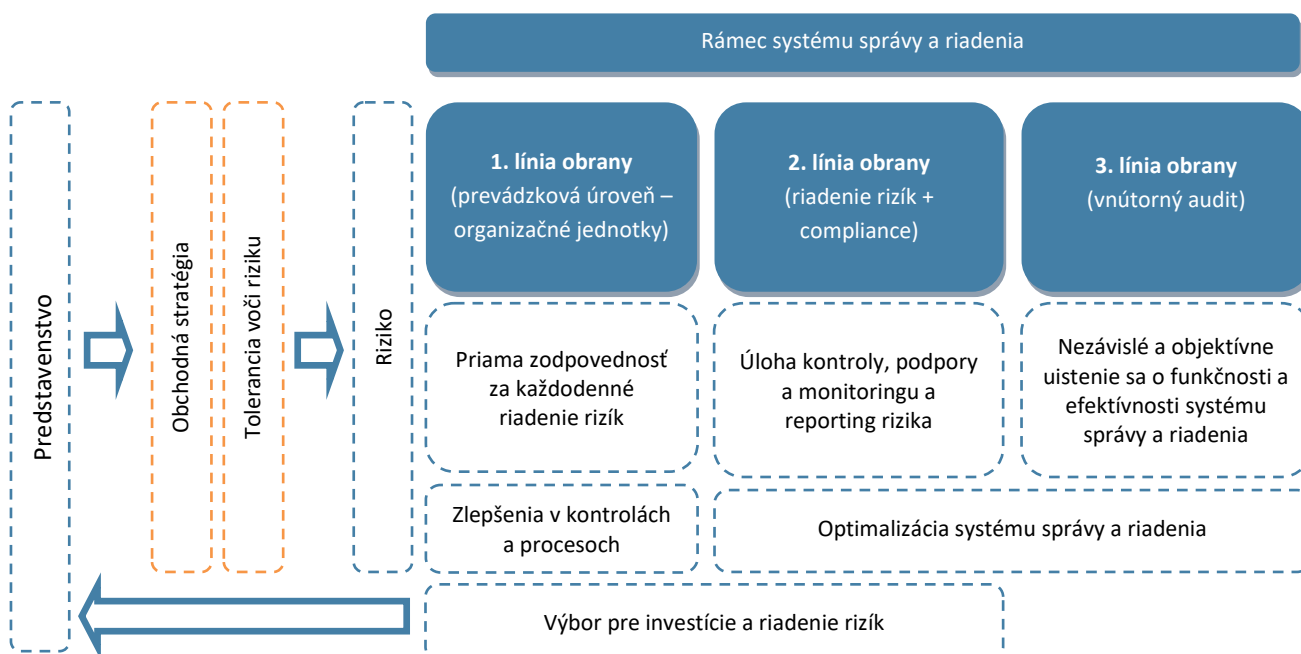
Štruktúra riadenia rizík je založená na modeli trojúrovňovej obrany, ktorý je v ďalších častiach popísaný detailnejšie. Riadenie rizík vychádza z integrovaného prístupu k riadeniu rizík. Spoločnosť Union posudzuje rôzne typy rizík spoločne, keďže tieto riziká sú navzájom prepojené. Taktiež riadenie rizík je integrované v rámci finančnej kontroly a riadenia kapitálu.

SYSTÉM RIADENIA RIZÍK

Model trojúrovňovej obrany

Systém správy a riadenia v spoločnosti Union je založený na modeli trojúrovňovej obrany, kde má každá línia svoje špecifické úlohy a zodpovednosť v systéme riadenia rizík. Trojúrovňový model obrany je zobrazený nižšie.

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



Predstavenstvo spoločnosti Union 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, vnútorné predpisy vzťahujúce sa k Solventnosti II). Kľúčové dokumenty sú schvaľované predstavenstvom a prerokované na dozornej rade, ktorá schvaľuje odchýlky od skupinových predpisov.

Výbor pre investície a riadenie rizík (ďalej aj „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 vedie riaditeľ organizačného útvaru riadenia rizík. Pravidelnými členmi IRK sú riaditeľ sekcie ekonomiky a informatiky, riaditeľ sekcie poistenia, riaditeľ organizačného útvaru riadenia rizík, riaditeľ organizačného útvaru poistnej matematiky a financií a držiteľ aktuárskej funkcie. 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 organizačným útvarom riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Držiteľom funkcie je riaditeľ organizačného útvaru. Od 1.5.2022 je držiteľkou funkcie Mgr. Jaroslava Gatialová. Držiteľ tejto funkcie je podporovaný pre operačné riziká špecialistami pre riadenie operačného rizika, pre kvantitatívne riziká špecialistami 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 monitorovanie systému riadenia rizík prvou obrannou líniou,
- c) prípravu rizikového apetítu spoločnosti,
- d) sledovanie všeobecného rizikového profilu spoločnosti ako celku,
- e) zabezpečenie posúdenia strategických rizík,
- f) prípravu vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA) a vyhotovenie správy o výsledkoch tohto posúdenia,
- g) poskytovanie metodického usmernenia a aktívnu participáciu 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), účinnosti vnútornej kontroly a poradenstvo predstavenstvu a dozornej rade v otázkach riadenia rizík na všetkých úrovniach (strategickej, taktickej a prevádzkovej),
- i) pravidelné (minimálne ročné) prehodnotenie vnútorných predpisov týkajúcich sa systému riadenia rizík a vlastného posúdenia rizika a solventnosti.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) je vykonávaná samostatnou pozíciou compliance officera. Od 1.10.2022 je držiteľkou compliance 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 vnútorných predpisoch a postupoch.

Aktuárska funkcia je aktuálne súčasťou organizačného útvaru riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Od 1.10.2022 je držiteľkou 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 (ďalej aj „MCR“).

Funkcia vnútorného auditu je vykonávaná prostredníctvom organizačného útvaru vnútorného auditu. Do 30.06.2024 bola držiteľkou tejto funkcie Iveta Antal. Od 01.12.2024 je riaditeľom organizačného útvaru a držiteľom funkcie vnútorného auditu JUDr. Tomáš Černý. Informácie o zabezpečení výkonu funkcie vnútorného auditu v období bez jej personálneho obsadenia sú uvedené v kapitole B.5.

Systém riadenia rizík

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

Systém riadenia rizík začína dennodenným hodnotením rizík vykonávaným prvou líniou obrany – líniovým manažmentom. Zodpovednosti organizačných útvarov pri meraní a riadení rizík sú popísané v kapitole B.1. Prvá línia obrany využíva pri hodnotení a riadení rizika rozličné metriky/nástroje v závislosti od druhu rizika. Kľúčové nástroje použité pri riadení rizík prvou líniou obrany sú popísané v tabuľke nižšie.

Kategória rizika	Kľúčové nástroje na meranie rizika
Upisovacie riziká	- Analýza štruktúry poistného kmeňa - Analýza citlivosti súčasnej hodnoty spoločnosti alebo rezerv - Upisovacie pravidlá
Riziká likvidity a trhové riziká	- Súlad majetku a záväzkov - Ukazovateľ likvidity - Prehľad finančných nástrojov vs. investičný plán
Riziko zlyhania protistrany	Zoznam protistrán / koncentrácia expozícií
Operačné riziko	Kľúčové riziká / kľúčové kontroly

Druhá línia obrany používa viac celkový pohľad na riziká a analýzy rizík na úrovni spoločnosti. Poskytuje tak mnoho konsolidovaných pohľadov, ktoré sú neskôr vykazované výboru pre investície a riadenie rizík (kľúčovému orgánu pre dohľad nad rizikami v spoločnosti) alebo priamo predstavenstvu. Kľúčové nástroje pre hodnotenie rizík sú pravidelné výpočty kapitálovej požiadavky na solventnosť použitím štandardného vzorca, ekonomického kapitálu, spracovanie vlastného posúdenia rizika a solventnosti, príprava správy o rizikách, analýza strategických rizík a výkaz o vnútornej kontrole.

Druhá línia obrany je tiež zodpovedná za prípravu rizikového apetítu, ktorý definuje hranice akceptácie pre rôzne druhy rizika podľa požiadaviek vrcholového manažmentu a akcionárov.

Vrcholovými orgánmi riadenia rizík sú 3 organizačné zložky:

- Výbor pre investície a riadenie rizík, ktorý ohodnocuje detailnú úroveň rizika založenú na pravidelných vstupoch o rizikách v spoločnosti. Stanovy výboru pre investície a riadenie rizík umožňujú jej členom prijímať okamžité rozhodnutia a reagovať tak na istú úroveň rizika, najmä v oblasti trhových rizík. Reakcia na riziko v ostatných oblastiach je v pôsobnosti predstavenstva spoločnosti.
- Predstavenstvo spoločnosti obdrží odporúčania buď od výboru pre investície a riadenie rizík alebo priamo z prevádzky spoločnosti. Predstavenstvo má plné právo vykonať akékoľvek rozhodnutie v súvislosti s reakciou na riziko aj napriek tomu, ak by to spôsobilo významnú odchýlku od rizikového apetítu alebo pravidiel kapitálovej primeranosti.
- Dozorná rada má konečnú úlohu v systéme riadenia rizík. Schvaľuje rizikový apetít ako aj správu Vlastného posúdenia rizika a solventnosti. Dozorná rada má k dispozícii všetky kľúčové rizikové správy podobne ako výbor pre investície a riadenie rizík a napomáha k riadeniu rizík.

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) je dôležitou súčasťou činností riadenia rizík. Jeho cieľom je konfrontovať ciele obchodného plánu s rizikami vyplývajúcimi z plánovaných činností, vyhodnocovať ich a podporovať vrcholový manažment pri jeho rozhodovaní. ORSA proces podáva ucelený pohľad na riziká spoločnosti a perspektívne hodnotenie ako sa budú riziká vyvíjať. Proces ORSA tiež zastrešuje pravidelné hodnotenie rizík v spoločnosti a monitoring spúšťačov pre mimoriadnu ORSA správu. V roku 2024 sa nezistila žiadna spúšťačia udalosť pre mimoriadnu ORSA správu. Proces ORSA je vedený útvarmi skupiny Achmea (najmä v oblastiach riadenia rizík a compliance), ktoré stanovujú vnútornú politiku pre celú skupinu Achmea.

Proces ORSA má ročný cyklus. Počas prvej polovice roka sa zameriava na identifikáciu rizík (vychádzajúc z rizikového profilu spoločnosti a strategického zhodnotenia rizík), ich posúdenie a analýzu a tiež posúdenie vhodnosti štandardného vzorca. Na základe toho spoločnosť nastavuje základný a stresové scenáre. V druhej polovici roka sa zameriava na kvantifikáciu a perspektívne hodnotenie kapitálovej primeranosti. Proces ORSA je priamo spojený 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. Súčasťou ORSA je aj spätné testovanie ako súčasť systému riadenia rizík, ktoré na jednej strane porovnáva minuloročný a tohtoročný obchodný plán a kapitálové plánovanie a na druhej projekciu ORSA so skutočnosťou na konci predošlého roka. Môžeme povedať, že projekcia ORSA 2023 bola vykonaná s veľmi dobrou úrovňou detailu o výkonnosti spoločnosti Union. V roku 2024 druhá línia vykonala tiež posúdenie obchodného plánu a kapitálového plánovania.

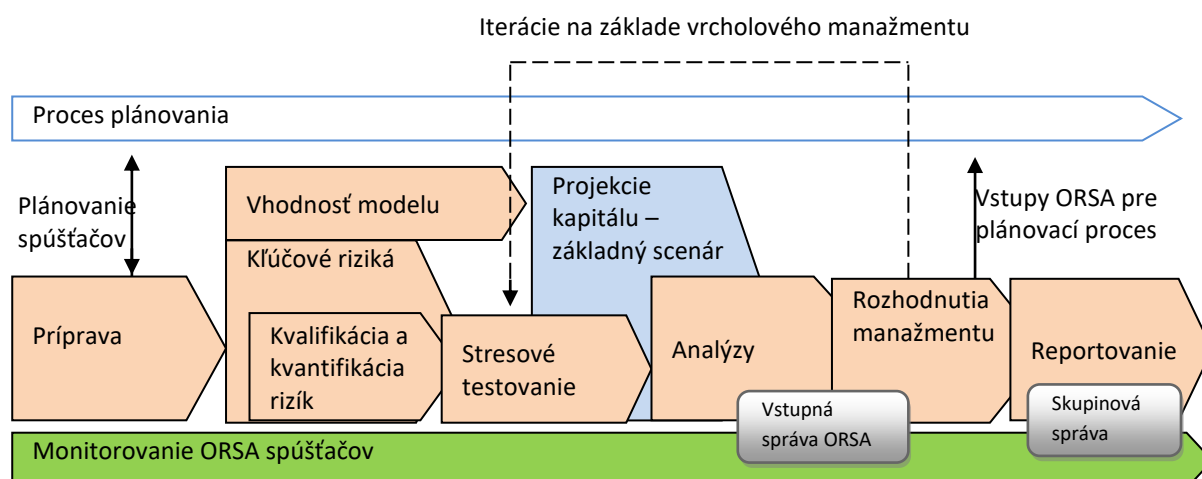
V rámci ORSA sa skúma, či vlastné zdroje spoločnosti a jej likvidita sú na dostatočnej úrovni počas celého plánovaného obdobia prihladnuc na budúci vývoj rizikového profilu, kapitálovej požiadavky a rizikového apetítu. Posúdenie v rámci základného scenára je založené na projekcii požadovaného kapitálu, vlastných zdrojov a likvidity a vychádza z výstupov obchodného plánu. Popri ňom spoločnosť testuje niekoľko záťažových testov. Tie sú založené na kľúčových rizikách, ktoré spoločnosť identifikovala rizikovými analýzami v priebehu roka.

Súčasťou ORSA sú vyhlásenia kľúčových funkcií o súlade s legislatívou. Spoločnosť Union trvale dodržiava všetky regulačné požiadavky týkajúce sa technických rezerv a Solventnosti II. Testovanie základného scenára a scenárov ORSA tiež ukazuje nepretržitý súlad so všetkými regulačnými požiadavkami na solventnosť počas celého plánovacieho obdobia 2024-2027. Podľa vnútorného auditu v roku 2024 sa v systéme riadenia nevyskytli žiadne významné problémy týkajúce sa výpočtu SII, kvality údajov ani iné významné zistenia.

Všetky 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 Vstupná správa ORSA spoločnosti Union, ktorá sa pripravuje tak pre vnútorné účely ako aj pre účely dohľadu. Sú v nej zosumarizované všetky dôležité zistenia. Vstupnú správu ORSA spoločnosti Union schvaľuje dozorná rada spoločnosti, pre rok 2024 bola schválená dňa 12.12.2024. Správa sa po jej schválení stane súčasťou Jednotnej skupinovej správy ORSA. 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 popísaný vyššie je zhrnutý na nasledujúcom obrázku.



