

Union poisťovňa, a. s.
Správa o solventnosti
a finančnom stave
za rok 2023



Meníme životy k lepšiemu

OBSAH

Zhrnutie	6
1. Úvod.....	6
2. Základné hodnoty solventnosti	6
2.1 Použiteľné vlastné zdroje.....	6
2.2 Požadovaný kapitál.....	7
3. Vplyv korekcií a prechodných opatrení	9
4. Iné významné zmeny	10
A. Činnosť a výkonnosť	12
A.1. Činnosť.....	12
A.2. Výkonnosť v oblasti upisovania	14
A.3. Výkonnosť v oblasti investícií	17
A.4. Výkonnosť v oblasti iných činností	18
A.5. Ďalšie informácie	18
B. Systém správy a riadenia	19
B.1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	19
B.2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti.....	22
B.3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	23
B.4. Systém vnútornej kontroly	28
B.5. Funkcia vnútorného auditu	29
B.6. Aktuárska funkcia	30
B.7. Zverenie výkonu činnosti	31
B.8. Ďalšie informácie	32
C. Rizikový profil.....	33
C.1. Upisovacie riziko	33
C.2. Trhové riziko	36

C.2.1.	Princíp obozretnej osoby	37
C.2.2.	Riziko úrokových mier	37
C.2.3.	Akciové riziko	37
C.2.4.	Riziko nehnuteľností.....	37
C.2.5.	Riziko úverového rozpätia.....	38
C.2.6.	Trhové riziko koncentrácie	38
C.2.7.	Kurzové riziko	38
C.2.8.	Ostatné trhové riziká.....	38
C.2.9.	Analýza citlivosti	38
C.3.	Kreditné riziko.....	39
C.4.	Riziko likvidity	39
C.5.	Operačné riziko.....	40
C.6.	Ostatné materiálne riziká	40
C.6.1.	Scenáre a záťažové testy.....	40
C.6.2.	Využitie zaistenia a finančných techník na zmiernenie rizika.....	41
C.6.3.	Využitie budúcich rozhodnutí manažmentu	41
C.6.4.	Významné koncentrácie rizika	41
C.6.5.	Kvalitatívne riziká	42
C.7.	Ďalšie informácie	43
D.	Oceňovanie na účely solventnosti.....	44
D.1.	Aktíva	45
D.1.1.	Kľúčové predpoklady používané poisťovňou Union.....	45
D.1.2.	Nehmotný majetok.....	46
D.1.3.	Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	46
D.1.4.	Investície.....	46
D.1.5.	Aktíva držané k poisteniu viazanému na index a na podielové fondy.....	49
D.1.6.	Pôžičky a hypotéky.....	49

D.1.7.	Pohľadávky	49
D.1.8.	Peniaze a peňažné ekvivalenty	50
D.1.9.	Vlastné akcie.....	50
D.1.10.	Ostatné aktíva	50
D.2.	Technické rezervy	51
D.2.1.	Technické rezervy (bez zaistenia).....	52
D.2.2.	Podiel zaist'ovateľov na technických rezervách	54
D.2.3.	Technické rezervy bez korekcie volatility	55
D.3.	Iné záväzky.....	56
D.3.1.	Rezervy iné ako technické rezervy	56
D.3.2.	Podmienené záväzky	56
D.3.3.	Rezerva na zamestnanecké požitky	56
D.3.4.	Pohľadávky voči finančným inštitúciám	56
D.3.5.	Záväzky	57
D.3.6.	Ostatné záväzky	57
D.3.7.	Odložené dane	57
D.4.	Alternatívne metódy oceňovania	58
D.5.	Ďalšie informácie	58
E.	Riadenie kapitálu	59
E.1.	Vlastné zdroje	59
E.1.1.	Koncepcia kapitálovej primeranosti	59
E.1.2.	Použiteľné vlastné zdroje.....	60
E.1.3.	Prechod z finančných výkazov na súvahu na účely solventnosti	63
E.1.4.	Základné hodnoty solventnosti	65
E.2.	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	66
E.2.1.	Hlavné predpoklady použité Unionom	66
E.2.2.	Štandardný vzorec verzus čiastočný interný model.....	66

E.2.3.	Špecifické parametre a predpoklady.....	66
E.2.4.	Kapitálová požiadavka na solventnosť	66
E.2.5.	Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	79
E.3.	Využitie podmodulu akciového rizika založeného na durácii.....	79
E.4.	Nesúlad s MCR s SCR	79
E.5.	Akékoľvek iné informácie	79
	Príloha 1: Rekonciliácia účtovnej závierky – Solventnosť II.....	80
	Príloha 2: Kvantitatívne výkazy.....	82

ZHRNUTIE

1. ÚVOD

Správa o solventnosti a finančnom stave obsahuje informácie o použiteľných vlastných zdrojoch, požadovanom kapitále a ukazovateli solventnosti Union poisťovne, a. s. (ďalej aj "Union" alebo "spoločnosť") za obdobie končiace 31. decembra 2023.

Informácie, ktoré sú predmetom tejto správy, sú pripravené v súlade s legislatívou týkajúcou sa Solventnosti II vydanou Európskou komisiou, pokynmi poskytnutými Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA) a interpretáciami poskytnutými Národnou bankou Slovenska (tiež "NBS") a zákonom o poisťovníctve č. 39/2015 Z.z. Materská spoločnosť Unionu, Achmea B. V., implementovala tieto požiadavky a pridala dodatočné usmernenia do Manuálu Achmea pre Solventnosť II (verzia 14.0), schváleného senior manažmentom Achmea 29. decembra 2023. Táto verzia manuálu je tak pre Union podkladom použitým pri výpočte Solventnosti II za rok 2023.

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

Hodnoty v tabuľkách tejto správy sú uvádzané v € 1 000, pokiaľ nie je uvedené inak. Prípadné rozdiely v zaokrúhľovaní nemajú významný vplyv.

2. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Použiteľné vlastné zdroje	46 839	34 959	11 879
Požadovaný kapitál	32 062	30 139	1 923
Prebytok	14 776	4 821	9 956
Ukazovateľ solventnosti (%)	146%	116%	30%

Ukazovateľ solventnosti k 31.12.2023 je 146%. Počas roku 2023 sa ukazovateľ solventnosti zvýšil o 30% v dôsledku nárastu vlastných zdrojov o € 11,9 milióna pri náraste požadovaného kapitálu o € 1,9 milióna. Použiteľné vlastné zdroje narástli najmä vplyvom výsledku hospodárenia a tiež zvýšením príspevku do kapitálového fondu od materskej spoločnosti. Požadovaný kapitál narástol najmä v dôsledku rastu upisovacieho rizika neživotného poistenia a úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní.

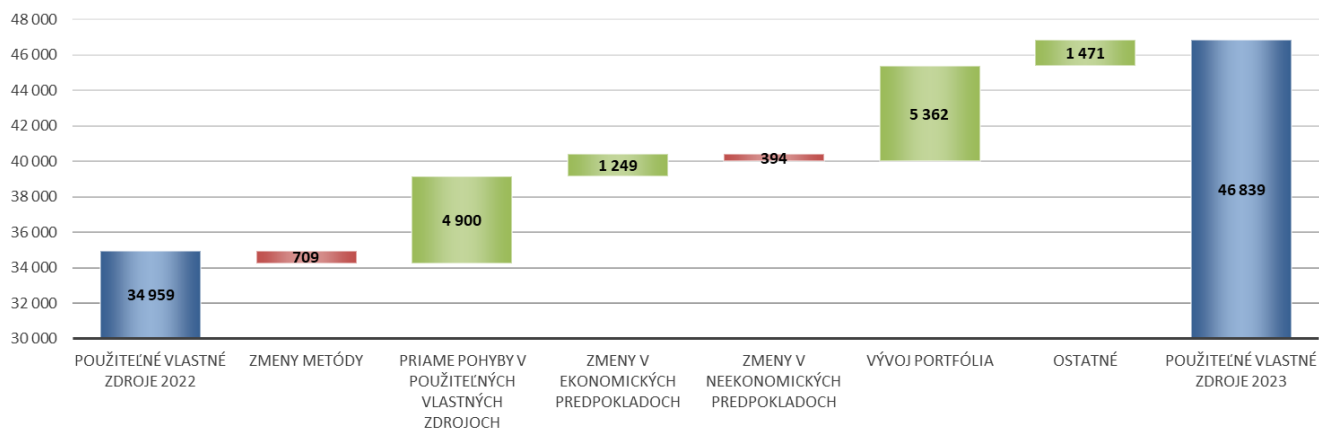
2.1 POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

POUŽITEĽNÉ VLASTNÉ ZDROJE

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Trieda 1	45 252	34 844	10 408
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	1 586	115	1 471
Použiteľné vlastné zdroje celkom	46 839	34 959	11 880

Použiteľné vlastné zdroje sa zvýšili o € 11,9 milióna voči predchádzajúcemu roku. Hlavným zdrojom zvýšenia boli pozitívny hospodársky výsledok a príspevok do kapitálového fondu od materskej spoločnosti vo výške € 4,9 milióna.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Hlavným zdrojom nárastu použiteľných vlastných zdrojov bol v roku 2023 pozitívny hospodársky výsledok € 8,4 milióna a príspevok do kapitálového fondu € 4,9 milióna od materskej spoločnosti. Pozitívny hospodársky výsledok podľa IFRS9/17 bol čiastočne kompenzovaný nárastom v technických rezervách (vývoj portfólia). Posun výnosových kriviek počas roka síce zvýšil celkovú hodnotu aktív aj záväzkov, ale vďaka primeranému rozloženiu durácií aktív a záväzkov sa tieto pohyby eliminovali s pozitívnym dopadom na celkovú hodnotu vlastných zdrojov.