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 2024 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, špecialistom v oblasti informačnej bezpečnosti a compliance officerom. Hlavné zistenia sú uvedené v kvartálnych správach o rizikách a dodržiavaní súladu s predpismi. Štvrťročne 2. obranná línia pripravuje túto správu, ktorá je dôležitou súčasťou systému riadenia rizík. Táto správa je diskutovaná s vedením spoločnosti a na výbore pre audit a riadenie rizík.

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. Compliance officer je podporovaný compliance špecialistom.

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 vnútorným 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 vnútorného 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 nesúlady s predpismi. V priebehu roka sú vykonávané analýzy rizika zamerané na rôzne úrovne a na rôzne témy.

Výkon dohľadu, ktorému spoločnosť podlieha, má zásadný vplyv na výkon jej podnikateľskej činnosti. To platí nielen o národnej právnej regulácii, ale aj o zahraničnej, resp. medzinárodnej, ako sú napr. predpisy zamerané na vykonávanie medzinárodných sankcií, FATCA, legislatíva EÚ o ochrane súkromia, osobných údajov a pod. Kontrola rizika integrity ako súčasti rizika nesúlady s predpismi je interne upravená v Kódexe správania a vnútornom predpise o riadení rizika narušenia integrity a vzniku podvodu. Kódex správania upravuje fundamentálne hodnoty, kvalitatívne požiadavky a pravidlá správania sa v spoločnosti Union. Jeho všeobecné pravidlá sa vzťahujú na všetkých zamestnancov spoločnosti Union. Vnútorný 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 (ďalej aj „vnútorný audit“) je považovaná za tretiu obrannú líniu v modeli troch obranných línií. Vnútorný audit mal k 31.12.2024 štyroch vnútorných audítorov vrátane riaditeľa vnútorného auditu, ktorý je súčasne držiteľom funkcie vnútorného auditu. Pozícia riaditeľa vnútorného auditu nebola v období od 1.7.2024 do 30.11.2024 obsadená. Počas tohto obdobia vykonával revíziu a dohľad nad auditmi senior manažér vnútorného auditu materskej spoločnosti Achmea. Riaditeľ vnútorného auditu je podriadený 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. Riaditeľ vnútorného auditu má možnosť priamej komunikácie s dozornou radou spoločnosti, výborom pre audit a výborom pre odmeňovanie a taktiež s vnútorným auditom materskej spoločnosti Achmea. Riaditeľ 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 riaditeľ 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.

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

Organizačný útvar vnútorného auditu predkladá správy z vykonaných auditov priamo predstavenstvu spoločnosti a tiež manažérom zodpovedným za implementáciu nápravných opatrení. Cieľom nápravných opatrení je znížiť zvyškové riziko vyplývajúce z identifikovaných nedostatkov. Organizačný útvar 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 organizačný útvar 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. 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 organizačného útvaru vnútorného auditu pokrýva všetky procesy spoločnosti, vrátane zverených činností. Organizačný útvar 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. Organizačný útvar 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 spoločnosti Union. Držiteľ aktuárskej funkcie je organizačne začlenený pod držiteľa funkcie riadenia rizík (riaditeľ organizačného útvaru 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 koncepcia 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:
 - zabezpečenia vhodnosti metodológie a použitých podkladových modelov, ako aj predpokladov použitých pri výpočte technických rezerv,
 - posúdenia vhodnosti a kvality údajov použitých pre výpočet technických rezerv,
 - porovnania najlepších odhadov (technických rezerv) so skutočnosťou, kontroly vo forme spätného testovania, testovania citlivosti a analýzy zmien,
 - informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a správnosti výpočtu 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 poisťovnej 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 kapitálových požiadaviek na katastrofické riziko (ďalej aj „CAT“). Zaistné programy pre nasledujúce obdobia boli počas roku 2024 posudzované na výbore pre audit a riadenie rizík.

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 vnútorný 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 spoločnosť 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 v roku 2024 zverovala výkon kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností v nasledovných oblastiach:

- Poskytovanie služieb obhliadok pri vstupe do poistenia a likvidácie 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),
- 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., prebehlo zlúčenie Zelená pošta s. r. o. do ZPC Group, s. r. o. – externý outsourcing).

Spoločnosť nezveruje výkon kľúčových funkcií.

B.8. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Systém správy a riadenia je pravidelne vyhodnocovaný, a ak je to potrebné sú vykonané jeho úpravy. Vnútorne 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 2024 bol vykonaný vnútorný audit systému správy a riadenia zameraný na tri čiastkové oblasti. Počas výkonu auditu neboli vnútorným auditom zistené žiadne závažné nedostatky alebo porušenia právnych predpisov.

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.

Súčasťou Správy ORSA spoločnosti Union bolo vyhlásenie o požiadavkách na kvalitu údajov v Solventnosti II. Rámec, procesy a špeciálne zodpovednosti sú zahrnuté v smernici o riadení údajov, ktorou sa riadia všetci zamestnanci. V súčasnosti nie sú známe žiadne významné zistenia ohľadom kvality údajov.

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 techniky zmierňovania rizika použité pri riadení rizika. Kvantitatívna časť je podrobne popísaná v časti E.2., táto kapitola sa zameriava na kvalitatívne hodnotenie.

Štruktúra rizikového profilu spoločnosti pozostáva najmä z upisovacích rizík. Spoločnosť 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. Súčasťou upisovacieho rizika je aj riziko vyplývajúce z neistoty v súvislosti s mimoriadnymi udalosťami (katastrofické riziko).

Smernica o poistnom riziku 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 a
- 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 je v spoločnosti upravený smernicou o procese vývoja a prehodnocovania produktov životného a neživotného poistenia. Spoločnosť Union má záujem poskytovať svojim klientom transparentné riešenia na ich potreby pri dodržaní princípov spravodlivého oceňovania. Produkty spoločnosti nemôžu byť propagované ani ponúkané bez toho, aby boli náležite zvážené všetky riziká a aspekty produktu vrátane starostlivosti o klienta. Existujúce produkty sú pravidelne prehodnocované, čím sa spoločnosť uisťuje, že sú naďalej relevantné pre klienta. Pravidelná revízia produktov okrem klientskeho hľadiska obsahuje aj strategický pohľad, finančný pohľad, posúdenie štruktúry poistného, ziskovosť a mieru návratnosti produktu.

Zaistenie ako súčasť riadenia upisovacieho rizika je popísané v časti C.6.2.

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

- zo zmeny úrovne, trendu alebo volatility rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera odstúpenia od zmluvy, náklady),
- z významnej neistoty pri určovaní poistného a predpokladov tvorby rezerv v súvislosti s mimoriadnymi alebo výnimočnými udalosťami.

Toto riziko zahŕňa riziko úmrtnosti, dlhovekosti, invalidity – chorobnosti, odstúpenia od zmluvy, nákladov, revízie a katastrofické riziko.

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 anuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia sú vystavené prevažne riziku dlhovekosti. Táto časť portfólia zmlúv životného poistenia prispieva aj k trhovému riziku spoločnosti.

- 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).

Spoločnosť pokračuje v predaji produktov životného poistenia, ktoré prebral v rámci zlúčenia s Poštovou poisťovňou v roku 2021. Úmrtnostné tabuľky použité pre väčšinu produktov sú založené na štandardných úmrtnostných tabuľkách, ktoré sa upravujú rôznymi spôsobmi, ako napríklad úpravami s cieľom získať tabuľku úmrtnosti nezávislú na pohlaví. Úmrtnostné tabuľky pre anuitné produkty reflektujú budúce zlepšenie v očakávanej dĺžke života.

Riziko upisovania životného poistenia je koncentrované hlavne v riziku odstúpenia od zmluvy a riziku spojenom s nákladmi. Spoločnosť Union sa naďalej snaží posunúť rizikový profil viac smerom k typickému upisovaciemu riziku ako je riziko úmrtnosti a dlhovekosti. Počas roku 2024 sa upisovacie riziko životného poistenia udržalo na porovnateľnej výške ako na konci roku 2023. Mierny nárast bol spôsobený hlavne rastom kmeňa a zmenami modelu.

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

Upisovacie riziko neživotného poistenia je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny hodnoty poistných záväzkov vyplývajúce:

- z rozdielov v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a závažnosti škôd, a v čase a výške výplaty poistného plnenia,
- z významnej neistoty pri určovaní poistného a predpokladov tvorby rezerv v súvislosti s mimoriadnymi alebo výnimočnými udalosťami.

Toto riziko je pokryté rizikom poistného a rezerv, katastrofickým rizikom a rizikom odstúpenia od zmluvy.

Spoločnosť 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 spoločnosť je exponovaná aj voči rizikám v iných krajinách a to najmä v Českej republike (najmä cestovné poistenie a poistenie insolventnosti) a Veľkej Británii (aktívne zaistenie poistenia majetku).

Počas roku 2024 pokračoval nárast v oblasti poistenia motorových vozidiel (havarijné aj povinné zmluvné poistenie) spolu s oblasťou poistenia zodpovednosti (všeobecnej aj zodpovednosti prepravcu). Okrem očakávaného rastu neživotného portfólia mala na zvýšenie rizika neživotného poistenia efekt aj stále pretrvávajúca inflácia, predovšetkým v poistení 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 sadzieb a prevencia. Pri poistení väčších rizík spoločnosť používa zaistenie ako nástroj na zmiernenie nadmerného rizika a diverzifikácie rizika poistného kmeňa. Väčšina zaistných programov je typu excedentného zaistenia „excess of loss“ (typ zaistenia, pri ktorom zaistovateľ preberá zodpovednosť za škody presahujúce určitú stanovenú hranicu). V roku 2024 prišlo k zníženiu vlastného vrubu v zaistnom programe pre katastrofické riziká v poistení majetku aj k miernemu zníženiu rizika katastrofického poistenia.

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 pri jednotlivých prípadoch individuálne 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 v tomto trende, i keď v mierne pomalšom tempe, pokračovalo aj v rokoch 2023 a 2024, má dopad na rast nákladov na poistné plnenie najmä v poistení motorových vozidiel a poistení majetku. Toto riziko je kontrolované priebežne a eliminované

pri prehodnocovaní poisťných sadzieb pre nové zmluvy. Taktiež sa pre produkty, kde to je dohodnuté, pristupuje k primeranej indexácii poisťného aj poisťných súm, najmä v poistení majetku.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

Upisovacie riziko zdravotného poistenia je riziko straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poisťných záväzkov vyplývajúce:

- zo zmien v úrovni, trende alebo volatility zdravotných nákladov vynaložených na služby vyplývajúce z poisťných zmlúv (zdravotné poistenie oceňované podľa poisťných techník neživotného poistenia – riziko zdravotného NSLT poistenia),
- z rozdielov v čase vzniku poisťných udalostí, ich frekvencie a výšky škôd a z času a výšky výplaty poisťného plnenia (zdravotné poistenie – oceňované podľa poisťných 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 oceňované podľa poisťných techník životného poistenia (riziko zdravotného SLT poistenia),
- z významnej neistoty pri určovaní poisťného a predpokladov tvorby rezerv v súvislosti 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 poisťných techník životného poistenia), poistení úrazov a choroby (krátkodobé; zdravotné poistenie – ocenené podľa poisťných techník neživotného poistenia) a poistení liečebných nákladov (krátkodobé; zdravotné poistenie – ocenené podľa poisťných techník neživotného poistenia).

Upisovacie riziko zdravotného poistenia je tiež prítomné v produktoch doplnkového zdravotného poistenia a v zdravotných pripoisteniach pripojených k životným zmluvám.

Upisovacie riziko zdravotného poistenia, ktoré sa zvýšilo v roku 2022 vplyvom zmluvy aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike, sa ukončením tejto zmluvy v prvej polovici roku 2023 významne zredukovalo v riziku rezerv už v roku 2023 a postupne sa zredukovalo aj v riziku poisťného až do polovice roku 2024.

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. Spoločnosť Union je vystavená trhovému riziku v dôsledku svojej poisťovacej činnosti.

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

Táto smernica stanovuje ako spoločnosť 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 spoločnosti Union 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 a
4. Optimalizácia aktív a reakcia na riziko.

Investičný plán

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

Na úrovni skupiny vytvorila Achmea smernicu spoločenskej zodpovednosti pre svoje investície. Táto smernica viedla k vylúčeniu investícií do určitých spoločností a krajín (takzvaný „čierny zoznam“), a vzťahuje sa aj na spoločnosť Union. Všetky investície spoločnosti sú v súlade s touto smernicou, ktorá sa pravidelne aktualizuje.

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 spoločnosti Union.

Monitorovanie úrokových sadzieb a proces ALM

Monitorovanie úrokových sadzieb sa vykonáva minimálne každý štvrtrok, kedy sa úroveň rizika úrokových sadzieb a tiež riziko vyplývajúce z paralelného (ale aj neparalelného) posunu výnosovej krivky porovnávajú voči úrovni rizika stanovenej 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 spoločnosti Union hodnotí riziko a výkonnosť investícií. 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 2024 došlo opätovne k miernemu poklesu viacerých trhových rizík. Najvýraznejšie sa znížilo najmä riziko úrokových mier, ktoré bolo ovplyvnené najmä pohybom krivky, kde krátke durácie klesli výraznejšie ako tie dlhé. Naopak, najvýznamnejšie narástlo riziko koncentrácie, a to v dôsledku vyšších investícií do krátkodobých termínovaných vkladov vo viacerých spoločnostiach, čím sa riziko zlyhania protistrany rovnomerne rozložilo. Ostatné riziká klesli len mierne.

C.2.1. PRINCÍP OBOZRETNEJ OSOBY

V spojitosti s princípom obozretnej osoby spoločnosť Union zadefinovala 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. Spoločnosť Union investuje svoje aktíva predovšetkým do finančných nástrojov, ktoré sú v investičnom pásme, teda hodnotené lepšie ako BBB. S cieľom zabezpečiť kvalitu pri posudzovaní rizika zlyhania spoločnosť využíva pre hodnotenie rizika zlyhania protistrany výstupy viacerých hlavných ratingových agentúr.

Spoločnosť Union je tiež veľmi konzervatívna 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. Spoločnosť Union nemá žiadnu expozíciu voči derivátom. Za účelom riadenia likvidity a koncentrácií sa spoločnosť Union riadi implementovanými pravidlami z Achmea, ako sú smernica riadenia trhového rizika, smernica riadenia rizika protistrany a smernica 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). Peňažné toky z poistných záväzkov sú diskontované bezrizikovou úrokovou mierou (ďalej aj „RFR“) podľa krivky predpísanej Európskou úniou (základný scenár pre záväzky). RFR vychádza zo swapovej krivky, upravenej o korekciu kreditného rizika (ďalej aj „CRA“) a korekciu volatility (ďalej aj „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 (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 spoločnosť Union posudzuje vplyv šokov o 100 bázických bodov smerom nahor a nadol a vplyv šokov Solventnosti II smerom nahor a nadol („up a down“). Spoločnosť posudzuje aj vplyv rotácie kriviek. Ak v dôsledku akéhokoľvek zo šokov dôjde k prekročeniu rizikového apetítu, spoločnosť 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 spoločnosti Union 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. Spoločnosť drží iba toľko prostriedkov v investičných fondoch, koľko je potrebné na prevádzku investičného poistenia. Spoločnosť Union riadi toto riziko prostredníctvom vnútorných 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.

Rizikový profil

Expozícia spoločnosti Union vzhľadom na riziko nehnuteľností pozostáva z vlastníctva nehnuteľnosti. Spoločnosť riadi toto riziko prostredníctvom vnútorných postupov vzťahujúcich sa k investovaniu a monitorovaniu úrovne kapitálovej požiadavky.

C.2.5. RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

Riziko úverového rozpätia je riadené najmä obmedzeniami kreditných ratingov, čo je stanovené v investičnom pláne a/alebo rizikovom apetíte.

Spoločnosť 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

Počas roka 2024 došlo k miernemu nárastu rizika koncentrácie, a to najmä z dôvodu rovnomerného zvýšenia expozície v krátkodobých termínovaných vkladoch vo viacerých spoločnostiach, čím sa diverzifikovalo riziko zlyhania protistrany.

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 spoločnosti Union je udržiavať nízku expozíciu voči kurzovému riziku. Expozícia môže rásť v prípade väčších udalostí, pri ktorých by spoločnosť musela držať aj rezervy na poistné udalosti. Významný vplyv na kurzové riziko môžu mať aktivity na českom trhu v CZK. Spoločnosť Union tiež plánuje udržiavať limitovanú expozíciu voči GBP z dôvodu hlásených poistných udalostí v tejto mene a taktiež aj USD mene, ktorá vyplýva z držby USD podielových fondov pre účely investičného životného poistenia.

C.2.8. OSTATNÉ TRHOVÉ RIZIKÁ

Spoločnosť Union nesleduje žiadne ďalšie trhové riziká.

C.2.9. ANALÝZA CITLIVOSTI

Súčasťou riadenia rizík v spoločnosti Union je vyhodnocovanie citlivosti ekonomickej súvahy, použiteľných vlastných zdrojov a ukazovateľa solventnosti voči zmene ekonomických predpokladov. V roku 2024 spoločnosť Union pre účely solventnosti analýzy citlivosti nevykonala.

C.3. KREDITNÉ RIZIKO

Kreditné riziko zahŕňa riziko zlyhania protistrany a riziko úverového rozpätia. Riziko úverového rozpätia je riziko straty vyplývajúce z 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 spoločnosti Union.

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 2024 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľovi Achmea Reinsurance Company N.V., ktorý je zaistovateľom na majetkovom obligatórnom zaistnom programu spoločnosti a voči spoločnosti Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság, ktorá zaistuje významnú časť majetku v oblasti s najvyššou koncentráciou, ktoré spoločnosť Union prevzala v rámci akvizície spoločnosti Groupama. V záujme riadenia kreditného rizika má spoločnosť prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách spoločnosti sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti.

Okrem zaistných zmlúv má spoločnosť 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.

Smernica o riziku likvidity hovorí o tom ako sa dané riziko riadi. Hlavným cieľom je zabezpečiť adekvátnu likviditu v každom čase, pričom sa využíva analýza a monitoring finančných prostriedkov pre zabezpečenie likvidity minimálne na štvrťročnej báze, prípadne častejšie pri splnení podmienok vyplývajúcich z rizikového apetítu a v závislosti od toho, či sa sleduje krátkodobá, strednodobá alebo dlhodobá likvidita. Sledovanie hotovosti a platieb a pravidelná projekcia cash flow výrazne znižuje toto riziko a vytvára priestor na reakciu na potenciálne riziká.

Spoločnosť Union meria svoje riziko likvidity prostredníctvom ukazovateľa likvidity a porovnania peňažných tokov na štvrťročnej báze. Spoločnosť má veľmi dobrú pozíciu likvidity s výrazným pomerom vysoko likvidných aktív. Pravidelný reporting likvidity sa vykonáva predovšetkým na interné účely a prezentuje sa na štvrťročných zasadnutiach výboru pre investície a riadenie rizík.

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (ďalej aj „EPIFP“)

OČAKÁVANÝ ZISK V BUDÚCOM POISTNOM

€ 1 000

	2024	2023
EPIFP životné poistenie (hrubé)	22 124	21 465
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)	873	866
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)	4 310	3 998
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	67%	58%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

€ 1 000

	2024	2023
Ostatné životné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opциями	14 736	13 994
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	6 973	7 100
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	2 110	2 147
Poistenie zabezpečenia príjmu	1 897	1 691
Iné	1 591	1 397
Spolu	27 307	26 329

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (EPIFP) je definovaný ako časť budúceho poistného, ktoré spoločnosť očakáva od poistníkov počas zostávajúcej doby poistenia, a ktoré prislúcha k ziskovej marži. Ak poistník ukončí zmluvný vzťah pred dožitím zmluvy, spoločnosť 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. Nárast EPIFP v roku 2024 bol spôsobený najmä rastom kmeňa v životnom poistení (konkrétne najmä dlhodobých produktov 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.

Hlavnými rizikami tohto modulu sú riziká spojené s informačnou bezpečnosťou a kybernetickou kriminalitou, riziká súvisiace s transformáciou IT. Riziká kybernetickej bezpečnosti sa zvyšujú a to s ohľadom na geopolitickú situáciu vo svete, atraktivitu subjektov finančného sektora pre útočníkov, sofistikovanejšími útokmi s využitím umelej inteligencie a s celkovou závislosťou od informačných technológií. Rastúci trend phishing a ransomware útokov zvyšuje riziko straty alebo zneužitia citlivých informácií a osobných údajov. Geopolitická situácia zvyšuje pravdepodobnosť cielených útokov štátmi podporovaných skupín útočníkov s cieľom poškodiť konkurenčné subjekty alebo sektory, pri ktorých môže dôjsť k priamemu negatívnemu vplyvu na veľkú skupinu obyvateľov. Tento trend vytvára vysoký tlak na poisťovne v snahe chrániť informácie, osobné údaje, reputáciu a najmä schopnosť udržať operačnú odolnosť voči prerušeniam.

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 2024. 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.

Smernica pre riadenie operačných rizík popisuje akým spôsobom spoločnosť operačné riziká riadi. Táto smernica sa odkazuje aj na ďalšie vnútorné predpisy, ktoré popisujú, akým spôsobom spoločnosť riadi nižšie uvedené špecifické oblasti operačného rizika:

- **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 na spoločnosť a jej citlivosti na konkrétne riziká alebo kombinácie rizík. Spoločnosť pripravuje projekcie vývoja kapitálu na obdobie troch nasledujúcich 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 spoločnosť Union schopná 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.

Spoločnosť v roku 2024 identifikovala päť hlavných strategických rizík, ktoré môžu významne ovplyvniť plnenie cieľov spoločnosti. Tie boli bližšie popísané v správe ORSA. Relevantné riziká boli predmetom stresových scenárov. Pri vytváraní záťažových scenárov boli zohľadnené všetky kľúčové riziká spoločnosti. Spoločnosť testovala 4 stresové scenáre, jeden stresový scenár pre likviditu a jeden reverzný stresový scenár. Popis scenárov bol schvaľovaný dozornou radou spoločnosti 17.10.2024 a výsledky sú popísané v ORSA správe. Reverzný záťažový scenár mal otestovať kombináciu udalostí vedúcich k poklesu ukazovateľa solventnosti pod 100% a má teda najväčší vplyv na solventnosť.

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 spoločnosti Union voči katastrofickému riziku v neživotnom poistení k 31.12.2024 je € 189,6 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 186,2 milióna. Zaistné programy sú nastavené podľa maximálnej expozície na jednu udalosť definovanej 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. Smernica zaistenie – technika zmierňovania rizika ako vnútorný predpis definuje fungovanie, zodpovednosti a výberové kritériá procesu zaistenia.

C.6.3. VYUŽITIE BUDÚCICH ROZHODNUTÍ MANAŽMENTU

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

PROTISTRANA	EXPOZÍCIA V MIL. €
Slovenská vláda	42,1
Belgická vláda	8,4
Rumunská vláda	4,8
Írska vláda	4,4
Slovinská vláda	3,7
Francúzska vláda	3,6
UniCredit Bank	7,7
Slovenská sporiteľňa	7,6
Tatra banka	7,5
VÚB banka	7,4
ČSOB SR	5,1

Väčšina investičného portfólia je investovaná v štátnych dlhopisoch (najmä v slovenských), nasledovaná korporátnymi, krytými a bankovými dlhopismi a krátkodobými termínovanými vkladmi.

C.6.5. KVALITATÍVNE RIZIKÁ

REPUTAČNÉ RIZIKO

Reputačné riziko znamená možnosť negatívnej publicity, vnímania verejnosti alebo nepredvídateľných udalostí, ktoré poškodia dobré meno spoločnosti, a tým ovplyvnia jej výnosy.

Spoločnosť vníma svoje postavenie z hľadiska reputácie ako stabilné. K zmierňovaniu rizika pristupuje spoločnosť proaktívne, napríklad zverejňovaním mediálnych výstupov, v ktorých informuje verejnosť, ale aj odbornú obec. Držiteľ funkcie riadenia rizík vníma reputačné riziko ako prijateľné.

RIZIKO UDRŽATEĽNOSTI

Riziko udržateľnosti sa týka nepredvídateľných spoločenských alebo environmentálnych udalostí alebo podmienok, ktoré ak nastanú, môžu mať výrazne nepriaznivý vplyv na spoločnosť. V širšom zmysle sa riziká spojené s udržateľnosťou týkajú nedostatočnej integrácie faktorov ESG (Environmental – Social – Governance) do firemnej stratégie, obchodných praktík, rozhodovania o vývoji nových produktov, investíciách, výbere dodávateľov. Súčasťou rizika udržateľnosti je aj riziko klimatických zmien, ktoré bolo spolu so zaistením testované v jednom z ORSA scenárov. V tejto fáze spoločnosť Union zaznamenala iba obmedzený vplyv klimatických zmien na svoje výsledky. Krátkodobý finančný vplyv klimatických rizík na celkové investičné portfólio je obmedzený z dôvodu diverzifikácie spoločností, sektorov a regiónov v investičnom portfóliu spoločnosti, ako aj z dôvodu vysokej likvidity väčšiny jej investícií. Hlavné nepriaznivé účinky investičných rozhodnutí na uplatnenie faktorov ESG sa posudzujú prostredníctvom pravidiel spoločensky zodpovedného investovania (SRI). Investície spoločnosti nenesú žiadne reputačné riziko v súvislosti s rizikom udržateľnosti.

V rámci neživotného poistenia uvedené riziko účinne zmierňuje program zaistenia. V životnom a zdravotnom poistení je v porovnaní s neživotným poistením vplyv klimatickej zmeny výrazne nižší, takže v súčasnosti nie sú potrebné žiadne dodatočné opatrenia. V roku 2024 boli súčasťou rizikového apetítu spoločnosti 2 rizikové indikátory pre riziko udržateľnosti a boli monitorované na štvrťročnej báze. Na základe vyššie uvedeného vníma držiteľ funkcie riadenia rizík riziko udržateľnosti ako prijateľné.

RIZIKO COMPLIANCE

Riziko Compliance sa týka porušení predpisov alebo integrity. Spoločnosť Union zavádza všetky zmeny vychádzajúce z legislatívy včas, pred termínom a s náležitou starostlivosťou. Spoločnosť vždy reaguje včas a sústredí sa na primerané odpovede na každú požiadavku regulátora. V roku 2024 boli súčasťou rizikového apetítu spoločnosti 3 rizikové indikátory pre Compliance riziko a boli monitorované na štvrťročnej báze. Riziko je zároveň súčasťou kontrolného rámca spoločnosti. Spoločnosť dodržiava zákon a miestne smernice, takže compliance riziko bolo vyhodnotené ako prijateľné.

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 charakte odchyľky alebo nesprávneho posúdenia príslušných okolností.

Prahové hodnoty (kvantitatívne)

Prvý krok posúdenia materiality odchyľky je odhad dopadu odchyľky na pozíciu Solventnosti II, ak by chyba nebola korigovaná a doplnená.

Uplatňuje sa nasledovné:

- odchyľka nesmie viesť k „porušeniu“ kapitálovej požiadavky na solventnosť, napr. ukazovateľ solventnosti by bol menej ako 100%,
- prahová hodnota významnosti uplatňovaná na úrovni spoločnosti je plus alebo mínus 2,5 p.b. od vypočítaného ukazovateľa solventnosti,
- ak je ukazovateľ solventnosti pod cieľovou úrovňou ako je stanovené v smernici kapitálová primeranosť, uplatňuje sa hranica významnosti vo výške 1,5 p.b. od vypočítaného ukazovateľa solventnosti.