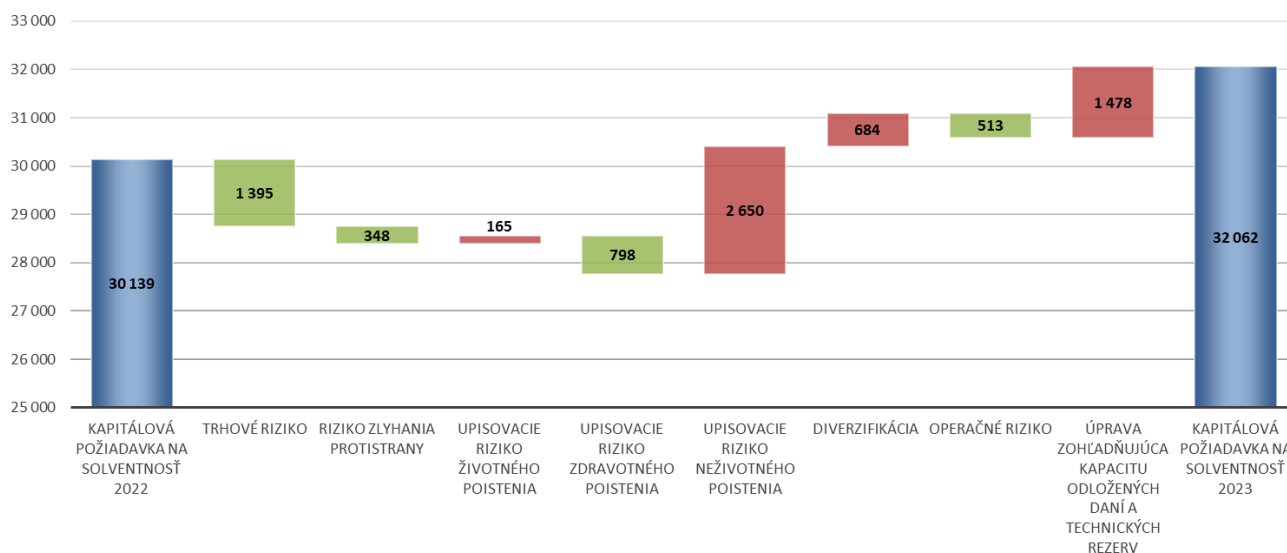
2.2 POŽADOVANÝ KAPITÁL

POŽADOVANÝ KAPITÁL

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Trhové riziko	3 662	5 057	-1 395
Riziko zlyhania protistrany	4 747	5 095	-348
Upisovacie riziko životného poistenia	10 260	10 095	165
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 963	6 760	-798
Upisovacie riziko neživotného poistenia	21 123	18 474	2 650
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-16 270	-16 954	684
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	29 486	28 527	959
Operačné riziko	3 785	4 298	-513
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	-15	-29	14
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 194	-2 657	1 464
Kapitálová požiadavka na solventnosť	32 062	30 139	1 923

Najvýznamnejším rizikom aj v roku 2023 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia, ktoré bolo spolu s úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní zdrojom nárastu kapitálovej požiadavky na solventnosť. Trhové riziko bolo aj počas roka 2023 redukované, najmä v riziku koncentrácie znížením expozície investícií do bankových dlhopisov. Upisovacie riziko životného poistenia sa počas roka 2023 stabilizovalo na úrovni roku 2022.

Analýza zmien kapitálovej požiadavky na solventnosť



Kapitálová požiadavka na solventnosť vzrástla v porovnaní s rokom 2022 o € 1,9 milióna. Upisovacie riziko neživotného poistenia narástlo najmä v dôsledku očakávaného rastu v skupinách poistenia motorových vozidiel a poistenia majetku a taktiež vďaka významnému nárastu v oblasti cestovného poistenia, ktoré prekročilo úroveň pred pandémie Covidu19. Na nárast upisovacieho rizika neživotného poistenia mala vplyv aj inflácia a nárast katastrofického rizika z dôvodu zvýšenia vlastných vrubov obligatórneho programu zaistenia poistenia majetku. Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2023 významne nezmenilo, a to aj vďaka stabilnejšiemu vývoju úrokových mier. Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní sa zredukovala hlavne kvôli zvýšeniu odložených daňových aktív o € 1,5 milióna.

Nárasty jednotlivých rizík boli v roku 2023 kompenzované výrazným znížením trhového rizika najmä v rizikách koncentrácie (€ -2,5 milióna), úrokových mier (€ -0,7 milióna) a úverového rozpätia (€ -0,3 milióna). Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa významne znížilo (€ -0,8 milióna) najmä vplyvom ukončenia zmluvy aktívneho zaistenia v Českej republike.

3. VPLYV KOREKCIÍ A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKcie VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKcie VOLATILITY	€ 1 000 DOPAD KOREKcie VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	46 839	45 730	1 109
Požadovaný kapitál	32 062	32 158	-96
Rozdiel	14 776	13 572	1 205
Ukazovateľ solventnosti (%)	146%	142%	4%

Vplyv korekcie volatility na výpočet solventnosti sa v porovnaní s koncom roka 2022 znížil aj vďaka stabilizácii úrokových mier a minimálnemu dopadu na úroveň požadovaného kapitálu. Korekcia volatility sa zvýšila minimálne, z 19 na 20 percentuálnych bodov. Pri uplatnení korekcie volatility sú použiteľné vlastné zdroje vyššie o € 1,1 milióna. Vplyv korekcie volatility tak mal ku koncu roka vplyv na ukazovateľ solventnosti 4% (7% v roku 2022).

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

KONEČNÁ FORWARDOVÁ SADZBA

Jedným z hlavných predpokladov príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej sadzby je použitie konečnej forwardovej sadzby (tiež "UFR"). V súčasnosti sa používa UFR v nezmenenej výške oproti roku 2022, 3,45%. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR.

4. INÉ VÝZNAMNÉ ZMENY

ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

K 1.12.2022 spoločnosť nadobudla časť podniku - Groupama poisťovňa, a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu (ďalej aj „akvizícia spoločnosti Groupama“). Akvizícia mala vplyv na účtovné výsledky ako aj na vlastné zdroje, požadovaný kapitál a ukazovateľ solventnosti roka 2022 a 2023. Akvizíciou spoločnosti Groupama vzrástlo najmä neživotné portfólio spoločnosti, pričom najväčšia časť pôvodného Groupama portfólia bola tvorená poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel. V životnom poistení spoločnosť akvizíciou Groupamy prevzala aj produkt poistenie schopnosti splácať úver. Nové zmluvy sa na tomto produkte ďalej nepredávajú.

Počas roka 2023 sa darilo hlavne cestovnému poisteniu, ktoré vzrástlo v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 o 19%. Významnejšie nárasty zaznamenali aj poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla (ďalej aj "PZP"; 24%), havarijné poistenie (22%) a poistenie majetku (19%). Predaj produktov životného poistenia bol taktiež vyšší ako v roku 2022. Vývoj v roku 2023 je ovplyvnený poistným za produkty získané akvizíciou spoločnosti Groupama.

Ku kladnému hospodárskemu výsledku v neživotnom poistení v roku 2023 prispel najmä rast portfólia, zlepšenie škodovosti, predovšetkým v poistení majetku, kde nenastali významnejšie poistné udalosti, a súčasne prijatie opatrení slúžiacich na optimalizáciu nákladov. Naopak inflácia naďalej negatívne ovplyvňovala výšku poistných plnení v motorovom poistení. Na výšku výsledku hospodárenia mal, na rozdiel od predchádzajúceho obdobia, pozitívny efekt aj vývoj na finančných trhoch, ktorý vstupuje do čistého finančného výsledku.

Životné poistenie zaznamenalo taktiež kladný hospodársky výsledok.

V apríli 2023 bola z dôvodu optimalizácie kapitálovej požiadavky ukončená zmluva aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike, čo ovplyvnilo vývoj v oblasti zdravotného poistenia.

V súvislosti s akvizíciou spoločnosti Groupama spoločnosť nepreberala žiadne investície. Časť hotovosti súvisiacej s akvizíciou spoločnosť v decembri 2022 investovala do termínovaných vkladov. Aj v roku 2023 boli hlavnými investíciami štátne dlhopisy a termínované vklady, jednak ako optimalizácia solventnosti, jednak z dôvodu párovania durácie so záväzkami. Väčšinu investičného portfólia spoločnosti tvoria štátne dlhopisy.

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

VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

Spoločnosť pravidelne 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 2023 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 2023 bola schválená dňa 12.12.2023. Správa sa po 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.

Záťažové scenáre spoločnosti Union pokrývajú 5 z 5 strategických rizík a 8 z 8 kľúčových rizík. Reverzný záťažový scenár mal otestovať kombináciu udalostí vedúcich k poklesu miery solventnosti pod 100% a má teda najväčší vplyv na solventnosť. Žiaden iný zo záťažových scenárov nepriniesol solventnosť pod súčasnú úroveň varovnej zóny a preto by bol dostatok času na ozdravné opatrenia.