MATERIALITA ODCHÝLKY OD UKAZOVATEĽA SOLVENTNOSTI

ENTITA	UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI	MATERIALITA ODCHÝLKY
Union	< 130%	1,5pb
	130% >=	2,5pb

PRAHOVÉ HODNOTY MATERIALITY

€ 1 000

	PRAHOVÉ HODNOTY	PRAHOVÉ HODNOTY DELTA
Kapitálová požiadavka na solventnosť	2,5pb	± 600
Použiteľné vlastné zdroje	2,5pb	± 798

Prahové hodnoty sú založené na 2024 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	2024	2023
Nehmotný majetok	0	0
Odložené daňové pohľadávky	2 377	1 586
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	3 960	4 601
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	135 438	124 672
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 620	9 479
Úvery	1 988	2 734
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	13 623	9 529
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	4 744	5 178
Pohľadávky zo zaistenia	989	1 367
Pohľadávky	2 657	328
Peniaze a peňažné ekvivalenty	23 866	37 361
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 745	1 456
Aktíva spolu	201 007	198 291

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

€ 1 000

PASÍVA	2024	2023
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	69 468	61 319
Technické rezervy – zdravotné NSLT poistenie	-190	92
Technické rezervy – zdravotné SLT poistenie	-1 149	-1 259
Technické rezervy – životné poistenie(okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	50 177	49 722
Technické rezervy – poistenie viazané na index a podielové fondy	10 963	10 866
Rezervy iné ako technické rezervy	183	195
Zamestnanecké požitky	396	233
Odložené daňové záväzky	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	2 363	2 643
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	11 133	10 062
Záväzky zo zaistenia	2 044	1 669
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	12 324	15 910
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	157 714	151 452
Prebytok aktív nad pasívami	43 294	46 839

D.1. AKTÍVA

D.1.1. KLÚČOVÉ PREDPOKLADY POUŽÍVANÉ SPOLOČNOSŤOU UNION

Diskontná sadzba pre majetok a záväzky iné ako vyplývajúce z poistenia

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

Externé ratingové agentúry (ďalej aj „ECAI“)

Spoločnosť Union dodržiava Achmea metodiku týkajúcu sa ratingov („druhý najlepších“). Spoločnosť Achmea využíva päť ECAI, aby odvodila úverové rozpätie pridané k bezrizikovej úrokovej sadzbe a aby odvodila stupeň kreditnej kvality (ďalej aj „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 spoločnosť 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, spoločnosť 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 spoločnosť Union cieľovým trhom.
- 3. Ak kľúčové vstupy techník oceňovania nie sú na trhu pozorovateľné alebo sa nepovažujú za spoľahlivé, spoločnosť 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 spoločnosť 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 2024
Aktíva					
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	0	0	3 960	0	3 960
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0	0	0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	95 905	999	0	0	96 904
Investičné fondy	0	611	0	0	611
Deriváty	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	37 923	0	0	37 923
Ostatné finančné investície	0	0	0	0	0
Úvery a hypotéky	0	1 988	0	0	1 988
Aktíva ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy	0	9 620	0	0	9 620
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	23 866	0	0	23 866
Celkom	95 905	75 007	3 960	0	174 872

Oceňovanie na účely solventnosti

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

D.1.2. NEHMOTNÝ MAJETOK

Nehmotný majetok je identifikovateľný nepeňažný majetok bez fyzickej podstaty. Majetok je identifikovateľný, ak: a) je oddeliteľný, t.j. je možné ho oddeliť alebo rozdeliť od spoločnosti a predávať, prevádzať, licencovať, prenajímať alebo vymieňať, a to buď jednotlivo, alebo spolu so súvisiacou zmluvou, bez ohľadu na to, či to má spoločnosť v úmysle; alebo b) vyplýva zo zmluvných alebo iných zákonných práv bez ohľadu na to, či sú tieto práva prenosné alebo oddeliteľné od spoločnosti Union.

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.

Hodnota nehmotného majetku je na účely solventnosti znížená na nulu.

D.1.3. NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA NA VLASTNÉ POUŽITIE

Nehnutelnosti na vlastné použitie a zariadenia sa merajú podľa ich ekonomickej hodnoty. Spoločnosť 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. V priebehu roka 2024 došlo k predaju nehnuteľnosti, takže hodnota nehnuteľnosti k 31.12.2024 je vo finančných výkazoch nulová.

Zariadenia sa oceňujú obstarávacou cenou zníženou o odpisy. Spoločnosť Union predpokladá, že suma odpisov odráža ekonomickú hodnotu opotrebenia zariadení pri bežnom ekonomickom využití.

NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA NA VLASTNÉ POUŽITIE

	€ 1 000	
	2024	2023
Počiatkový stav	4 601	4 797
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	-59	2
Vplyv zmien neekonomických predpokladov	-	-
Zmeny v modeli	-	-
Kombi efekt	-	-
Očakávané peňažné toky	-	-
Vplyv zmeny portfólia	-582	-199
Iné	-	-
Konečný stav	3 960	4 601

D.1.4. INVESTÍCIE

Spoločnosť Union používa trhové ceny – kótovaná cena na aktívnom trhu na oceňovanie všetkých dlhopisov (vrátane krytých dlhopisov). Kótované ceny poskytuje spoločnosti 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.

Nasledujúca časť obsahuje podrobný prehľad o triedach aktív, v ktorých spoločnosť Union investuje na zabezpečenie poistných zmlúv a kapitálu poskytnutého akcionármi.

Oceňovanie na účely solventnosti

INVESTÍCIE

€ 1 000

	2024	2023
Majetok (iný ako na vlastné použitie)	0	0
Účasti v prepojených podnikoch vrátane podielov	0	503
Akcie	0	0
Dlhové cenné papiere	96 904	97 445
Investičné fondy	611	399
Deriváty	0	0
Termínované vklady (iné ako peňažné ekvivalenty)	37 923	26 325
Úvery	1 988	2 734
Spolu	137 426	127 406

Najvýraznejší nárast počas roka zaznamenali krátkodobé termínované vklady, kde boli investované dočasne voľné peňažné prostriedky. Zmena v hodnote dlhopisov bola len mierna, keďže objem zmaturovaných dlhopisov bol takmer v plnej miere reinvestovaný do nových dlhopisov. Podrobnejšie vysvetlenie je v nasledujúcich podkapitolách.

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

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

D.1.4.2. ÚČASTI V PREPOJENÝCH PODNIKoch VRÁTANE PODELOV

Spoločnosť Union bol strategickým vlastníkom dcérskej spoločnosti, Union Services, s.r.o., ktorá počas roka 2024 ukončila svoju činnosť a zanikla.

D.1.4.3. AKCIE

Spoločnosť Union nedrží žiadne akcie.

D.1.4.4. DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

DLHOPISY

€ 1 000

	2024	2023
Štátne dlhopisy	84 138	83 996
Korporátne dlhopisy	11 768	11 628
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	999	1 821
Spolu	96 904	97 445

Spoločnosť 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).

Počas roka 2024 spoločnosť investovala iba do štátnych dlhopisov v rámci EU denominovaných v EUR.

D.1.4.5. INVESTIČNÉ FONDY

Portfólio investičných fondov spoločnosti Union v súčasnosti pozostáva z fondov denominovaných v EUR (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. Spoločnosť nakupuje fondy priamo od správcovských spoločností, od ktorých dostáva aj ceny. Spoločnosť mesačne prehodnocuje hodnotu fondov na základe skutočných cien. Tento prístup je v súlade s metódami používanými v predchádzajúcich obdobiach.

Oceňovanie na účely solventnosti

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vložené aktíva podľa typov fondov.

INVESTIČNÉ FONDY*

	€ 1 000	
	2024	2023
Akciové fondy	158	75
Dlhopisové fondy	128	109
Diverzifikované fondy	280	185
Realitné fondy	44	31
Celkové investičné fondy	611	399

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

Zloženie fondov sa počas roka 2024 významne nezmenilo a aj po náraste ich hodnoty tvoria naďalej nevýznamnú časť celkových investícií spoločnosti.

D.1.4.6. DERIVÁTY

Spoločnosť Union nemá žiadne investície v derivátoch.

D.1.4.7. TERMÍNOVANÉ VKLADY (INÉ AKO PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY)

TERMÍNOVANÉ VKLADY – DURÁCIA

	€ 1 000	
	2024	2023
Menej ako 1 mesiac	0	0
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	19 491	5 244
Od 3 mesiacov do 1 roka	18 433	21 081
Viac ako 1 rok	0	0
Celkové termínované vklady	37 923	26 325

Nárast v hodnote termínovaných vkladov za rok 2024 je spôsobený investovaním dočasne voľných peňažných prostriedkov do krátkodobých termínovaných vkladov, ktoré ponúkali ešte stále výrazne vyššie zhodnotenie, ako na bežných účtoch.

D.1.4.8. ÚVERY

Spoločnosť Union ku koncu roka 2024 eviduje 1 pôžičku v rámci investícií.

D.1.4.9. INÉ INVESTÍCIE

Spoločnosť Union nemá žiadne ďalšie investičné nástroje vedené vo svojom účtovníctve.

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

Spoločnosť 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 spoločnosť. Tieto riziká sa ohodnocujú na príslušných poistných zmluvách (bez vplyvu ďalších garancií a opcií).

Tieto investície sú oceňované trhovou hodnotou. V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vložené aktíva podľa typov fondov.

Oceňovanie na účely solventnosti

AKTÍVA DRŽANÉ K POISTENIU VIAZANÉMU NA INDEX A NA PODIELOVÉ FONDY*

€ 1 000

	2024	2023
Akciové fondy	1 521	1 587
Dlhopisové fondy	1 332	1 344
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	6 601	6 374
Realitné fondy	166	174
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	9 620	9 479

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Počas roka 2024 čistá hodnota vo väčšine podielových fondov v portfóliu medzioročne vzrástla.

D.1.6. POHĽADÁVKY

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 malej významnosti spoločnosť Union pri oceňovaní ku koncu roka 2024 diskontovanie neaplikovala.

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

POHĽADÁVKY

€ 1 000

	2024	2023
Pohľadávky z priameho poistenia	4 558	4 950
Pohľadávky z regresov	185	227
Pohľadávky zo zaistenia	989	1 367
Pohľadávky z dane z príjmov	2 334	0
Ostatné pohľadávky	323	328
Celkom	8 389	6 872

Celkové pohľadávky v porovnaní s predchádzajúcim rokom výraznejšie narástli iba v kategórii Pohľadávky z dane z príjmov. Táto kategória obsahuje v roku 2024 netto daňovú pohľadávku z dane z príjmov právnických osôb (po zápočte so splatnou daňou z príjmov právnických osôb) vo výške € 2,33 milióna. V roku 2023 bol po zápočte vykázaný daňový záväzok.

D.1.7. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty zahŕňajú hotovosť, zostatky na účtoch v bankách a jednodňové termínované vklady. Peniaze a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnych hodnotách.

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

€ 1 000

	2024	2023
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	23 866	37 361
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	0	0
Celkom	23 866	37 361

Oceňovanie na účely solventnosti

V roku 2024 sa v porovnaní s predošlým rokom koncoročný stav peňazí a peňažných ekvivalentov znížil hlavne kvôli zvýšeniu objemu investícií do termínovaných vkladov iných ako peňažné ekvivalenty.

D.1.8. VLASTNÉ AKCIE

Spoločnosť Union nedrží vlastné akcie.

D.1.9. OSTATNÉ AKTÍVA

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

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

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

OSTATNÉ AKTÍVA

€ 1 000

	2024	2023
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 623	1 331
Ostatné aktíva	122	125
Celkom	1 745	1 456

Preddavky a časovo rozlíšené príjmy v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli iba mierne. Hlavným dôvodom je medziročný nárast časového rozlíšenia 8% odvodu z PZP zmlúv, spôsobený celkovým nárastom portfólia PZP a nárast prevádzkových preddavkov (hlavne predplatené náklady týkajúce sa IT technológií). Do položky ostatné aktíva spoločnosť Union zaraďuje zásoby.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy

Technické rezervy predstavujú ocenenie záväzkov vyplývajúcich z poistných a zaistných zmlúv. Ide o zmluvy, v ktorých spoločnosť Union preberá poistné a zaistné riziko od inej strany, a to buď od poistníka alebo iného poisťovateľa. Z hľadiska právnych predpisov k Solventnosti je poistná a zaistná činnosť definovaná ako obchodná činnosť v jednej zo skupín činností životného alebo neživotného poistenia. Definícia skupín činností popisuje riziká, ktoré sa prenášajú od poistníka na poisťovateľa. V spoločnosti 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 a
- Ostatné životné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami.

Spoločnosť Union rozoznáva poistné alebo zaistné záväzky, najneskôr v momente začiatku poistného alebo zaistného krytia. Spoločnosť vytvára technické rezervy na všetky svoje poistné a zaistné záväzky voči poistníkom a príjmom poistných alebo zaistných plnení. Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by spoločnosť Union zaplatila, ak by okamžite previedla svoje poistné a zaistné záväzky inej poisťovni alebo zaistovní. 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 spoločnosťou. Toto je následne agregované tak, aby sa dosiahla úroveň skupín činností pre účely reportovania. Technická rezerva pre priame poistenie a aktívne zaistenie sa vypočítava spoločne. To znamená, že technické rezervy na poistné a zaistné zmluvy sú vypočítané s rovnakými predpokladmi a prezentované spoločne. Dôvodom je fakt, že spoločnosť nedisponuje dostatočnou škodovou históriou pre samostatné výpočty.
- Riziková marža zabezpečuje, aby hodnota technických rezerv zodpovedala sume, ktorú by očakávali iné poisťovne a zaistovne, pri prevzatí poistných a zaistných záväzkov a ich následnom plnení.
- Riziková marža sa vypočíta prostredníctvom nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sa rovnajú kapitálovej požiadavke na solventnosť (SCR) nevyhnutnej na krytie poistných a zaistných záväzkov počas ich trvania. Miera nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov sa nazýva miera nákladov na kapitál. Táto miera je stanovená na 6%.

Podiel zaistovateľov na technických rezervách

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

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

Oceňovanie podielu zaistovateľov na technických rezervách pozostáva z nasledovných častí:

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

Oceňovanie na účely solventnosti

Pri oceňovaní podielu zaistovateľov na technických rezervách spoločnosť 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 (ďalej aj „TR“) spoločnosti rozdelené podľa najlepších odhadov a rizikovej marže spolu s vysvetlením významnejších zmien. Informácie sú uvádzané zvlášť pre neživotné, zdravotné a životné poistenie. Detailné rozdelenie podľa skupín poistenia je v prílohe S.12.01.02 pre skupiny životného poistenia a v S.17.01.02 pre skupiny neživotného poistenia.

D.2.1.1. NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO POISTENIA)

TECHNICKÉ REZERVY – NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO)

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	67 377	59 277	8 101
Riziková prírážka	2 091	2 042	49
Celkové technické rezervy pred zaistením	69 468	61 319	8 150

NAJLEPŠÍ ODHAD – NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO)

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	17 279	16 489	790
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	50 098	42 787	7 311
Najlepší odhad TR pre neživotné poistenie	67 377	59 277	8 101

Najlepší odhad v oblasti neživotného poistenia v hrubej výške narástol v roku 2024 o € 8,1 milióna, z toho najlepšie odhad technickej rezervy na poistné sa zvýšil o € 0,8 milióna. Zdrojom nárastu najlepšieho odhadu TR na poistné plnenie (o € 7,3 milióna) bolo najmä poistenie majetku (€ 4,3 milióna) a poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (€ 2,0 milióna). Okrem vplyvu inflácie vo viacerých skupinách poistenia je nárast očakávaných budúcich plnení v poistení majetku aj kombináciou nárastu portfólia, niekoľkých vyšších škôd a významnú časť (takmer € 2 milióny) tvoria nevybavené škody spôsobené intenzívnou zrážkovou činnosťou v druhej polovici roka 2024.

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY – ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-560	-302	-258
Riziková prírážka	370	394	-24
Celkové technické rezervy pred zaistením	-190	92	-282

NAJLEPŠÍ ODHAD – ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	-1 570	-1 304	-266
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	1 010	1 001	8
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	-560	-302	-258

Na zápornú hodnotu najlepšieho odhadu technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT, mala aj počas roka 2024 vplyv najmä rezerva na poistné. Jej záporná hodnota je dôsledkom významného podielu úrazových pripoistení zo životného poistenia, ktorých podiel počas roka 2024 narástol. Zmenou hodnoty najlepšieho odhadu sa v roku 2024 zmenila aj hodnota celkových technických rezerv pred zaistením na zápornú.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.2.1.3. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY – ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 660	-1 773	113
Riziková prirážka	511	514	-3
Celkové technické rezervy pred zaistením	-1 149	-1 259	110

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

D.2.1.4. ŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM POISTENIA VIAZANÉHO NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY)

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

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	47 853	47 153	699
Riziková prirážka	2 324	2 569	-245
Celkové technické rezervy pred zaistením	50 177	49 722	455

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) sa v roku 2024 mierne zvýšil o € 0,7 milióna. Nárast je spôsobený predovšetkým zmenou v neekonomických predpokladoch; konkrétne v nákladovosti zmlúv životného poistenia a v miere ukončovania poistných zmlúv. V menšej miere prispela k nárastu aj zmena vo výnosových krivkách (najmä pokles v dlhodobom horizonte).

D.2.1.5. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY – POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	10 501	10 359	142
Riziková prirážka	461	507	-45
Celkové technické rezervy pred zaistením	10 963	10 866	97

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy sa v roku 2024 v porovnaní s rokom 2023 len mierne zvýšil o € 0,1 milióna.

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

	2024	2023	Δ
Podiel zaisťovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	654	1 143	-489
Podiel zaisťovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	12 806	8 301	4 506
Celkový podiel zaisťovateľov na technických rezervách – neživotné poistenie	13 461	9 444	4 016

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

Nárast podielu zaisťovateľov na technickej rezerve na poistné plnenia (€ 4 milióny), ktorý je takmer výlučne z poistenia majetku (€ 4,5 milióna), je kombináciou troch faktorov: zníženia vlastného vrubu pri obnove zaisťovacieho programu poistenia majetku, vyššími katastrofickými škodami v porovnaní s rokom 2023 a niekoľkými ďalšími vyššími škodami, ktoré boli likvidované v roku 2024.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH – ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Podiel zaisťovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	2	-13	14
Podiel zaisťovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	52	54	-2
Celkový podiel zaisťovateľov na technických rezervách – zdravotné poistenie NSLT	53	41	13

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

D.2.2.3. ŽIVOTNÉ POISTENIE A ZDRAVOTNÉ POISTENIE SLT

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Poistenie s podielom na zisku	0	0	0
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	4	4	0
Ostatné životné poistenie	105	40	65

Podiel zaisťovateľov na technických rezervách v zdravotnom poistení SLT a životnom poistení nie je významný.

D.2.3. TECHNICKÉ REZERVY BEZ KOREKCIE VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY VRÁTANE PODIELU ZAIŠŤOVATEĽOV

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaisťovateľov	129 270	130 939	-1 669
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného)	69 468	69 623	-154
Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT	-190	-292	103
Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT	-1 149	-1 167	18
Technické rezervy – životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	50 177	51 834	-1 657
Technické rezervy – poistenie viazané na index a podielové fondy	10 963	10 941	21

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAIŠŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách	13 514	13 653	-139
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách – neživotné poistenie (okrem zdravotného)	13 461	13 491	-30
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách – zdravotné poistenie NSLT	53	54	0
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách – zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách – životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	0	105	-105
Podiel zaisťovateľov na technických rezervách – poistenie viazané na index a podielové fondy	0	4	-4

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY BEZ PODIELU ZAIŠŤOVATEĽOV

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaisťovateľov	115 756	117 286	-1 530
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného)	56 008	56 132	-124
Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT	-243	-346	103
Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT	-1 149	-1 167	18
Technické rezervy – životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	50 177	51 729	-1 552
Technické rezervy – poistenie viazané na index a podielové fondy	10 963	10 937	25

Spoločnosť používa pri výpočte najlepšieho odhadu korekciu volatility. Na konci roku 2024 sa korekcia volatility zvýšila z 20 na 23 základných bodov v porovnaní s koncom roka 2023. Dopad korekcie volatility na technické rezervy na konci roku 2024 bol -1,3%.

D.3. INÉ ZÁVÄZKY

D.3.1. REZERVY INÉ AKO TECHNICKÉ REZERVY

Rezerva je vykázaná, keď:

- v súčasnosti má spoločnosť 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. Spoločnosť Union nediskontovala 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	2024	2023
Počiatočný stav	0	195	0	195	393
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií	0	0	0	0	0
Vplyv zmeny portfólia	0	-12	0	-12	-198
Konečný stav	0	183	0	183	195

Rezerva na právne nároky predstavuje rezervu na súdne spory vyplývajúce z pasívnych pracovno-právnych sporov.

D.3.2. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

Spoločnosť 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.

Spoločnosť 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

	2024	2023
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	396	233

Na základe slovenskej legislatívy je spoločnosť Union povinná zaplatiť svojim zamestnancom pri odchode do starobného dôchodku násobok platu. Tento je závislý od počtu rokov, ktoré zamestnanec pracoval pre spoločnosť Union. Hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov je počítaná aktuárskymi metódami.

D.3.4. POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

Spoločnosť 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

	2024	2023
Závazky z priameho poistenia	11 133	10 062
Závazky zo zaistenia	2 044	1 669
Veritelia	10 714	12 392
Dane	1 610	3 519
Iné	2 363	2 643
Celkom	27 864	30 285

Nárast záväzkov z priameho poistenia súvisí v prevažnej miere s nárastom vopred prijatého poistného. Pokles v položke veritelia súvisí s poklesom depozít prijatých od cestovných kancelárií. Pokles daňových záväzkov súvisí s výrazne nižšou splatnou daňou z príjmov za rok 2024 (z dôvodu účtovnej straty), ktorá je po zápočte s preddavkami na daň z príjmov vykázaná ako pohľadávka (viď informáciu v bode D.1.6.). Iné záväzky tvoria záväzky z prenájmu kancelárskych priestorov.

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 2024 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.

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

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

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

Oceňovanie na účely solventnosti

ODLOŽENÉ DANE (POHLÁDÁVKA = +; ZÁVÄZOK = -)

€ 1 000

	POČIATOČNÝ STAV	ÚČTOVANÉ V HOSPODÁRSKOM VÝSLEDKU	ÚČTOVANÉ VO VLASTNÝCH ZDROJOCH	OSTATNÉ POHYBY	KONEČNÝ STAV
Nehnuteľnosti a zariadenia na vlastné použitie	-59	-28			-87
Investície	2 069	-1 002	12		1 079
Ostatné aktíva	1 334	96		334	1 764
Poistné záväzky	-3 167	1 351		-342	-2 158
Iné rezervy	0	0			0
Rezerva na zamestnanecké požitky	49	46			95
Ostatné záväzky	1 361	323			1 684
Strata minulých rokov	0				0
Celkom	1 586	786	12	-8	2 377
Z toho odložené daňové pohľadávky	5 300				5 771
Z toho odložené daňové záväzky	-3 714				-3 394

Čisté odložené daňové pohľadávky sa oproti predchádzajúcemu roku zvýšili o € 0,79 milióna. Od 1.1.2025 je predpokladaná výška sadzby dane pre spoločnosť Union 24%, preto pre výpočet odloženej dane k 31.12.2024 už bola použitá táto sadzba dane. Vplyv zmeny sadzby dane na medziročný nárast je € 0,16 milióna.

Zmena odloženej dane v štatutárnych výkazoch

Najväčšiu zmenu v absolútnej výške predstavuje pokles odloženého daňového záväzku vyplývajúceho z Poistných záväzkov a pokles odloženej daňovej pohľadávky z investícií, aj keď v súčte ich vplyv na výšku výslednej odloženej dane nie je taký výrazný (€ 0,35 milióna). Obe tieto položky v štatutárnych výkazoch boli ovplyvnené špecifickým spôsobom zdaňovania rozdielu z prechodu na nové štandardy IFRS17/9 v zmysle platného zákona o dani z príjmov právnických osôb. Ďalší nárast odloženej daňovej pohľadávky (€ 0,32 milióna) súvisí s nárastom ostatných záväzkov (rezervy na prevádzkové náklady a záväzky z provízií).

Zmena odloženej dane z titulu rozdielného ocenenia pre účely IFRS a SII

Celkový vplyv rozdielného ocenenia pre účely SII a IFRS na výšku odloženej dane bol minimálny. Rozdiel v hodnote netto poistných záväzkov podľa IFRS17 a SII ovplyvnil výšku odloženého daňového záväzku nárastom o € 0,34 milióna, ktorý bol vykompenzovaný nárastom odloženej daňovej pohľadávky z titulu rozdielného ocenenia nehmotného majetku vo výške € 0,33 milióna.

Vo finančných výkazoch pristúpila spoločnosť k vykazovaniu čistej odloženej daňovej pozície, takže vykázala čistú odloženú daňovú pohľadávku vo výške € 2,38 milióna.

D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA

Spoločnosť 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

Spoločnosť 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) a
- 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. Počas roka 2023 sa v IFRS cez vlastné zdroje preceňovala iba hodnota budovy, ktorú spoločnosť vlastnila. Nakoľko v roku 2024 došlo k predaju tejto nehnuteľnosti, k 31.12.2024 spoločnosť nepreceňuje cez vlastné zdroje žiadnu položku majetku

E.1.1. SMERNICA KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

Primeranosť kapitálu je v spoločnosti Union usmernená smernicou kapitálová primeranosť. Hlavné princípy tejto smernice sú:

- Solventnosť II je pre spoločnosť 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 130% SCR. Okrem cieľovej úrovne (zelená zóna) sú definované pásma, pri poklese do ktorých je potrebné prijať opatrenia na obnovenie ukazovateľa solventnosti.

V tabuľke je prehľad stanovených limitov pre ukazovateľ solventnosti k 31.12.2024.

KAPITÁLOVÁ PRIMERANOSŤ

	ZELENÁ ZÓNA	ŽLTÁ ZÓNA	ORANŽOVÁ ZÓNA	ČERVENÁ ZÓNA
Union	>130%	120%-130%	100%-120%	<100%

Spoločnosť Union monitoruje pozíciu solventnosti a ak je to potrebné, prijíma opatrenia na obnovenie hodnoty ukazovateľa solventnosti v rámci vopred stanovených časových limitov s cieľom zabrániť 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. Achmea zabezpečuje navýšenie kapitálu na obnovenie úrovni interných limitov pre spoločnosti v skupine. V prípade, ak nastanú špecifické situácie, nadobúda platnosť krízové riadenie.

S úrovňou solventnosti 136 % je spoločnosť Union v zelenej zóne.

E.1.2. POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad a zloženie vlastných zdrojov použiteľných na krytie SCR a MCR. Použiteľné vlastné zdroje spoločnosti sú na základe ich charakteristík rozdelené aj do kvalitatívnych tried.

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

€ 1 000

				2024	2023
	TRIEDA 1	TRIEDA 2	TRIEDA 3	CELKOM	CELKOM
Základné imanie (bez vlastných akcií)	15 000	0	0	15 000	15 000
Ostatné kapitálové a štatutárne fondy	19 000	0	0	19 000	18 282
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	13 861	0	0	13 861	16 273
Iné rezervy/zložky vlastného imania	0	0	0	0	46
Rezerva z precenenia z IFRS na SII	-6 944	0	0	-6 944	-4 349
Podriadené záväzky	0	0	0	0	0
Základné vlastné zdroje pred úpravami	40 917	0	0	40 917	45 252
Suma rovnajúca sa hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	0	0	2 377	2 377	1 586
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	40 917	0	2 377	43 294	46 839
Doplnkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	40 917	0	2 377	43 294	46 839
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	40 917	0	0	40 917	45 252
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	40 917	0	2 377	43 294	46 839
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	40 917	0	0	40 917	45 252

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 spoločnosť 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, spoločnosť musí tiež posúdiť, či sú vlastné zdroje schopné kryť minimálnu kapitálovú požiadavku. V porovnaní so SCR, vlastné zdroje Triedy 3 nie sú použiteľné na krytie MCR a vlastné zdroje Triedy 2 nesmú prekročiť 20%. Spoločnosť Union nemá položky vlastných zdrojov zaradené 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.

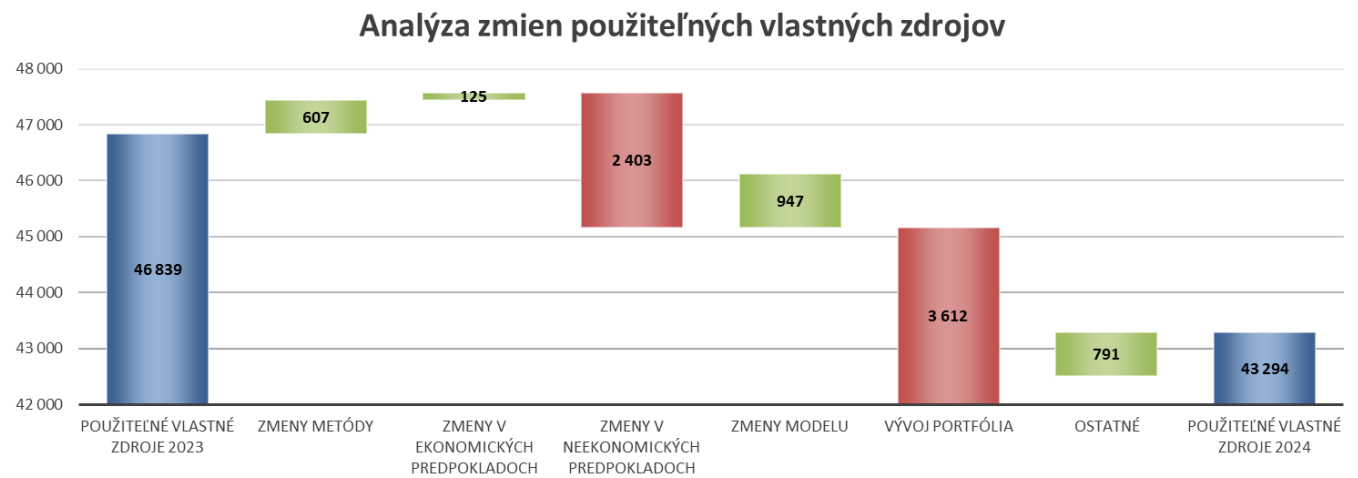
POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Trieda 1	40 917	45 252	-4 336
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	2 377	1 586	791
Použiteľné vlastné zdroje celkom	43 294	46 839	-3 545

ANALÝZA ZMIEN VLASTNÝCH ZDROJOV

Použiteľné vlastné zdroje sa znížili o € 3,5 milióna voči predchádzajúcemu roku. Hlavným dôvodom zníženia bol záporný hospodársky výsledok.