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 2023-2026. Podľa interného auditu v roku 2023 sa v systéme riadenia nevyskytli žiadne významné problémy týkajúce sa výpočtu SII, kvality údajov ani iné významné zistenia.

SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA A RIZIKOVÝ PROFIL

Od 1. januára 2023 nastala významná organizačná zmena a počet členov predstavenstva Unionu sa znížil z 5 na 4 s následným rozdelením kompetencií v príslušných oblastiach. Najdôležitejšou zmenou v systéme správy a riadenia bolo rozšírenie zodpovednosti riaditeľa poisťovnej matematiky o oblasť financií. Pokiaľ ide o kompetencie druhej alebo tretej línie, nebola žiadna spojitosť s uvedenou zmenou, nakoľko stále spadajú pod zodpovednosť predstavenstva.

Proces integrácie Groupama portfólia bol v roku 2023 dokončený. Štruktúra rizikového profilu spoločnosti sa počas roka 2023 nezmenila ani vplyvom akvizície. Pozostáva najmä z upisovacích rizík. Union má veľkú časť svojho portfólia investovanú v štátnych dlhopisoch, no v prípade pozitívneho vývoja solventnosti existuje možnosť zvýšenia trhového rizika na základe investičných príležitostí.

FINANČNÉ VÝKAZY POISŤOVNE

Od 1.1.2023 platí pre zostavenie účtovnej závierky poisťovne štandard IFRS17 Poistné zmluvy a v oblasti investícií štandard IFRS9 Finančné nástroje, ktorý výrazným spôsobom mení spôsob vykazovania finančných výsledkov. Hodnoty vychádzajúce z účtovníctva poisťovne sú vykázané v tomto dokumente v súlade s týmito novými štandardami (ak to nie je uvedené inak) a uvádzané komparatívne údaje za predchádzajúci rok sú tiež prepočítané a vykázané v súlade s týmito štandardami. Tabuľky týkajúce sa finančných výsledkov v tomto dokumente môžu mať preto odlišnú formu a rozsah ako v dokumente za rok 2022.

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1. ČINNOSŤ

PRÁVNÁ FORMA

Registračné údaje spoločnosti:

Union poisťovňa, a. s.

Právna forma – akciová spoločnosť

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

IČO: 31322051

IČ DPH: SK 7120001361

DIČ : 2020800353

Zapísaná v obchodnom registri 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., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika.

Podiel jednotlivých akcionárov na základnom imaní spoločnosti k 31.12.2022 je nasledovný:

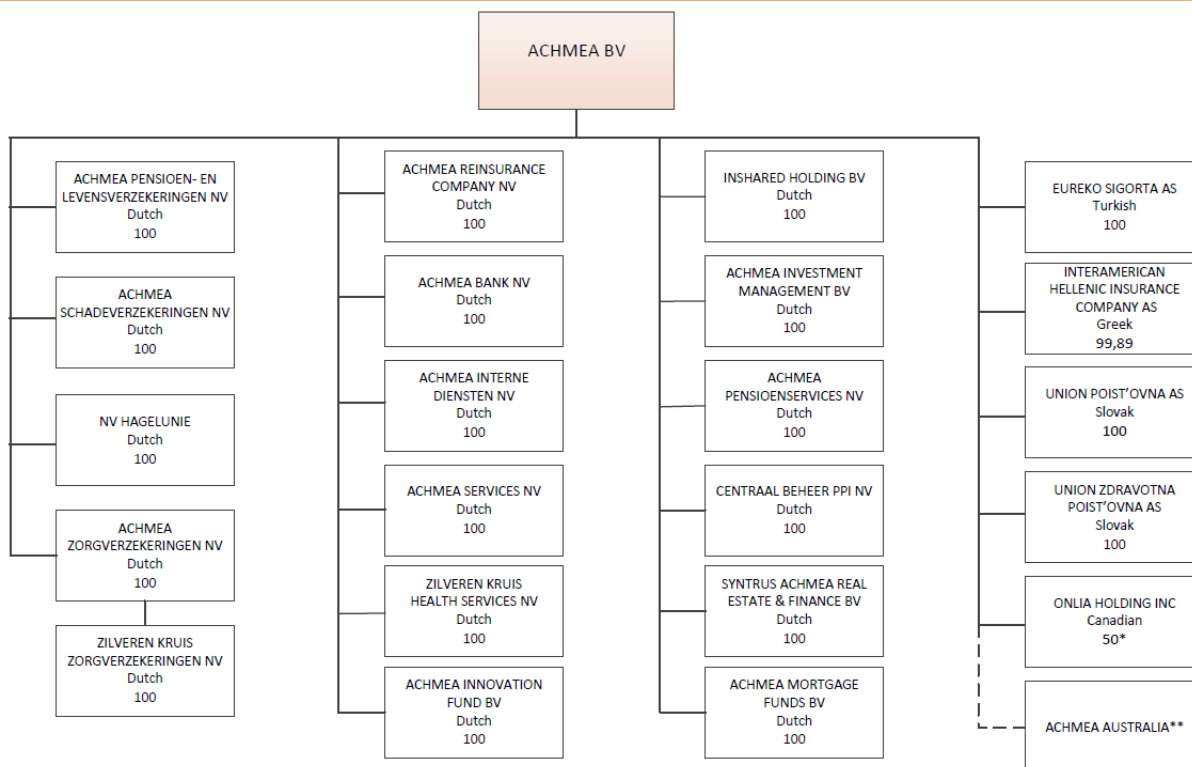
100% (počet akcií – 555,556) Achmea B. V., zo sídlom v Handelsweg 2, 3707 Zeist, Holandské kráľovstvo, IČO: 33235189

Činnosti spoločnosti:

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

SUMÁRNA ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SKUPINY ACHMEA

GROUP STRUCTURE ACHMEA (SUMMARY)



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

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

CIELE A STRATÉGIA

Cieľom Unionu je rásť a to najmä zvýšením svojho obchodného podielu na trhu priameho predaja poistenia a na trhu poistných produktov pre malé a stredné podniky. V roku 2023 spoločnosť dosiahla 6,1%-ný podiel na trhu neživotného poistenia (6,9% na konci roka 2022). Kritériom rastu je zároveň dosiahnutie a dlhodobé udržanie ziskovosti. Naplnenie tohto cieľa je podmienené silnou orientáciou na klienta, zefektívňovaním interných procesov a investíciami do vývoja digitálnych riešení.

OBCHODNÁ ČINNOSŤ

Počas roku 2023 bola úspešne ukončená migrácia portfólia Groupama poisťovne, čím vzrástlo najmä neživotné portfólio spoločnosti, pričom najväčšia časť pôvodného Groupama portfólia bola tvorená poistením zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel. Spoločnosť prebrala aj časť portfólia životného - poistenie schopnosti splácať úver.

Union v roku 2023 rástol vo všetkých triedach poistenia. Najväčšie nárasty predpísaného poistného boli v poistení motorových vozidiel, v poistení majetku, poistení zodpovednosti, cestovnom poistení, v poistení špeciálnych rizík. Vývoj v roku 2023 je ovplyvnený poistným za produkty získané akvizíciou spoločnosti Groupama, najmä v oblasti povinného zmluvného poistenia.

V apríli 2023 bola z dôvodu optimalizácie kapitálovej požiadavky ukončená zmluva aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike, čo malo dopad na oblasť zdravotného poistenia.

Poistenie motorových vozidiel

Aj vďaka akvizícii Groupama tvorilo viac ako jednu tretinu hrubého predpísaného poistného poistenie motorových vozidiel, čím si toto poistenie upevnilo svoju významnosť v rámci portfólia spoločnosti. Nárast v tejto triede bude zameraný hlavne na segment individuálnych klientov s cieľom stabilizácie a následného zlepšenia ukazovateľa škodovosti. Orientácia na individuálnych klientov bude dosiahnutá priamymi predajnými kanálmi. Tak isto ako v roku 2022, tak aj v roku 2023 pokračovala spoločnosť 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 2023 získala Union v súťaži Zlatá minca 2. miesto v kategórii „krátkodobé cestovné poistenie“. To dokazuje, že stratégia spoločnosti byť lídrom v cestovnom poistení sa naplňuje a v rovnakom trende spoločnosť plánuje pokračovať aj naďalej, a to cez inovatívne a 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.

K hlavným rizikovým faktorom ohrozujúcim splnenie plánovaných cieľov v období do roku 2024 patrí zhoršenie situácie vyvolanej infláciou ako aj vplyvy geopolitickej situácie.

A.2. VÝKONNOSŤ V OBLASTI UPISOVANIA

Hospodárske výsledky spoločnosti, okrem prechodu na IFRS9 a IFRS17, výrazne ovplyvnila inflácia, ktorá medziročne už druhý rok po sebe vzrástla dvojciferným tempom (10,5%) a dosiahla tak štvrtú najvyššiu hodnotu od vzniku SR. Zdražovanie vo všetkých položkách spotrebného koša vrátane služieb sa negatívne odrazilo aj na výkonnosti v neživotnom poistení, hlavne svojím vplyvom na výšku výplat poistných plnení v motorovom poistení.