Hlavným zdrojom poklesu použiteľných vlastných zdrojov bol v roku 2024 negatívny hospodársky výsledok. Na negatívnom hospodárskom výsledku sa prejavil najmä nárast v škodách a škodových technických rezervách v poistení motorových vozidiel aj v poistení majetku (vývoj portfólia) a zhoršené neekonomické predpoklady v životnom aj v neživotnom poistení. Tento pokles vlastných zdrojov bol čiastočne kompenzovaný vyňatím 8% odvodu z poistného z PZP pre účely výpočtu najlepšieho odhadu technických rezerv a zmenami v modeli pre výpočet predpokladov o miere odstúpenia od zmlúv životného poistenia.

Obmedzenia vlastných zdrojov

Spoločnosť 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 spoločnosti klasifikovaný v Triede 1. V priebehu roka 2024 bol zákonný rezervný fond navýšený pri schvaľovaní hospodárskeho výsledku za rok 2023 v zákonom stanovenej výške a jeho koncoročný stav je v hodnote € 3,0 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	40 917	39 229	1 688
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	2 377	2 771	-393
Použiteľné vlastné zdroje celkom	43 294	41 999	1 295

Vplyv korekcie volatility na vlastné zdroje je porovnateľný s rokom 2023. Vplyv na výpočet solventnosti v porovnaní s obdobím pred rokom 2023 narástol najmä kvôli zvýšeniu koeficienta korekcie volatility. Koeficient korekcie volatility sa oproti roku 2023 zvýšil o 3 bázičky body z 20 na 23 bázičkových bodov. Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 1,3 milióna oproti výpočtu bez korekcie volatility (2023: € 1,1 milióna), hlavne 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

	2024	2023	Δ
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	47 861	49 601	-1 740
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch	0	0	0
Vlastné akcie	0	0	0
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	47 861	49 601	-1 740
Nehmotný majetok	-7 696	-7 444	-252
Podiely v dcérskych spoločnostiach	0	498	-498
Odložená daňová pohľadávka	1 240	1 248	-8
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-2 589	-1 185	-1 403
Pohľadávky	-3	0	-3
Ostatné aktíva	-290	0	-290
Technické rezervy	4 770	3 985	785
Iné rezervy	0	0	0
Odložený daňový záväzok	0	0	0
Finančné záväzky	0	0	0
Ostatné záväzky	0	136	-136
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky – Solventnosť II	-4 567	-2 762	-1 804
Iné	0	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosť II)	43 294	46 839	-3 545

Východiskom pre súvahu na účely solventnosti je súvaha spoločnosti podľa aktuálne platných štandardov IFRS. Preto údaje za roky 2023 a 2024 predstavujú prechod z vlastných zdrojov v účtovnej závierke podľa IFRS17 (do roku 2022 podľa IFRS4) na vlastné zdroje podľa Solventnosti II.

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 nulová.

Investície

Investície sú (re)klasifikované v súvahe na účely solventnosti podľa ich charakteristík a rizikového profilu (prístup založený na prezretí podkladových expozícií). Vo finančných výkazoch podľa IFRS spoločnosť oceňuje svoje investície v trhovej hodnote alebo zverejňuje ich trhovú hodnotu. Trhová hodnota finančných investícií sa považuje za dobrú náhradu ekonomickej hodnoty.

Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov

Spoločnosť časovo rozlišuje obstarávacie náklady na obstaranie zmlúv a získavanie nových klientov, ktoré sú podľa princípov IFRS17 súčasťou Záväzkov z poistných zmlúv a nevykazujú sa samostatne v aktívach. Hodnota časového rozlíšenia obstarávacích nákladov je v Solventnosti II nulová.

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 významné precenenie medzi IFRS a EBS. Hodnota pasívneho časového rozlíšenia sa pre účely EBS nuluje.

Odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok

Vzhľadom na zásadu oceňovania používanú Solventnosťou II sa hodnota odložených daní v EBS voči IFRS mení. Spôsob ocenenia je popísaný v kapitole D.3.7.

Technické rezervy

Hlavnými rozdielmi medzi technickými rezervami v IFRS17 (Závazky z poistných zmlúv) a SII sú:

- ekonomické predpoklady (výnosová krivka), napríklad použitá UFR (3,30% v SII, 2,25% v IFRS17) a korekcia volatility v SII verzus prirážka za nelikviditu v IFRS17,
- hranice zmluvy, kedy sa hlavne v životnom poistení aplikujú v SII pre väčšinu pripoistení krátke hranice,
- výpočet rizikovej prirážky,
- predpoklady o nákladovosti, keďže v IFRS17 sa používajú iba priamo priraditeľné náklady,
- splatné pohľadávky a záväzky z poistných zmlúv (nie sú súčasťou SII technických rezerv),
- servisná marža a stratový komponent, ktoré nie sú súčasťou SII technických rezerv.

V tabuľke nižšie je uvedený prevodník medzi hodnotami technických rezerv vykázanými podľa platného účtovného štandardu IFRS17 a hodnotami vykázanými podľa SII.

PREVODNÍK TECHNICKÝCH REZERV IFRS17-SII

€ 1 000

	2024	2023
IFRS17 Technické rezervy (Netto záväzky z poistných zmlúv)	135 035	125 371
Ekonomické predpoklady	-1 161	-2 781
Zmena v rizikovej marži	1 349	580
Hranica zmluvy	8 517	8 233
Nákladové predpoklady	1 566	1 781
Iné*	-16 036	-12 444
SII Technické rezervy	129 270	120 740

* Zahŕňa hlavne rozdiel z dôvodu servisnej marže, stratového komponentu a splatných pohľadávok a záväzkov

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hodnota ukazovateľa solventnosti a jej zmena oproti minulému roku.

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI			€ 1 000
	2024	2023	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	43 294	46 839	-3 545
Kapitálová požiadavka na solventnosť	31 937	32 062	-125
Prebytok	11 357	14 776	-3 420
Ukazovateľ solventnosti (%)	136%	146%	-11pb

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2024 je 136%. Počas roku 2024 sa ukazovateľ solventnosti znížil o 10,5 p.b. v dôsledku poklesu vlastných zdrojov o € 3,5 milióna pri miernom poklese SCR o € 0,1 milióna. Použiteľné vlastné zdroje sa znížili najmä vplyvom negatívneho výsledku hospodárenia. Nárast SCR v upisovacích rizikách neživotného a životného poistenia bol kompenzovaný hlavne poklesom SCR upisovacieho rizika zdravotného poistenia, rizika zlyhania protistrany a operačného rizika.

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI				€ 1 000
	S KOREKCIOU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	DOPAD KOREKCIE VOLATILITY	
Použiteľné vlastné zdroje	43 294	41 999	1 295	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	31 937	32 243	-306	
Rozdiel	11 357	9 756	1 601	
Ukazovateľ solventnosti (%)	136%	130%	5pb	

Vplyv korekcie volatility na výpočet solventnosti sa v porovnaní s koncom roka 2023 zvýšil najmä kvôli zvýšeniu z 20 na 23 základných bodov. Pri uplatnení korekcie volatility sú použiteľné vlastné zdroje vyššie o € 1,3 milióna. Vplyv korekcie volatility tak mal ku koncu roka vplyv na zlepšenie ukazovateľa solventnosti o 5 p.b. (2023: 4 p.b.).

Spoločnosť Union nepoužíva párovaciu korekciu.

KONEČNÁ FORWARDOVÁ SADZBA

Jedným z hlavných predpokladov príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej sadzby je použitie konečnej forwardovej sadzby (UFR). V súčasnosti sa používa UFR vo výške 3,30%, zníženej oproti koncu roka 2023 (3,45%). Spoločnosť Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR.

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

E.2.1. HLAVNÉ PREDPOKLADY POUŽITÉ SPOLOČNOŤOU UNION

SYMETRICKÁ ÚPRAVA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

Percento zníženia hodnoty akcií (39% pre akcie typu 1 a 49% pre ostatné akcie) sa koriguje o tzv. symetrickú úpravu. Symetrická úprava nepresahuje +/- 10% a počíta sa podľa vopred určenej definície stanovenej EIOPA. Na konci roku 2024 bola symetrická úprava +2,86% (2023: +1,46%), čo viedlo k percentu zvýšenia hodnoty akcií vo výške 41,86% (2023: 40,46%) pre typ 1 a 51,86% (2023: 50,46%) pre typ 2. Pre strategické investície sa aplikuje percento zníženia 22%.

E.2.2. ŠTANDARDNÝ VZOREC VERZUS ČIASTOČNÝ INTERNÝ MODEL

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

E.2.3. ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Spoločnosť Union nepoužíva pri výpočte kapitálovej požiadavky parametre špecifické pre spoločnosť.

E.2.4. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

V tabuľkách nižšie je uvedená kapitálová požiadavka na solventnosť spoločnosti Union podľa rizík.

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Trhové riziko	3 611	3 662	-51
Riziko zlyhania protistrany	4 251	4 747	-496
Upisovacie riziko životného poistenia	10 532	10 260	272
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 085	5 963	-878
Upisovacie riziko neživotného poistenia	21 250	21 123	127
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-15 678	-16 270	592
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	29 052	29 486	-434
Operačné riziko	3 564	3 785	-220
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv absorbovať straty	-10	-15	5
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-670	-1 194	524
Kapitálová požiadavka na solventnosť	31 937	32 062	-125

Kapitálová požiadavka na solventnosť sa v porovnaní s rokom 2023 znížila o € 0,1 milióna. Najvýznamnejším rizikom aj v roku 2024 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia, ktoré len mierne narástlo a spolu s ďalšími rizikami (trhové riziko, upisovacie riziko životného poistenia a operačné riziko) tak zostalo na úrovni roku 2023. Naopak pokles rizika nastal v upisovacom riziku zdravotného poistenia a v riziku zlyhania protistrany, ktoré boli kompenzované zníženou diverzifikáciou medzi rizikami a nižšou úpravou zohľadňujúcou LACDT).

Upisovacie riziko neživotného poistenia sa zvýšilo len mierne, nárast rizika v niektorých skupinách neživotného poistenia bol kompenzovaný poklesom rizika katastrofických udalostí. Pozitívny vplyv mala tiež zmena v poistení motorových vozidiel (PZP) kvôli redukcii objemového ukazovateľa poistného pre výpočet rizika o 8%-ný odvod PZP. Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2024 len mierne navýšilo. Úprava zohľadňujúca LACDT sa zredukovala hlavne kvôli zvýšeniu odložených daňových pohľadávok. Spomenuté nárasty boli v roku 2024 kompenzované znížením rizika zlyhania protistrany, najmä vďaka poklesu expozície na bankových účtoch. Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa podobne ako v roku 2023 významne znížilo vplyvom ukončenia zmluvy aktívneho zaistenia v Českej republike v priebehu roka 2023.

E.2.4.1. TRHOVÉ RIZIKO

Kapitálová požiadavka na trhové riziko je založená na majetku a záväzkoch vykázaných v súvahe pre účely Solventnosti II a akýchkoľvek mimo súvahových expozíciách, ku ktorým sa spoločnosť zaviazala, a kde tento záväzok vedie k trhovým rizikám. Spoločnosť Union nemá žiadne mimo súvahové položky.

Nasledujúca tabuľka uvádza, do ktorých podmodulov trhového rizika vstupujú vybrané typy aktív.

	Riziko úrokových mier	Akciové riziko	Riziko nehnuteľností	Kurzové riziko	Riziko úverového rozpätia	Trhové riziko koncentrácie
Štátne dlhopisy	X			X		
Korporátne dlhopisy	X			X	X	X
Termínované vklady (iné ako jednoduchové)				X	X	X
Jednoduchové vklady				X		
Pôžičky	X			X	X	X
Bankové účty				X		
Investičné fondy	X	X	X	X	X	X
Nehnutelnosti			X	X		

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

TRHOVÉ RIZIKO	€ 1 000		
	2024	2023	Δ
Riziko úrokových mier	234	787	-554
Akciové riziko	1 277	1 377	-99
Riziko nehnuteľností	8	23	-16
Riziko úrokového rozpätia	1 818	1 994	-176
Kurzové riziko	513	626	-113
Trhové riziko koncentrácie	1 641	1 004	637
Diverzifikácia	-1 879	-2 149	269
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	3 611	3 662	-51

Trhové riziko zostalo takmer nezmenené, na úrovni z predchádzajúceho roka. Riziko koncentrácia počas roku 2024 mierne vzrástlo, a to hlavne vplyvom rovnomerne rozloženej vyššej expozície v krátkodobých termínovaných vkladoch vo viacerých spoločnostiach. Riziko úrokových mier sa naopak znížilo najmä pohybom krivky počas roka, kde kratšie durácie klesli výraznejšie ako tie dlhé. Ku koncu roka 2024 sa zmenil rozhodujúci vplyv pre určenie výšky rizika oproti predchádzajúcim obdobiam zo zvýšenia na zníženie úrokových mier.

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 určia 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 2024/2025.

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).

Nesplatené pohľadávky voči poistencom tvoria iba nevýznamnú časť, a preto aj tieto spoločnosť zahŕňa do výpočtu kapitálovej požiadavky na CDR. Pohľadávky voči sprostredkovateľom nadobudnú 90%-nú kapitálovú prirážku, všetky ostatné pohľadávky typu II nadobudnú kapitálovú prirážku vo výške 15%.

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

RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

	2024	2023	Δ
Zaistenie	2 685	2 434	251
Deriváty	0	0	0
Bankové účty, jednoduchové vklady	1 179	2 013	-834
Právne záväzky	0	0	0
Diverzifikácia	-208	-342	135
CDR typ I	3 656	4 105	-449
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	46	39	7
Hypotekárne úvery	0	0	0
Iné	708	776	-68
CDR typ II	754	815	-61
Diverzifikácia	-159	-173	14
SCR pre riziko zlyhania protistrany	4 251	4 747	-496

Riziko zlyhania protistrany pokleslo o € 0,5 milióna najmä v dôsledku zníženia podielu rizika z bankových účtov (pokles o € 0,8 milióna). Zníženie na pohľadávkach typu I bolo čiastočne kompenzované zaistením (zvýšenie o € 0,25 milióna) kvôli zníženiu vlastného vrubu spoločnosti v zaistnom programe poistenia majetku. Pohľadávky typu II oproti predošlému roku mierne poklesli.

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

EXPOZÍCIA TYPU I

	2024	2023	Δ
Zaistenie spolu	202 165	184 850	17 315
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	13 875	10 402	3 473
Zmierňovanie rizika	188 290	174 448	13 842
Deriváty	0	0	0
Bankové účty a vklady	24 157	37 669	-13 513
Právne záväzky	0	0	0
Iné	0	0	0

Celková expozícia zaistenia sa v porovnaní s rokom 2023 zvýšila o € 17 miliónov. Pokles je hlavne dôsledkom zníženia vlastného vrubu spoločnosti v zaistnom programe poistenia majetku. Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa v porovnaní s rokom 2023 zvýšil o € 3,5 milióna.

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2024 v porovnaní s rokom 2023 znížila o € 13,5 milióna, hlavne kvôli zvýšeným investíciám do krátkodobých termínovaných vkladov.