Neživotné poistenie

Výsledok za poistné služby v neživotnom poistení medziročne vzrástol o € 7,9 milióna. Najviac bol ovplyvnený rastom výnosov (€ 8,4 milióna) a súčasným poklesom nákladov za poistné služby (€ 2,5 milióna). Negatívna medziročná zmena nastala v nákladoch z pasívneho zaistenia v hodnote € 3,0 milióna.

Positívny vývoj zaslúženého poistného, ktoré tvorí najvýznamnejšiu zložku výnosov v neživotnom poistení, spoločnosť zaznamenala predovšetkým v poistení motorových vozidiel (povinné zmluvné poistenie € 7,1 milióna a havarijné poistenie € 2,2 milióna) a majetkovom poistení (€ 6,1 milióna) a to z titulu akvizície portfólia spoločnosti Groupama. Zmluva aktívneho zaistenia v oblasti zdravotného poistenia, ktorá ovplyvňovala aj celý rok 2022, bola ukončená v apríli 2023, čo spôsobilo medziročný pokles v tomto portfóliu vo výnosoch, ale zároveň aj v poistných plneniach a akvizičných nákladoch. Cestovné poistenie naďalej rástlo (o € 2,1 milióna) vďaka pokračujúcemu oživeniu cestovného ruchu po roku bez protipandemických opatrení. Celkovo, v porovnaní s minulým rokom, vzrástlo zaslúžené poistné v neživotnom poistení o 21% a presiahlo tak hodnotu € 104 miliónov.

Pokles nákladov za poistné služby mal celkovo pozitívny vplyv na výsledok za poistné služby, a to z titulu nižších akvizičných nákladov a vyššieho rozpúšťania stratového komponentu ako jeho tvorby. Avšak samotné poistné plnenia medziročne vzrástli hlavne v oblasti motorového poistenia i napriek zavedeným protiopatreniam k rastúcej inflácii. Výrazný nárast poistných plnení v motore bol čiastočne kompenzovaný poklesom ukazovateľa škodovosti v poistení majetku, kde v roku 2023 nedošlo k výrazným škodám.

Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením, vykázaný podľa štandardov IFRS 9/17, v neživotnom poistení vzrástol o € 10,5 milióna zo straty v roku 2022 (-€ 6,1 milióna). Popri výsledku za poistné služby (medziročne nárast o € 7,9 milióna) k tomu prispela aj pozitívna zmena vo vývoji na finančných trhoch. Medziročná zmena finančného výsledku v neživotnom poistení predstavuje nárast o € 3,9 milióna. Spolu je tak výsledok hospodárenia pred zdanením za rok 2023 € 4,3 milióna.

Činnosť a výkonnosť

ROZDELENIE ZISKU (NEŽIVOTNÉ POISTENIE)

€ 1 000

	2023	2022
Výnosy z poistných služieb	98 197	89 799
Náklady na poistné služby	-85 070	-87 564
z toho Poistné plnenia (vrátane alokovaných administratívnych nákladov)	-53 371	-48 521
Čisté náklady z pasívneho zaistenia	-4 696	-1 671
Výsledok za poistné služby	8 432	564
Čistý investičný výsledok	2 601	-3 882
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-1 056	1 320
Čisté finančné výnosy z poistných zmlúv	-67	92
Čistý finančný výsledok	1 478	-2 470
Úroky a ostatné finančné náklady	-34	-39
Ostatné výnosy	52	-101
Výnosy z ostatných služieb	0	46
Ostatné prevádzkové náklady	-20 377	-17 762
Ostatné náklady	-2 406	-1 788
Alokácia nákladov do nákladov za poistné služby	17 202	15 422
Výsledok hospodárenia pred zdanením	4 347	-6 128

Celkový hrubý kombinovaný ukazovateľ v neživotnom poistení, vypočítaný ako pomer nákladov a výnosov z poistných služieb, sa v porovnaní s predchádzajúcim rokom zlepšil o 10,9%. Dostal sa tak na úroveň 86,6%, a to hlavne z dôvodu poklesu obstarávacích nákladov a pomeru stratového komponentu na výnosoch. Ďalšou zložkou ukazovateľa nákladovosti sú aj alokované administratívne a obstarávacie náklady vo výške 84% z Ostatných prevádzkových nákladov v roku 2023 resp. 87% v roku 2022. Celkový ukazovateľ škodovosti sa v neživotnom poistení zhoršil o 0,6% vplyvom zvýšených nákladov na poistné plnenia v motorovom poistení.

POMEROVÉ UKAZOVATELE

	2023	2022	Δ
Celkový kombinovaný ukazovateľ	86,6%	97,5%	-10,9%
Celkový ukazovateľ škodovosti	44,5%	44,0%	0,6%
Celkový ukazovateľ nákladovosti	42,1%	53,6%	-11,5%

Prehľad poistného, poistných plnení a nákladov za neživotné poistenie podľa hlavných tried poistenia prezentovaný v súlade s metodikou, kedy je poistné prezentované očistené o daň z poistného a odvod z povinného zmluvného poistenia.

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	21 289	17 825	15 426	12 643	4 861	4 521	9 791	8 496
Asistenčné služby	11 879	9 999	11 777	9 731	4 758	3 912	6 247	4 700
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	25 161	22 005	24 574	20 330	18 871	15 642	8 623	7 580
Ostatné poistenie motorových vozidiel	13 167	10 802	12 808	10 046	9 052	6 941	4 184	3 733
Ostatné druhy poistenia	28 591	36 703	27 116	35 596	3 501	6 821	19 337	26 095
SPOLU	100 088	97 335	91 701	88 346	41 043	37 837	48 183	50 604

Činnosť a výkonnosť

Životné poistenie

Takmer všetky druhy poistenia prispeli k pozitívnemu vývoju výsledku za poistné služby v životnom poistení, ktorý predstavoval medziročnú zmenu o € 2,1 milióna. Najväčší vplyv malo poistenie schopnosti splácať úver a poistenie pohrebných nákladov (spolu nárast o € 1 milión), obe portfóliá získané kúpou Poštovej poisťovne, a tiež rizikové poistenie s nárastom € 0,4 milióna. Union naďalej pokračuje v predaji pôvodných produktov Poštovej poisťovne, ich inováciou a rozširovaním 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 € 0,4 milióna.

Celkový výsledok hospodárenia pred zdanením v životnom poistení vzrástol o € 7,2 milióna zo straty € 0,3 milióna v roku 2022, a to hlavne kvôli pozitívnej zmene vývoja na finančných trhoch. Medziročná zmena finančného výsledku v životnom poistení tak predstavuje nárast o € 4,4 milióna a spolu s pozitívnou zmenou vo výsledku z poistných služieb spomínaného vyššie, tak tvorí prevažnú časť výsledku hospodárenia pred zdanením za rok 2023 (€ 7,0 milióna).

ROZDELENIE ZISKU (ŽIVOTNÉ POISTENIE)

	€ 1 000	
	2023	2022
Výnosy z poistných služieb	14 229	9 411
Náklady na poistné služby	-11 485	-8 315
z toho Poistné plnenia	-4 059	-4 640
Čisté náklady z pasívneho zaistenia	-52	-482
Výsledok za poistné služby	2 693	614
Čistý investičný výsledok	5 742	-20 346
Čisté finančné náklady z poistných zmlúv	-2 044	19 660
Čisté finančné výnosy z poistných zmlúv	0	0
Čistý finančný výsledok	3 698	-686
Úroky a ostatné finančné náklady	0	0
Ostatné výnosy	245	34
Výnosy z ostatných služieb	0	16
Ostatné prevádzkové náklady	-2 574	-3 206
Ostatné náklady	-47	-49
Alokácia nákladov do nákladov za poistné služby	2 953	3 011
Výsledok hospodárenia pred zdanením	6 968	-265

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.

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	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Poistenie s podielom na zisku	836	994	848	753	3 802	4 658	158	442
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	1 827	2 064	1 819	2 054	1 762	2 014	533	313
Zdravotné poistenie	1 610	1 630	1 540	1 455	443	222	1 505	894
Ostatné životné poistenie	14 801	12 977	14 425	12 527	3 803	3 459	5 959	6 273
SPOLU	19 075	17 665	18 666	16 788	9 811	10 389	8 156	7 922

Činnosť a výkonnosť

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 2023 dosiahol 2,5%.

INVESTIČNÉ PRÍJMY A VÝDAVKY

	€ 1 000	
	2023	2022
Dividendy		
Prenájom		
Úroky		
Dlhopisy	2 698	2 173
Pôžičky a hypotéky	35	30
Deriváty		
Ostatné	914	236

ZISKY A STRATY Z PRECENENIA (ÚČTOVNÍCTVO)

	€ 1 000	
	2023	2022
Investície do vlastného kapitálu		
Dlhopisy	4 357	- 26 877
Pôžičky a hypotéky		
Ostatné	232	- 51

Od 1.1.2023 platí pre zostavenie účtovnej závierky poisťovne v oblasti investícií štandard IFRS9 Finančné nástroje. Spoločnosť týmto prešla na účtovanie precenenia hodnoty dlhopisov do výkazu ziskov a strát. Počas roka 2023 sa vzhľadom na stabilnejšie finančné trhy hodnota dlhopisov precenila výrazne menej ako počas roka 2022, kedy nastal významný posun výnosovej krivky.

Prehľad rozdelenia aktív podľa niektorých kritérií ku koncu roka 2023 sú zobrazené v tabuľkách nižšie.

DRUH AKTÍVA

	Spolu v mil. €	% z portfólia
Dlhopisy - Slovenská republika	42,7	27,1%
Dlhopisy - ostatné štátne v rámci krajín EMU	31,5	15,5%
Dlhopisy - ostatné štátne mimo krajín EMU	9,7	5,1%
Dlhopisy - Bankové	6,6	6,0%
Dlhopisy - Kryté	1,8	3,4%
Dlhopisy - Korporátne	5,0	3,0%
Termínované vklady v bankách	26,3	10,6%
Pôžičky	2,8	3,6%
Investičné fondy	9,9	6,3%
Akcie	0,0	0%
Hotovosť	37,4	19,4%
Spolu	173,8	100%

Činnosť a výkonnosť

AKTÍVA – PODĽA RATINGU

	AAA	AA	A	BBB	Spolu v mil.€
Štátne dlhopisy	0,0	11,2	58,0	11,0	80,3
Nadnárodné dlhopisy	1,8	1,8	0,0	0,0	3,6
Kryté dlhopisy	0,8	1,0	0,0	0,0	1,8
Korporátne dlhopisy	0,0	0,0	0,7	4,3	5,0
Bankové dlhopisy	0,0	0,0	6,6	0,0	6,6
DLHOPISY SPOLU	2,6	14,1	65,3	15,3	97,4
Termínované vklady	0,0	0,0	26,3	0,0	26,3
INVESTÍCIE SPOLU	2,6	14,1	91,6	15,3	123,6

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

	Spolu v mil.€
Životné poistenie	70,4
Neživotné poistenie	20,9
Anuity	5,9
Voľný kapitál	0,0
Spolu	97,4

Union pripravuje na ročnej báze svoj Investičný plán, v ktorom odzrkadľuje svoje investičné zámery. Investičný plán na rok 2023 bol schválený výborom pre investície a riadenie rizík Unionu, predstavenstvom spoločnosti, dozornou radou a finančnou a rizikovou komisiou skupiny Achmea.

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

Union nevyužíva žiadne investície v sekuritizácii ani deriváty.

A.4. VÝKONNOSŤ V OBLASTI INÝCH ČINNOSTÍ

Union nemal počas roku 2023 žiadne významné príjmy ani výdavky, iné ako príjmy a náklady spojené s upisovaním alebo investovaním.

A.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

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

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA UNION

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

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

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti.

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti. Predstavenstvo je oprávnené konať v mene spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje spoločnosť voči tretím osobám, pred súdom a inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ tieto podľa právnych predpisov alebo stanov spoločnosti nespádajú do kompetencie iných orgánov spoločnosti. Členmi predstavenstva sú nasledovné osoby:

- Michal Špaňár, predseda
- Tomáš Kalivoda
- Murat Erzincanli
- Jozef Koma

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

- Robert Otto, predseda
- Ryan Florijn
- Linda Marilyn Phillips
- Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout (od 19.09.2023)
- Martin Grešo
- Tatiana Sýkorová (do 11.07.2023)
- Juraj Chochol (od 12.07.2023)

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 31.12.2023 boli:

- Linda Marilyn Phillips, predseda
- Ryan Florijn
- Anne-Su Ha Chung Lie Kon Phen Renout

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

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

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

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

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

Produktová komisia má nasledovné funkcie:

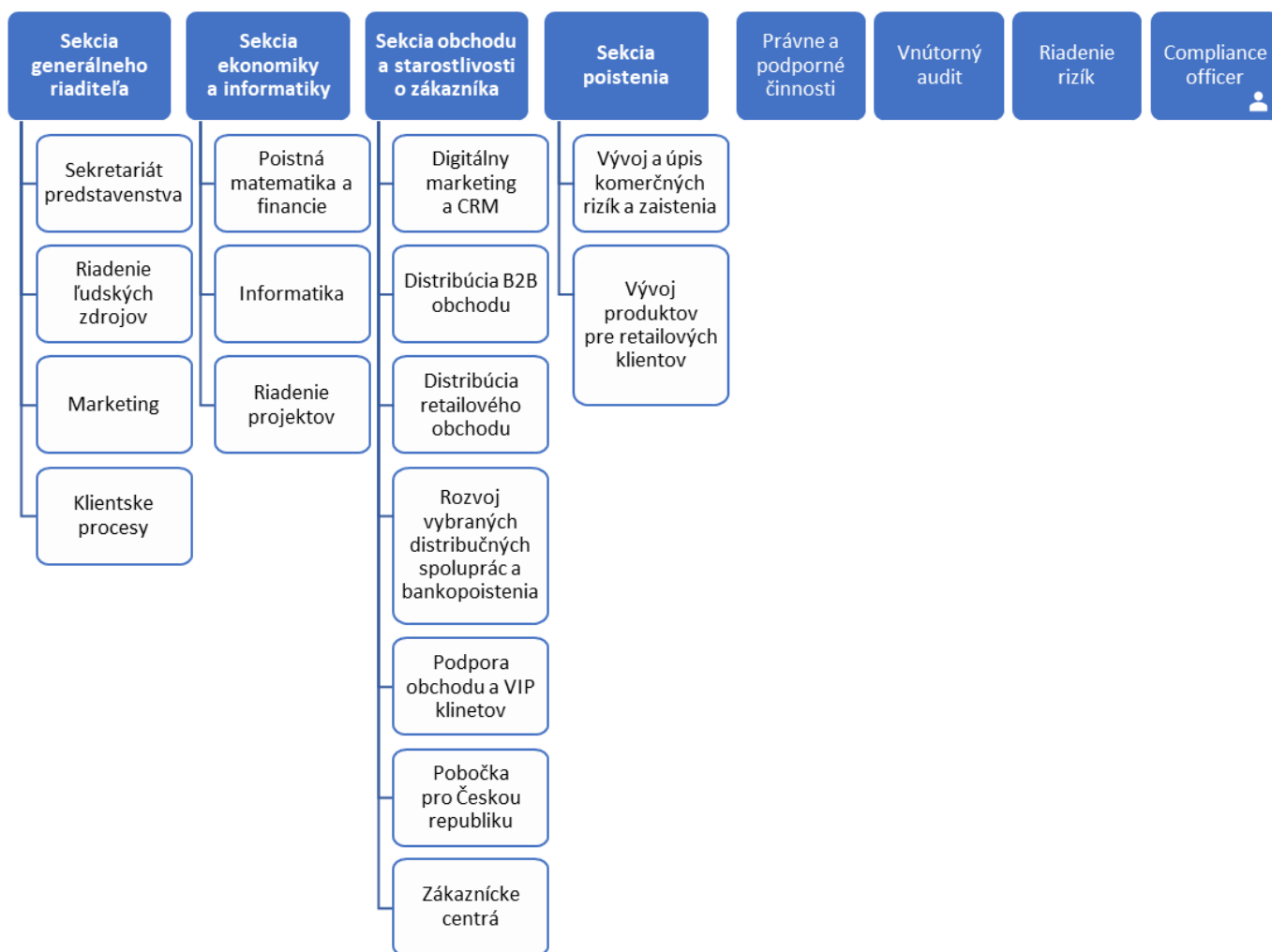
- diskutovanie o dopyte po produktových zmenách,
- vyhodnocovanie veľkosti produktových zmien,
- schvaľovanie produktového plánu,
- schvaľovanie produktových zámerov,
- diskutovanie priebehu vývoja produktov a implementácie produktových zmien,
- schvaľovanie produktových zmien, ktoré sú vyhodnotené ako 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 obligatórných 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 31.12.2023:



ODMEŇOVANIE V UNION

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

V roku 2023 spoločnosť neuplatnila žiadne významné zmeny v systéme odmeňovania, najmä v systéme odmeňovania zamestnancov. Celkový balík odmeňovania pre zamestnancov ako aj pre manažérov pozostáva zo základnej mzdy a variabilnej zložky. Základná mzda sa odvíja od dosiahnutej úrovne odbornosti, prejavenej kompetencií a komplexnosti práce na príslušnej pozícii. Variabilná časť týkajúca sa odmeňovania zamestnancov je vo forme ročného príplatku (max 10% z ročnej základnej mzdy), ktorý je vyplácaný po ukončení roka a závisí od plnenia cieľov zamestnanca (kvantitatívne a kvalitatívne kritéria) ako aj naplnenia firemných cieľov Union. Variabilné odmeňovanie pre vyšší manažment závisí od ich individuálneho výkonu, naplnenia firemných cieľov Union a výsledkov Achmea.

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

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

na obdobie 5 rokov. Osoby, ktoré skutočne riadia poisťovňu majú nárok aj na príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie v súlade s lokálnymi zákonnými predpismi.

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

B.2. POŽIADAVKY TÝKAJÚCE SA ODBORNOSTI A VHODNOSTI

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

- schopnosti, kompetencie a dôvod pre riadne plnenie si povinností vyplývajúcich z ich pracovnej pozície,
- žiadny konflikt záujmu pri výkone svojich činností alebo v prípade, že ku konfliktu záujmu dôjde, zabezpečiť aby nedošlo k významnému riziku, že by nevykonávali správne svoje povinnosti vyplývajúce z pracovnej zmluvy,
- osoba za posledných 10 rokov vykonávala svoju funkciu alebo pracovala spoľahlivo, čestne a bez porušenia všeobecne záväzných právnych predpisov s prihliadnutím na tieto skutočnosti osoba poskytuje záruku, že bude spoľahlivo, čestne a bez porušovania všeobecných záväzných právnych predpisov vykonávať ponúknutú funkciu, vrátane plnenia si všeobecne záväzných právnych predpisov, predpisov spoločnosti a iných interných noriem,
- osoba nebola právoplatne odsúdená za trestný čin majetkovej povahy ani čin spáchaný v spojitosti s radiacou 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 oddženie, 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:
 - o poisťné a finančné trhy,
 - o obchodná stratégia a obchodný model,
 - o systém správy a riadenia,
 - o finančné a aktuárske analýzy a
 - o právne predpisy upravujúce poisťovníctvo a dohľad nad poisťovníctvom.