EXPOZÍCIE TYPU II

	2024	2023	Δ
Hypotekárne úvery	0	0	0
Pohľadávky voči poistencom	4 476	4 885	-408
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	51	44	8
Pohľadávky	219	286	-35
Ostatné aktíva	26	0	-7
Iné	0	0	0

€ 1 000

Expozícia typu II sa v roku 2024 znížila v najmä v položke pohľadávky voči poistencom.

E.2.4.3. UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

Parametre a predpoklady

Upisovacie riziko životného poistenia pozostáva z nasledujúcich podmodulov: riziko úmrtnosti, riziko dlhovekosti, riziko invalidity, riziko odstúpenia od zmluvy, riziko nákladov, revízne riziko a katastrofické riziko.

Riziko úmrtnosti sa počíta na úrovni zmluvy. 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 trhová hodnota záväzkov po zohľadnení rizika úmrtnosti (permanentné zvýšenie mier úmrtnosti o 15%).

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

Riziko invalidity – chorobnosti (zvýšenie miery invalidity o 35% v nasledujúcom roku spolu s následným nárastom o 25% pre ďalšie roky) sa vypočítava na celom portfóliu životného poistenia, pretože sa nevyžaduje, aby sa vyhodnotilo osobitne pre každú zmluvu. Permanentné zníženie miery uzdravenia z chorobnosti / invalidity o 20% sa neberie do úvahy, keďže táto miera uzdravenia nie je zahrnutá v projekčnom modeli spoločnosti 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 predstavuje stratu základných vlastných zdrojov, ktorá by vyplynula z okamžitého trvalého zvýšenia výšky renty o 3 % v dôsledku zmien v právnom prostredí alebo v zdravotnom stave poistenca. V spoločnosti je toto riziko relevantné pre anuity vyplývajúce z poškodenia zdravia pri PZP. Toto riziko je však z dôvodu ich nízkej frekvencie nepodstatné a preto sa riziko revízie neberie do úvahy.

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 trhová hodnota záväzkov po zohľadnení katastrofického rizika životného poistenia (okamžité zvýšenie mier úmrtnosti na obdobie nasledujúcich 12 mesiacov o 0,15%).

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Riziko úmrtnosti	1 243	1 197	45
Riziko dlhovekosti	397	394	3
Riziko invalidita / chorobnosti	13	13	0
Riziko odstúpenia od zmluvy	8 984	8 605	380
Riziko nákladov	1 859	2 003	-144
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	771	793	-22
Diverzifikácia	-2 734	-2 744	10
SCR pre životné poistenie	10 532	10 260	272

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2024 v porovnaní s rokom 2023 zvýšilo len o € 0,3 milióna. Najvýznamnejším rizikom zostalo riziko odstúpenia od zmluvy, ktoré sa pri zvýšenej výnosovej krivke drží na úrovni predchádzajúceho roku 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

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Riziko úmrtnosti	5	5	0
Riziko dlhovekosti	2	2	0
Riziko invalidity – chorobnosti	470	462	8
Riziko odstúpenia od zmluvy	933	953	-20
Riziko nákladov	88	99	-11
Revízne riziko	0	0	0
Diverzifikácia	-391	-392	1
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 106	1 128	-22
Riziko odstúpenia od zmluvy	1 037	922	115
Riziko poistného a rezerv	3 946	4 885	-939
Diverzifikácia	-903	-836	-67
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	4 080	4 971	-891
Katastrofické riziko	974	983	-9
Diverzifikácia	-1 075	-1 119	44
SCR pre zdravotné poistenie	5 085	5 963	-878

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa v roku 2024 v porovnaní s rokom 2023 znížilo o € 0,9 milióna. Zníženie je spôsobené najmä ukončením zmluvy aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike počas roku 2023.

Katastrofické riziko zdravotného poistenia

Katastrofické riziko zdravotného poistenia pozostáva z troch scenárov: scenár hromadného úrazu, scenár koncentrácie a scenár pandémie.

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

Riadenie kapitálu

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, prenášobných celkovou poistnou sumou (alebo predpokladanou hodnotou dávok) osôb poistených proti takejto udalosti.

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

Škoda v scenári pandémie sa určuje koeficientom vynásobeným expozíciou zabezpečenia príjmu v prípade pandémie (najlepší odhad platieb za predpokladu, že poistená osoba je trvalo invalidná, kde invalidita bola spôsobená infekčnou chorobou) a odhadovanými nákladmi na lekárske ošetrovanie všetkých poistených v dôsledku infekčnej choroby.

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Riziko hromadného úrazu	534	548	-14
Riziko koncentrácie	814	816	-2
Riziko pandémie	3	3	0
Diverzifikácia	-378	-384	6
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	974	983	-9

Katastrofické riziko zdravotného poistenia je naďalej stabilné.

E.2.4.5. UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	85	75	10
Riziko poistného a rezerv	20 150	19 855	295
Katastrofické riziko	3 384	3 788	-404
Diverzifikácia	-2 369	-2 595	227
SCR pre neživotné poistenie	21 250	21 123	127

Upisovacie riziko neživotného poistenia sa v roku 2024 v porovnaní s rokom 2023 len mierne zvýšilo, keď nárast rizika v niektorých skupinách neživotného poistenia bol kompenzovaný poklesom rizika poistného v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla. Nárast rizika poistného a rezerv kompenzoval pokles katastrofického rizika.

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 spoločnosti. Na základe toho spoločnosť pre modelovanie rizika najlepšieho odhadu poistného používa získané hodnoty ako predpoklady odstúpenia od zmluvy.

Na výpočet rizika zmeny očakávaného odstúpenia od zmluvy spoločnosť Union používa šok, ktorý nahradí skutočnosť 40% 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 zmluvy pre spoločnosť Union je dlhodobé a aj v roku 2024 nízke.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV

Spoločnosť Union pre výpočet rizika poistného a rezerv nepoužíva parametre špecifické pre spoločnosť.

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 spoločnosti Union je toto relevantné pre všetky uvedené skupiny činností.

Riziko poistného a rezerv v roku 2024 celkovo narástlo o € 0,3 milióna, z toho nediverzifikované riziko poistného kleslo o € 0,3 milióna a riziko rezerv sa zvýšilo o € 0,7 milióna.

Ukazovateľ veľkosti rizika poistného sa v roku 2024 znížil o € 2,1 milióna najmä kvôli zníženiu zaslúženého poistného o 8%-ný odvod PZP (o € 2,3 milióna). Najvyšší nárast dosiahli obe skupiny poistenia motorových vozidiel (bez vplyvu 8%-ného odvodu), ktorých nárast kompenzoval pokles v očakávanom zaslúženom poistnom z poistenia majetku a cestovného poistenia. Pre všetky skupiny činností je ukazovateľom veľkosti rizika očakávané zaslúžené poistné v roku 2025.

V porovnaní s rokom 2023 narástol ukazovateľ veľkosti rizika rezerv o € 2,8 milióna. K najvyššiemu nárastu došlo v poistení zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (o € 2,1 milióna). Dôvodom rastu je pretrvávajúca inflácia, pričom trend frekvencie poistných udalostí je na rovnakej úrovni so zlepšujúcou sa tendenciou. K nárastu prispel aj záväzok voči Slovenskej kancelárii poisťovateľov (€ 0,4 milióna) a tvorba rezerv na novo vzniknuté a aktualizácia existujúcich anuit z PZP. V poistení zodpovednosti (všeobecnej, prepravcu) prišlo v priebehu roka 2024 k viacerým väčším škodám, ktoré spôsobili nárast rizika rezerv (€ 0,9 milióna). Naopak, v prípade rizika rezerv poistenia požiaru a iných majetkových škôd prišlo k jeho poklesu (€ 0,35 milióna), ktorý vychádza z vyplatenia viacerých väčších škôd, čo malo za následok zníženie rezervy. Vplyv škôd spôsobených intenzívnou zrážkovou činnosťou bol efektom zníženia rezerv z titulu vyplatenia vyrovnaný. Dôležitú úlohu v redukcii rizika rezerv zohralo obligatórne a fakultatívne zaistenie.

KATASTROFICKÉ RIZIKO

Katastrofické riziko pozostáva z podmodulov: riziko prírodnej katastrofy, rizika katastrofy spôsobenej človekom a iné katastrofické riziko. Spoločnosť vyhodnocuje 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 spoločnosť Union. Hlavnými prírodnými rizikami pre spoločnosť 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 spoločnosť 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

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Prírodná katastrofa	2 168	2 773	-605
Výchrica	1 328	1 768	-440
Zemetrasenie	766	976	-209
Povodeň	1 478	1 873	-395
Krupobitie	405	318	87
Zosuv pôdy	0	0	0
Diverzifikácia	-1 810	-2 162	352
Spôsobené človekom	1 704	1 749	-45
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko	0	0	0
Letecké riziko	0	0	0
Požiar	796	1 000	-204
Zodpovednosť	875	877	-3
Úvery & kaucie	1 121	1 020	101
Diverzifikácia	-1 587	-1 648	61
Ostatné	1 962	1 899	63
Diverzifikácia	-2 450	-2 632	182
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	3 384	3 788	-404

Katastrofické riziko neživotného poistenia sa v roku 2024 oproti roku 2023 znížilo o € 0,4 milióna, a to najmä kvôli zníženiu vlastného vrubu spoločnosti v obligatórnom zaistnom programe poistenia proti požiaru a iným majetkovým škodám.

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

Spoločnosť 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 spoločnosť Union riadi štandardným vzorcom (SF). Vstupom je aj základná kapitálová požiadavka na solventnosť (ďalej aj „BSCR“) – čo je SCR pred zahrnutím operačného rizika, úpravy zohľadňujúcej kapacitu technických rezerv absorbovať straty a úpravy zohľadňujúcej LACDT.

OPERAČNÉ RIZIKO

€ 1 000

	2024	2023	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	2 212	1 973	239
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	3 504	3 738	-235
Operačné riziko na základe technických rezerv a zaslúženého poistného (vyššia z hodnôt)	3 504	3 738	-235
Vstup do výpočtu na základe hodnoty BSCR	8 716	8 846	-130
Operačné riziko na základe technických rezerv a poistného a vstupu z BSCR (nižšia z hodnôt)	3 504	3 738	-235
Náklady investičného poistenia	243	186	57
SCR pre operačné riziko	3 564	3 785	-220

Operačné riziko sa počas roka 2024 v porovnaní s rokom 2023 znížilo o € 0,2 milióna kvôli zníženiu hrubého zaslúženého poistného pre výpočet operačného rizika o € 6,6 milióna. Pokles je spôsobený najmä ukončením zmluvy aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike.

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Spoločnosť Union predpokladá zanedbateľnú kapacitu technických rezerv absorbovať straty vo výške € 10 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, vrátane zmien v hodnote aktív alebo záväzkov, vyvolá daňový efekt. Celková hodnota dane, ktorá sa posudzuje na umoriteľnosť, sa rovná hodnote daní v ekonomickej súvahe, upravenej o zmenu v hodnote odložených daní. Táto zmena by vznikla pri okamžitej strate rovnajúcej sa súčtu BSCR a kapitálovej požiadavky na operačné riziko, teda šoku LACDT. Na základe legislatívnych zmien platných od 1.1.2025 sa daňová sadzba zmenila z 21% na 24%.

ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY

	2024	2023	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-670	-1 194	524

Úprava zohľadňujúca LACDT sa zredukovala počas roka 2024 v porovnaní s rokom 2023 o € 0,5 milióna. Dôvodom je hlavne nárast odloženej daňovej pohľadávky o € 0,8 milióna.

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	2024	2023	Δ
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	43 294	46 839	-3 545
Dostupné vlastné zdroje na krytie MCR	40 917	45 252	-4 336
SCR	31 937	32 062	-125
MCR	14 372	14 400	-28
Ukazovateľ MCR	285%	314%	-30pb
MCR/SCR (%)	45%	45%	0pb

MCR sa v roku 2024 oproti roku 2023 len mierne znížila kvôli zníženiu SCR. Ukazovateľ MCR klesol o 30 percentuálnych bodov kvôli nižším dostupným vlastným zdrojom a vyššej odloženej daňovej pohľadávke.

E.3. VYUŽITIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII

Spoločnosť Union nepoužíva podmodul akciového rizika založený na durácii.

E.4. NESÚLAD S MCR A NESÚLAD S SCR

Spoločnosť 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 správe o solventnosti a finančnom stave a dodatočných kvantitatívnych výkazoch spoločnosti sa zverejňujú vlastné zdroje a súvaha podľa IFRS, ako aj súvaha na účely solventnosti. Súčasne sú v týchto súvahách uvedené súhrnné vysvetľujúce rozdiely. Táto príloha poskytne podrobnejšie informácie týkajúce sa:

- premostenia súvahy podľa IFRS do súvahy na účely solventnosti; v tomto rozdelení spoločnosť Union rozlišuje medzi vplyvom reklasifikácií a rozdielmi v hodnotách,
- vysvetlenia rozdielov v hodnotách.

Vykázané hodnoty sú založené na referenčnom dátume k 31. decembru 2024. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2024 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2024. Súvaha na účely solventnosti je spracovaná na základe právnych predpisov Solventnosti II transponovaných do vnútroštátnych právnych predpisov, delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2015/35, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí vykonávania poistenia zaistenia (Solventnosť II) z 10. októbra 2014 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	7 060	0	-7 060	0
Odložené daňové pohľadávky	1 137	0	1 240	2 377
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	3 960	0	0	3 960
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	135 438	0	0	135 438
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 620	0	0	9 620
Úvery a hypotéky	1 988	0	0	1 988
Podiel zaistovateľov na rezervách	15 282	930	-2 589	13 623
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	1 986	2 760	-3	4 744
Pohľadávky zo zaistenia	0	989	0	989
Pohľadávky	2 657	0	0	2 657
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	23 866	0	0	23 866
Ostatné aktíva, inde neuvedené	2 035	0	-290	1 745
Aktíva spolu	205 666	4 679	-9 337	201 007

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)	70 310	-2 981	2 139	69 468
Technické rezervy – zdravotné NSLT poistenie	1 289	0	-1 478	-190
Technické rezervy – životné poistenie(okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 461	0	-6 284	50 177
Technické rezervy – poistenie viazané na index a podielové fondy	8 961	0	2 002	10 963
Technické rezervy – zdravotné SLT poistenie	0	0	-1 149	-1 149
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	183	0	0	183
Záväzky z dôchodkových dávok	396	0	0	396
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	0	0	0	0
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	2 363	0	0	2 363
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	0	11 133	0	11 133
Záväzky zo zaistenia	125	1 919	0	2 044
Záväzky	17 716	-5 392	0	12 324
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0	0	0
Pasíva spolu	157 805	4 679	-4 770	157 714
Prebytok aktív nad záväzkami	47 861	0	-4 567	43 294

Reklasifikácia

Vzhľadom na výrazné odlišnosti vo vykazovaní Záväzkov a pohľadávok z poistných (a zaistných) zmlúv v rámci štatutárnej závierky podľa IFRS17 a Solventnosti II, pre spoľahlivé vyčíslenie rozdielov v meraniach je vykázaných viacero reklasifikácií. Väčšina týchto reklasifikácií súvisí s presunom splatných pohľadávok a záväzkov voči sprostredkovateľom a poisteným a voči zaistovateľom z pozícií v štatutárnej závierke do pozícií, v ktorých sa tieto položky vykazujú v ekonomickej súvahe podľa Solventnosti II.