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

- Držiteľ funkcie riadenia rizík - má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, štatistiky alebo matematiky a minimálne 5 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu. A taktiež minimálne 3 ročnú prax na riadiacej pozícii.
- Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi (compliance) – má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa prednostne v oblasti práva a minimálne 4 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu.
- Držiteľ aktuárskej funkcie - má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, štatistiky alebo matematiky a minimálne 4 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu.
- Držiteľ funkcie vnútorného auditu - má ukončené vysokoškolské vzdelanie druhého stupňa v oblasti ekonomiky, techniky, matematiky alebo práva a minimálne 5 ročné skúsenosti v oblasti finančného trhu alebo auditu.

Držiteľia kľúčových funkcií v spoločnosti k 31.12.2023:

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

Ing. Iveta Antal, riaditeľka organizačného útvaru vnútorného auditu - držiteľka funkcie vnútorného auditu

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

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

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

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

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

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

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

RIZIKOVÁ STRETÉGIA

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

- trhové riziko
- riziko likvidity
- riziko zlyhania protistrany
- upisovacie riziko životného poistenia
- upisovacie riziko neživotného poistenia
- upisovacie riziko zdravotného poistenia
- operačné riziko
- riziko súladu s legislatívou
- riziko nehmotných aktív
- riziko udržateľnosti

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

Riziková kultúra

Predstavenstvo a vedenie spoločnosti Union podporujú otvorenú kultúru, v ktorej sú riziká otvorene diskutované. Rozhodovanie je postavené na vyváženom pohľade na riziko, kapitál a očakávanom výnose.

Politika odmeňovania spoločnosti Union je postavená tak, aby zamedzila neželanému a nezodpovednému akceptovaniu rizika, ktoré by mohlo byť spôsobené uprednostnením krátkodobého zisku alebo osobného prospechu.

Štruktúra riadenia rizík

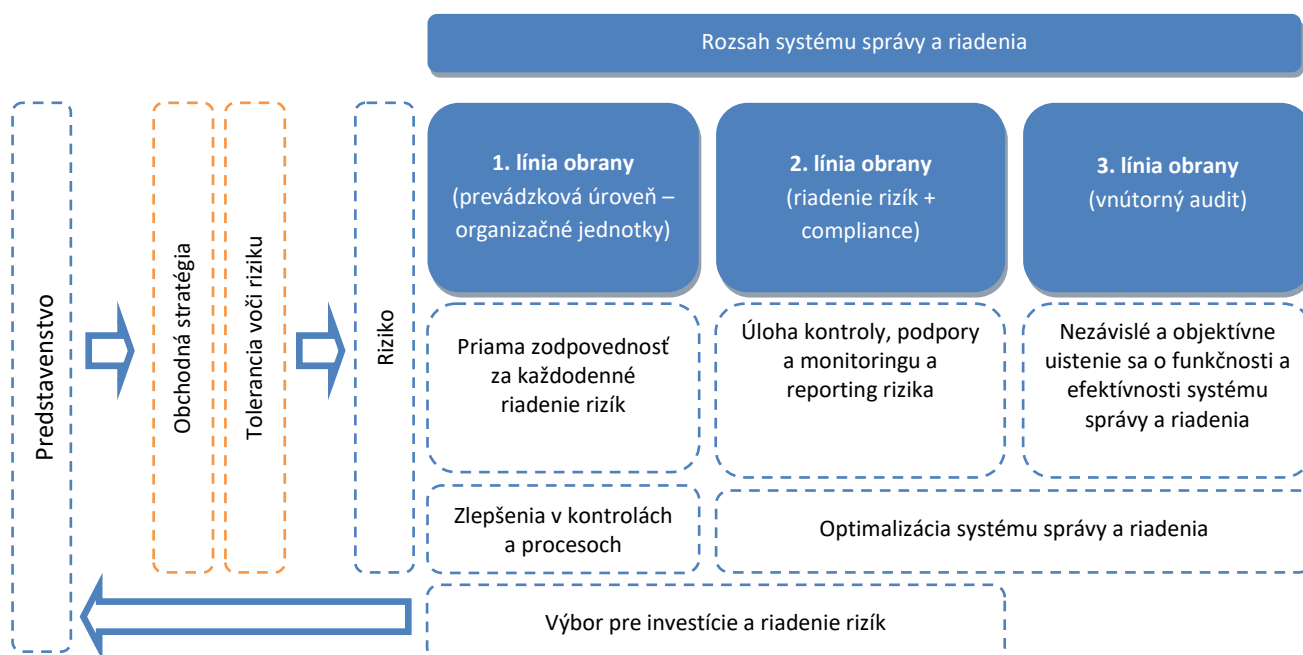
Štruktúra riadenia rizík je založená na modeli trojúrovňovej obrany, ktorý je v ďalších častiach popísaný detailnejšie. Riadenie rizík vychádza z integrovaného prístupu k riadeniu rizík. Union posudzuje rôzne typy rizík spoločne, keďže tieto riziká sú navzájom prepojené. Taktiež riadenie rizík je integrované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

SYSTÉM RIADENIA RIZÍK

Model trojúrovňovej obrany

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

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



Predstavenstvo Union poisťovne nesie primárnu zodpovednosť v Systéme správy a riadenia. Jeho úloha v oblasti riadenia rizík je stanoviť rizikový apetít; najmä rizikovú stratégiu, požadovanú úroveň rizika a limity tolerancie voči riziku. Predstavenstvo taktiež nastavuje interné usmernenia, ktoré zabezpečujú adekvátnu komunikáciu pri akceptovanom riziku (napr. stanový výboru pre investície a riadenie rizík, politiky vzťahujúce sa k Solventnosti II). Kľúčové dokumenty sú schvaľované predstavenstvom a prerokované na dozornej rade, ktorá schvaľuje odchýlky od skupinových politík.

Výbor pre investície a riadenie rizík (tiež "IRK") je poradným orgánom predstavenstva, ktorého úlohy sú popísané vyššie pri ostatných výboroch. IRK informuje predstavenstvo o úrovni rizík a navrhuje reakciu na riziká, najmä v prípade prekročenia úrovne akceptácie rizika. Počas roka 2023 sa zmenilo vedenie IRK z riaditeľa sekcie ekonomiky a informatiky na riaditeľa organizačného útvaru riadenia

rizík. Pravidelnými členmi IRK sú riaditeľ sekcie ekonomiky a informatiky, riaditeľ sekcie poistenia, riaditeľ organizačného útvaru riadenia rizík, riaditeľ 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 držiteľom funkcie Mgr. Jaroslava Gatialová. Držiteľ tejto funkcie je podporovaný pre operačné riziká špecialistami pre riadenie operačného rizika, pre kvantitatívne riziká špecialistom riadenia rizík a pre oblasť informačnej bezpečnosti manažérom kybernetickej bezpečnosti.

Funkcia riadenia rizík zodpovedá za:

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

Aktuárska funkcia je aktuálne súčasťou organizačného útvaru riadenia rizík, ktorý je priamo pod pôsobnosťou predstavenstva. Od 1.10.2022 je držiteľom aktuárskej funkcie Ing. Martina Minčíčová.

Kľúčové činnosti aktuárskej funkcie sú:

- a) koordinácia a kontrola výpočtu technických rezerv,
- b) posúdenie celkovej koncepcie upisovania,
- c) posúdenie koncepcie zaistenia a primeranosti zaistných programov,
- d) podpora činností riadenia rizík najmä v spojení kapitálovými požiadavkami, správou ORSA a minimálnymi kapitálovými požiadavkami.

Funkcia vnútorného auditu je vykonávaná prostredníctvom organizačného útvaru vnútorného auditu. Riaditeľkou organizačného útvaru a držiteľkou tejto funkcie je k 31.12.2023 Iveta Antal.