Rozdiely v meraniach

Rozdiely v meraniach zobrazujú prechod z reklasifikovanej hodnoty podľa IFRS na trhovú hodnotu. Najvýraznejšie rozdiely v meraniach sú pri položkách Technické rezervy z poistenia, Podiel zaistovateľov na rezervách a v položke Nehmotný majetok, ktorý sa pre účely Solventnosti II nuluje. Detaily k rozdielom v meraniach sú popísané detailnejšie v bode E.1.3. tejto správy.

Pri každom rozdiely v meraniach sa posudzuje vplyv na odloženú daň. Nie všetky rozdiely v meraniach majú vplyv aj na výšku odloženej dane.

PRÍLOHA 2: KVANTITATÍVNE VÝKAZY

V tejto prílohe sú zverejnené nasledujúce ročné kvantitatívne výkazy k 31.12.2024:

- S.02.01.02 Súvaha
- S.04.05.21 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajiny
- S.05.01.02 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti
- 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	
Nehmotný majetok	R0030
Odložené daňové pohľadávky	R0040 2 377
Prebytok dôchodkových dávok	R0050
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060 3 960
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070 135 438
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090
Akcie	R0100
Akcie – kótované	R0110
Akcie – nekótované	R0120
Dlhopisy	R0130 96 904
Štátne dlhopisy	R0140 84 138
Podnikové dlhopisy	R0150 12 766
Štruktúrované cenné papiere	R0160
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170
Podniky kolektívneho investovania	R0180 611
Deriváty	R0190
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200 37 923
Iné investície	R0210
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220 9 620
Úvery a hypotéky	R0230 1 988
Úvery na poisťné zmluvy	R0240
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250
Iné úvery a hypotéky	R0260 1 988
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270 13 623
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280 13 514
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290 13 461
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300 53
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310 105
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330 105
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340 4
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360 4 744
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370 989
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380 2 657
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410 23 866
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420 1 745
Aktíva celkom	R0500 201 007

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

Dlhý 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	69 279
R0520	69 468
R0530	
R0540	67 377
R0550	2 091
R0560	-190
R0570	
R0580	-560
R0590	370
R0600	49 028
R0610	-1 149
R0620	
R0630	-1 660
R0640	511
R0650	50 177
R0660	
R0670	47 853
R0680	2 324
R0690	10 963
R0700	
R0710	10 501
R0720	461
R0740	
R0750	183
R0760	396
R0770	
R0780	
R0790	
R0800	
R0810	2 363
R0820	11 133
R0830	2 044
R0840	12 324
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	0
R0900	157 714
R1000	43 294

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.04.05.21

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajiny

Domovská krajina: Záväzky neživotného poistenia a zaistenia

Predpísané poistné (brutto)

- Brutto predpísané poistné (priame poistenie)
- Brutto predpísané poistné (proporcionálne zaistenie)
- Brutto predpísané poistné (neproporcionálne zaistenie)

Zaslúžené poistné (brutto)

- Brutto zaslužené poistné (priame poistenie)
- Brutto zaslužené poistné (proporcionálne zaistenie)
- Brutto zaslužené poistné (neproporcionálne zaistenie)

Náklady na poistné plnenia (brutto)

- Náklady na poistné plnenia (priame poistenie)
- Náklady na poistné plnenia (proporcionálne zaistenie)
- Náklady na poistné plnenia (neproporcionálne zaistenie)

Vzniknuté náklady (brutto)

- Brutto vzniknuté náklady (priame poistenie)
- Brutto vzniknuté náklady (proporcionálne zaistenie)
- Brutto vzniknuté náklady (neproporcionálne zaistenie)

	Domovská krajina	Prvých päť krajín: neživotné poistenie a zaistenie				
		C0011	C0012	C0013	C0014	C0015
R0010		CZ	GB			
	C0010	C0020	C0021	C0022	C0023	C0024
R0020	82 929	2 802				
R0021	5 777	986	1 399			
R0022						
R0030	81 644	2 733				
R0031	5 830	985	1 411			
R0032						
R0040	49 117	1 928				
R0041	3 285	365	119			
R0042						
R0050	38 594	1 007				
R0051	2 577	310	409			
R0052						

Domovská krajina: Záväzky životného poistenia a zaistenia

- Brutto predpísané poistné
- Brutto zaslužené poistné
- Náklady na poistné plnenia
- Brutto vzniknuté náklady

	Domovská krajina	Prvých päť krajín: neživotné poistenie a zaistenie				
		C0031	C0032	C0033	C0034	C0035
	C0030	C0040	C0041	C0042	C0043	C0044
R1020	19 524					
R1030	19 540					
R1040	10 786					
R1050	8 835					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)				
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie
		C0010	C0020	C0040	C0050	C0060
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110	3 306	5 112	26 451	14 171	1 776
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					3
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140	142	25	734		15
Netto	R0200	3 164	5 087	25 717	14 171	1 764
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	3 240	5 175	26 246	14 017	1 746
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					5
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240	140	25	721		15
Netto	R0300	3 100	5 150	25 524	14 017	1 736
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	760	846	21 803	9 604	1 049
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320			-45		0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340	61	7	-111	-28	0
Netto	R0400	698	839	21 869	9 631	1 049
Vzniknuté náklady	R0550	2 123	2 699	10 590	4 838	1 014
Zostatok – ostatné technické náklady/príjmy	R1200					
Celkové náklady	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	C0200
Predpísané poistné							
Brutto – priama činnosť	R0110	16 309	4 163	1 956	12 408	363	86 015
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	7 429	736				8 168
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130						
Podiel zaistovateľov	R0140	7 410	541	802			9 669
Netto	R0200	16 329	4 358	1 154	12 408	363	84 514
Zaslúžené poistné							
Brutto – priama činnosť	R0210	15 798	4 061	1 874	12 132	363	84 653
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	7 490	737				8 232
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230						
Podiel zaistovateľov	R0240	7 264	576	763			9 505
Netto	R0300	16 024	4 222	1 111	12 132	363	83 380
Náklady na poistné plnenia							
Brutto – priama činnosť	R0310	10 600	1 049	15	5 329	49	51 104
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	3 747	68				3 769
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330						
Podiel zaistovateľov	R0340	7 545	33	14			7 522
Netto	R0400	6 802	1 084	1	5 329	49	47 352
Vzniknuté náklady	R0550	10 653	2 804	164	6 403	301	41 588
Zostatok – ostatné technické náklady/príjmy	R1200						
Celkové náklady	R1300						41 588

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	1 580	692	1 615	15 637	19 524
Podiel zaistovateľov	R1420	80	2	10	348	440
Netto	R1500	1 500	690	1 605	15 290	19 084
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	1 583	706	1 615	15 636	19 540
Podiel zaistovateľov	R1520	80	2	10	348	440
Netto	R1600	1 503	704	1 605	15 289	19 100
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	331	3 612	1 756	5 086	10 786
Podiel zaistovateľov	R1620	3	37	18	52	110
Netto	R1700	327	3 575	1 738	5 034	10 675
Vzniknuté náklady	R1900	1 518	303	484	6 338	8 643
Zostatok – ostatné technické náklady/príjmy	R2500					
Celkové náklady	R2600					8 643
Celková výška odkúpení	R2700		746	1 478	2 462	4 687

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

Technické rezervy vypočítané ako celok

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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Brutto najlepši odhad

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

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

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie			Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit- linked poistenia)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0150
R0010								
R0020								
R0030	35 035		6 469	4 032		-1 652	14 470	58 354
R0080				4		105		109
R0090	35 035		6 469	4 028		-1 757	14 470	58 245
R0100	1 564	461			760			2 786
R0200	36 599	10 963			13 578			61 140

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

Technické rezervy – spolu

	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukam	
	C0160	C0170	C0180	C0210
R0010				
R0020				
R0030		-2 141	482	-1 660
R0080				
R0090		-2 141	482	-1 660
R0100	511			511
R0200	-1 149			-1 149

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

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	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám
	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080
R0010						
R0050						
R0060	207	-1 777	8 051	4 558	251	2 952
R0140	2		-85	0	-5	762
R0150	206	-1 777	8 137	4 558	256	2 189
R0160	151	859	22 405	2 371	1 188	18 613
R0240	34	18	309	16	0	12 446
R0250	117	841	22 097	2 355	1 187	6 167
R0260	358	-918	30 457	6 928	1 439	21 565
R0270	323	-936	30 233	6 912	1 443	8 356
R0280	81	289	1 168	267	56	323
R0320	440	-629	31 625	7 195	1 494	21 888
R0330	36	18	223	16	-5	13 209
R0340	404	-647	31 402	7 179	1 499	8 679

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

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 všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	
	C0090	C0100	C0120	C0130	
R0010					
R0050					
R0060	664	48	990	-234	15 710
R0140	-9	-8			656
R0150	673	56	990	-234	15 054
R0160	3 514	-1	1 971	38	51 108
R0240	32		3		12 858
R0250	3 482	-1	1 967	38	38 250
R0260	4 178	46	2 961	-196	66 817
R0270	4 156	55	2 957	-196	53 303
R0280	161	2	114	1	2 461
R0320	4 339	48	3 075	-196	69 279
R0330	22	-8	3		13 514
R0340	4 317	57	3 071	-196	55 765

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok vzniku udalosti/rok upísania poistenia	Z0020	Rok vzniku udalosti
--	-------	------------------------

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)
(absolútna výška)

		Vývojový rok										V bežnom roku		Súčet rokov (kumulatívny)
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Pred	R0100											159	R0100	159
N-9	R0160	9 593	3 806	702	302	86	69	-10	-8	14	376		R0160	376
N-8	R0170	12 994	5 453	805	218	163	234	47	146	84			R0170	84
N-7	R0180	11 972	6 669	1 152	442	182	75	107	53				R0180	53
N-6	R0190	12 936	6 634	1 061	1 070	156	76	53					R0190	53
N-5	R0200	16 968	8 396	1 337	794	206	221						R0200	221
N-4	R0210	18 147	7 476	3 334	432	203							R0210	203
N-3	R0220	16 106	7 630	1 877	725								R0220	725
N-2	R0230	24 013	9 465	3 163									R0230	3 163
N-1	R0240	27 712	11 857										R0240	11 857
N	R0250	30 856											R0250	30 856
Spolu												R0260	47 752	268 791

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

		Vývojový rok											Koniec roka	
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac		(diskontované)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Pred	R0100											1 298	R0100	1 405
N-9	R0160							722	698	718	128		R0160	130
N-8	R0170						3 121	3 049	2 988	2 836			R0170	2 783
N-7	R0180					2 635	2 401	934	774				R0180	828
N-6	R0190				1 550	700	708	668					R0190	717
N-5	R0200			3 637	3 341	2 025	1 498						R0200	1 572
N-4	R0210		5 989	3 993	3 228	2 148							R0210	2 229
N-3	R0220	10 958	7 037	4 869	3 578								R0220	3 606
N-2	R0230	17 820	7 454	4 552									R0230	4 665
N-1	R0240	18 706	8 638										R0240	8 888
N	R0250	23 604											R0250	24 285
Spolu													R0260	51 108

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	129 270			1 669	
Základné vlastné zdroje	R0020	43 294			-1 295	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	43 294			-1 295	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	31 937			306	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	40 917			-1 688	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	14 372			133	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01

Vlastné zdroje

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

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

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

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

Odpočty

Odpočty účastí vo finančných a úverových inštitúciách

Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch

Dodatkové vlastné zdroje

Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie
 Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti
 Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
 Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
 Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
 Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
 Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
 Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
 Iné dodatkové vlastné zdroje

	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	25 917	25 917			
R0140					
R0160	2 377				2 377
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	43 294	40 917			2 377
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01

Vlastné zdroje

Celkové dodatkové vlastné zdroje

Dostupné a použiteľné vlastné zdroje

Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Minimálna kapitálová požiadavka

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou

Rezerva z precenenia

Prebytok aktív nad záväzkami

Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)

Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby

Iné položky základných vlastných zdrojov

Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi

Rezerva z precenenia

Očakávané zisky

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

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

Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0400					
R0500	43 294	40 917			2 377
R0510	40 917	40 917			
R0540	43 294	40 917			2 377
R0550	40 917	40 917			
R0580	31 937				
R0600	14 372				
R0620	135,56%				
R0640	284,70%				

	C0060	
R0700	43 294	
R0710		
R0720		
R0730	17 377	
R0740		
R0760	25 917	
R0770	24 243	
R0780	3 064	
R0790	27 307	

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
z toho navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. a)
z toho navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. b)
z toho navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. c)
z toho navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené – článok 37 ods. 1 písm. d)

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť

Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii
Celková suma pomyselnej 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	3 611		
R0020	4 251		
R0030	10 532		
R0040	5 085		
R0050	21 250		
R0060	-15 678		
R0070			
R0100	29 052		
	C0100		
R0130	3 564		
R0140	-10		
R0150	-670		
R0160			
R0200	31 937		
R0210			
R0211			
R0212			
R0213			
R0214			
R0220	31 937		
R0400			
R0410			
R0420			
R0430			
R0440			
	Áno/Nie		
	C0109		
R0590	Nie		
	LAC DT		
	C0130		
R0640	-670		
R0650			
R0660	-670		
R0670			
R0680			
R0690	-7 826		

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
	Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010
	12 031	387

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

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

	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
	Netto najlepši odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepši 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	525	2 898		266
R0030	383	678		4 409
R0040				
R0050	30 233	25 717		
R0060	6 912	14 171		
R0070	1 443	1 764		
R0080	8 356	16 329		
R0090	4 156	4 358		
R0100	55	1 154		
R0110				
R0120	2 957	12 408		
R0130		363		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL) výsledok C0070	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L) výsledok C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia		2 043

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)

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

	C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300 14 461
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310 31 937
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320 14 372
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330 7 984
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340 14 372
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350 8 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400 14 372

Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného 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			35 035	
R0220			10	
R0230			10 497	
R0240			11 053	
R0250				631 138

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

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

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	12 031	2 430
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	26 569	5 368
Horná hranica pomyselnéj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	11 956	2 415
Spodná hranica pomyselnéj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	6 642	1 342
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	11 956	2 415
Absolútna spodná hranica pomyselnéj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	4 000	4 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	11 956	4 000