Systém riadenia rizík

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

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

Kategória rizika	Kľúčové nástroje na meranie rizika
Upisovacie riziká	<ul style="list-style-type: none">- Analýza štruktúry poisťného kmeňa- Analýza citlivosti súčasnej hodnoty spoločnosti alebo rezerv- Upisovacie pravidlá
Riziká likvidity a trhové riziká	<ul style="list-style-type: none">- Súlad majetku a záväzkov- Ukazovateľ likvidity- Prehľad finančných nástrojov vs. investičný plán
Riziko zlyhania protistrany	<ul style="list-style-type: none">- Zoznam protistrán / koncentrácia expozícií
Operačné riziko	<ul style="list-style-type: none">- Kľúčové riziká / kľúčové kontroly

Druhá línia obrany používa viac celkový pohľad na riziká a analýzy rizík na úrovni spoločnosti. Poskytuje tak mnoho konsolidovaných pohľadov, ktoré sú neskôr vykazované výboru pre investície a riadenie rizík (kľúčovému orgánu pre dohľad nad rizikami v spoločnosti) alebo priamo predstavenstvu. Kľúčové nástroje pre hodnotenie rizík sú pravidelné výpočty štandardného modelu, ekonomického kapitálu, spracovanie vlastného posúdenia 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 Union poisťovne.
- Predstavenstvo Union poisťovne obdrží odporúčania buď od výboru pre investície a riadenie rizík alebo priamo z prevádzky spoločnosti. Predstavenstvo má plné právo vykonať akékoľvek rozhodnutie v súvislosti s reakciou na riziko aj napriek tomu, ak by to spôsobilo významnú odchýlku od rizikového apetítu alebo kapitálovej politiky.
- Dozorná rada má konečnú úlohu v systéme riadenia rizík. Schvaľuje rizikový apetít ako aj správu Vlastného posúdenia rizika a solventnosti. Dozorná rada má k dispozícii všetky kľúčové rizikové správy podobne ako výbor pre investície a riadenie rizík a napomáha k riadeniu rizík.

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) je dôležitou súčasťou činností riadenia rizík. Jeho cieľom je konfrontovať ciele obchodného plánu s rizikami vyplývajúcimi z plánovaných činností, vyhodnocovať ich a podporovať vrcholový manažment pri jeho rozhodovaní. ORSA proces podáva ucelený pohľad na riziká spoločnosti a perspektívne hodnotenie ako sa budú riziká vyvíjať. Proces ORSA tiež zastrešuje pravidelné hodnotenie rizík v spoločnosti a monitoring spúšťačov pre mimoriadnu ORSA správu. V roku 2023 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 spojeným s procesom prípravy obchodného plánu. Na jednej strane je to zdroj informácií pre obchodnú stratégiu z pohľadu rizika a na strane druhej ORSA správa potrebuje vstupy z cieľov obchodného plánu. 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 2022 bola vykonaná s veľmi dobrou úrovňou detailu o akvizícii Groupamy a výkonnosti Unionu. V roku 2023 druhá línia vykonala tiež posúdenie obchodného plánu a kapitálového plánovania.

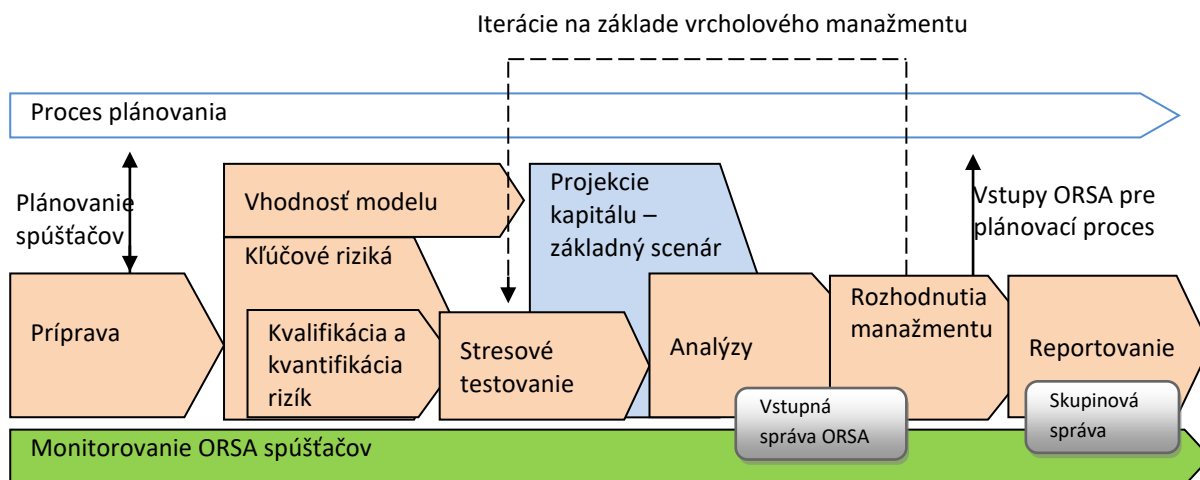
V rámci ORSA sa skúma, či vlastné zdroje spoločnosti a jej likvidita sú na dostatočnej úrovni počas celého plánovaného obdobia prihladnuc na budúci vývoj rizikového profilu, kapitálovej požiadavky a rizikového apetítu. Posúdenie v rámci základného scenára je založené na projekcii požadovaného kapitálu, 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. 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 2023-2026. Podľa interného auditu v roku 2023 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 2023 bola schválená dňa 12.12.2023. 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 2023 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. Pozícia compliance špecialistu bola väčšinu roka 2023 neobsadená.

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

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

Compliance funkcia informuje predstavenstvo, výbor pre audit a riadenie rizík a dozornú radu ohľadom dodržiavania zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, vyhodnotenia potenciálneho vplyvu legislatívnych zmien na činnosť spoločnosti a posudzuje riziko nesúladu a riziko narušenia integrity.

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

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

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

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

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

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

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

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

B.5. FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Ako je uvedené v časti B.3. funkcia vnútorného auditu (v tejto časti ďalej aj ako "vnútorný audit") je považovaná za tretiu obrannú líniu v modeli troch obranných línií. Vnútorný audit mal v hodnotenom období k 31.12.2023 štyroch vnútorných auditorov vrátane riaditeľky vnútorného auditu, ktorá je súčasne držiteľkou funkcie vnútorného auditu. Riaditeľka vnútorného auditu je podriadená predstavenstvu spoločnosti. Zamestnanci vnútorného auditu majú priamy a neobmedzený prístup k všetkým organizačným útvarom spoločnosti, zamestnancom, dokumentom, aktívam a informáciám potrebným pre plnenie svojich úloh. Riaditeľka vnútorného auditu má možnosť priamej komunikácie s dozornou radou spoločnosti, výborom pre audit a výborom pre odmeňovanie a taktiež s vnútorným auditom materskej spoločnosti Achmea. Riaditeľka vnútorného auditu má oprávnenie priamo kontaktovať predsedu a iných členov dozornej rady spoločnosti, výboru pre audit a výboru pre odmeňovanie, ak to situácia vyžaduje. Minimálne raz ročne riaditeľka vnútorného auditu potvrdzuje nezávislosť vnútorného auditu dozornej rade a výboru pre audit. Dozorná rada dohliada na rozhodnutia predstavenstva týkajúce sa úloh vnútorného auditu, jeho činnosti a adekvátneho personálneho obsadenia. Poradenstvo pre tieto záležitosti poskytuje výbor pre audit.

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

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

1. koordinácia a kontrola výpočtu technických rezerv vrátane nasledujúcich úloh:
 - 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 kapitálovými požiadavkami na katastrofické riziko (tiež "CAT"). Zaistné programy pre nasledujúce obdobia boli počas roku 2023 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 interný predpis o zverení výkonu činnosti (outsourcing), v ktorom sú upravené pravidlá pre zverenie výkonu činnosti dôležitých alebo kritických funkcií alebo činností spoločnosti a pre zverenie výkonu činnosti ostatných činností. Pravidlá pre zverenie výkonu činnosti sú upravené tak pre interný outsourcing (v rámci skupiny Achmea) ako aj pre externý outsourcing (mimo skupiny Achmea).

Pre každé zverenie výkonu činnosti sa použije nasledujúci postup:

- Pokiaľ má spoločnosť v úmysle výkon časti svojej činnosti zveriť tretej osobe, je vždy potrebné určiť v rámci spoločnosti zodpovednú osobu ako vlastníka zverenej činnosti. Jednotlivé zmluvy sú klasifikované ako: zverenie dôležitých alebo kritických funkcií alebo činností, zverenie štandardných činností, ostatné zmluvy (nákup).
- Rôzne vecné a procesné požiadavky sú vyžadované a to v závislosti od kategorizácie.
- Proces zverenia výkonu činnosti má štyri fázy: analýza, príprava, prenos činnosti, manažment outsourcingu (preverovanie kvality).
- V prvej fáze je potrebné vypracovať analýzu vhodnosti zverenia výkonu činnosti alebo funkcie, vykonať posúdenie rizík a začať s výberom dodávateľa (poskytovateľa). Súčasťou výberového procesu je aj preverenie dodávateľa tzv. vendor due diligence vrátane posúdenia konfliktu záujmov.
- Počas fázy príprava sa dohodujú podmienky spolupráce, najmä úroveň kvality poskytovaných služieb a zmluvné podmienky. Rovnako spoločnosť pripravuje záložný plán.
- Vo fáze prenosu činnosti a manažmentu a preverovania kvality zverených činností dochádza k riadeniu a pravidelnému monitoringu dodržiavania podmienok zverenia výkonu činnosti alebo funkcie (zmluvných podmienok).

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

Spoločnosť v roku 2023 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, AWP Solutions ČR a SR, s.r.o. a Europ Assistance s.r.o. – externý outsourcing)
- Zabezpečenie údržby a rozvoja informačného systému (AIS Software, a.s. – externý outsourcing),
- Poskytovanie služieb v oblasti digitalizácie a úschovy dokumentov (NUPSESO, a. s., Iron Mountain Slovakia, s.r.o. – externý outsourcing)
- Poskytovanie služieb v oblasti distribúcie dokumentov (Tatra Billing, a. s., Zelené pošta, s.r.o. – externý outsourcing).
- Dočasné poskytovanie služieb v súvislosti s kúpou časti poistného kmeňa Groupama (Groupama Biztosító Zrt.- externý outsourcing) – zmluva bola ukončená s účinnosťou k 30.11.2023.

Spoločnosť nezveruje výkon kľúčových funkcií.

B.8. DALŠIE INFORMÁCIE

System spravy a riadenia je pravidelne vyhodnocovany, a ak je to potrebne su vykonane jeho upravu. Interné predpisy pojednávajúce o jednotlivých častiach systému riadenia rizík su 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 spravy a riadenia a hodnotí ho ako adekvátny a funkčný s prihliadnutím na povahu, rozsah a komplexnosť rizík vyplývajúcich z obchodnej činnosti spoločnosti. V roku 2023 neprebehol interný audit systému spravy a riadenia. V roku 2023 bol vykonaný interný audit pre systém riadenia aktuárskej funkcie. Počas auditu neboli interným auditom zistené žiadne závažné nedostatky a/alebo porušenia právnych predpisov. Aktuárska funkcia postupuje v súlade s manuálom Solventnosti II vydaným spoločnosťou Achmea a poskytuje výsledky najvyššej možnej kvality.

Nastavenie systému spravy 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 Spravy ORSA spoločnosti Union bolo vyhlásenie o požiadavkách na kvalitu údajov v Solventnosti II. Rámec, procesy a špeciálne zodpovednosti sú zahrnuté v Smernici o správe 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 použité techniky zmiernenia rizík na riadene rizika. Kvantitatívna časť je podrobne popísaná v časti E.2., táto kapitola sa zameriava na kvalitatívne hodnotenie.

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

C.1. UPISOVACIE RIZIKO

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

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

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

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

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

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

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

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

Toto riziko zahŕňa riziko úmrtnosti, dlhovekosti, odstúpenia od zmluvy a nákladov.

Portfólio zmlúv životného poistenia zahŕňa poistenie s podielom na zisku, poistenie viazané na podielové fondy a ostatné životné poistenie:

- Poistenie s podielom na zisku zahŕňa tradičné kapitálové produkty životného poistenia s podielom na zisku a anuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia. Tradičné kapitálové produkty s podielom na zisku sú vystavené rizikám úmrtnosti, dlhovekosti, odstúpenia od zmluvy a nákladov, zatiaľ čo anuity z druhého piliera dôchodkového zabezpečenia sú vystavené prevažne riziku dlhovekosti. Táto časť portfólia zmlúv životného poistenia prispieva aj k trhovému riziku Unionu.

- V poistení viazanom na podielové fondy znáša poistník riziko z investovania peňažných prostriedkov. Zmluvy tohoto typu poistenia sú relevantné pre riziko odstúpenia od zmluvy a 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).

Union 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. Zlúčením s Poštovou poisťovňou v roku 2021 získalo na význame aj riziko úmrtnosti. Union sa naďalej snaží posunúť rizikový profil viac smerom k typickému upisovaciemu riziku ako je riziko úmrtnosti a dlhovekosti. Napriek poklesu rizika odstúpenia od zmluvy po zlúčení portfólií Union a Poštovej poisťovne, ktoré vyplynulo zo zvýšeného podielu rizika úmrtnosti, sa toto riziko v roku 2022 významne zvýšilo ako dôsledok výrazne rastúcich výnosových kriviek a počas roku 2023 sa udržalo na porovnateľnej výške.

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

- z rozdielov v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a výške škôd a v čase a výške výplaty poistného plnenia,
- z významnej neistoty v predpokladoch použitých na oceňovanie a rezervovanie súvisiacich s extrémnymi alebo nepravidelnými udalosťami.

Toto riziko je pokryté rizikami poistného a rezerv, katastrofického rizika a rizika odstúpenia od zmluvy.

Union ponúka typické produktové triedy neživotného poistenia ako poistenie motorových vozidiel (havarijné aj povinne zmluvné poistenie), poistenie majetku (voči menším rizikám aj prírodným katastrofám), cestovné poistenie, poistenie zodpovednosti (všeobecnej zodpovednosti aj zodpovednosti prepravcu), poistenie prepravy a poistenie insolventnosti cestovných kancelárií. Významná časť poistného kmeňa je upísaná na území Slovenskej republiky, avšak Union je exponovaný aj voči rizikám v iných krajinách a to najmä v Českej republike (najmä cestovné poistenie a poistenie insolventnosti) a Veľkej Británii (aktívne zaistenie).

Riziko neživotného poistenia sa ku koncu roka 2022 zvýšilo akvizíciou spoločnosti Groupama najmä v oblasti poistenia motorových vozidiel. Počas roku 2023 pokračoval nárast v oblasti poistenia majetku aj poistenia motorových vozidiel (havarijné aj povinne zmluvné poistenie). Rok dosiahol aj významný rast v oblasti cestovného poistenia, ktoré sa už v roku 2022 vrátilo na úroveň z roku 2019. Okrem očakávaného rastu neživotného portfólia mala na zvýšenie rizika neživotného poistenia efekt aj vysoká 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 Union používa zaistenie ako nástroj na zmiernenie nadmerného rizika a diverzifikácie rizika poistného kmeňa. Väčšina zaistných programov je typu excedentného zaistenia "excess of loss". V roku 2023 došlo zvýšením vlastného vrubu v zaistnom programe pre poistenie majetku aj k zvýšeniu 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 od prípadu k prípadu alebo je postavená na štatistikách škôd.

Pri poisteniach zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla alebo všeobecnej zodpovednosti, kde je doba vybavenia poistnej udalosti dlhšia, je škodová rezerva vystavená riziku inflácie. Toto riziko je riadené aj v rámci trhového rizika cez riziko úrokových mier a pravidelne sa sleduje, či je takéto riziko kryté. Samotné riziko dopadu inflácie, ktoré sa významne zvýšilo počas roku 2022 a v tomto trende, i keď v mierne pomalšom tempe, pokračovalo aj v roku 2023 má dopad na rast nákladov na poistné plnenie najmä v poistení motorových vozidiel a poistení majetku, je kontrolované priebežne a eliminované pri prehodnocovaní poistných sadzieb pre nové zmluvy. Taktiež sa pre produkty, kde to je dohodnuté, pristupuje k primeranej indexácii poistného aj poistných súm, najmä v poistení majetku.

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

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

- zo zmien v úrovni, trende a volatilitate zdravotných nákladov vynaložených na plnenia vyplývajúce z poistných zmlúv (zdravotné poistenie ocenené podľa poistných techník neživotného poistenia – riziko zdravotného NSLT poistenia),
- z rozdielov v čase vzniku poistných udalostí, ich frekvencie a výšky škôd a z času a výšky výplaty poistného plnenia (zdravotné poistenie – ocenené podľa poistných techník neživotného poistenia – riziko zdravotného NSLT poistenia),
- zo zmien v úrovni, trende a volatilitate rizikových faktorov (ako napr. miera úmrtnosti, miera odstúpenia od zmluvy, výška nákladov, miera chorobnosti a uzdravenia) pre zdravotné poistenie ocenené podľa poistných techník životného poistenia (riziko zdravotného SLT poistenia),
- z významnej neistoty v predpokladoch použitých na oceňovanie a rezervovanie súvisiacich s vypuknutím rozsiahlych epidémií, ako aj nezvyčajnou kumuláciou rizík za takýchto extrémnych okolností (katastrofické riziko zdravotného poistenia).

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

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

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 poistného a naďalej sa postupne redukuje v riziku rezerv.

C.2. TRHOVÉ RIZIKO

Trhové riziko je definované ako riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vyplývajúce z finančnej situácie, priamo alebo nepriamo, z fluktuácie úrovne a volatility trhových cien aktív, záväzkov a finančných nástrojov.

Trhové riziko zahŕňa riziko úrokových mier, akciové riziko, riziko nehnuteľností, riziko úverového rozpätia, kurzové riziko a trhové riziko koncentrácie. Union je vystavený trhovému riziku v dôsledku svojej poisťovacej činnosti.

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

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

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

PROCES RIADENIA TRHOVÉHO RIZIKA

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

Proces riadenia trhového rizika pozostáva z nasledovných krokov:

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

Investičný plán

Investičný plán 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 Union. Všetky investície Unionu 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 Unionu.

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 Union hodnotí riziko a výkonnosť. Výbor pre investície a riadenie rizík je oprávnený rozhodovať s ohľadom na mieru vystavenia spoločnosti voči trhovému riziku.

PROFIL TRHOVÉHO RIZIKA

Trhové riziko spoločnosti vyplýva najmä z aktivít v životnom poistení. Dlhodobé garancie vyžadujú adekvátne investície, čo má za dôsledok, že spoločnosť je vystavená riziku úrokových mier, ale aj riziku úverového rozpätia, trhovému riziku koncentrácie a riziku likvidity.

V priebehu roka 2023 došlo opätovne k poklesu viacerých trhových rizík. Znížilo sa najmä riziko koncentrácie v dôsledku výrazného zníženia expozície v spoločnostiach spadajúcich do jednej finančnej skupiny. Výraznejšie pokleslo aj riziko úrokových mier investovaním do adekvátnych aktív, na základe zohľadnenia analýzy časovej štruktúry majetku a záväzkov.

C.2.1. PRINCÍP OBOZRETNEJ OSOBY

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

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

C.2.2. RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

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

Riziko úrokových mier v spoločnosti je kľúčovým trhovým rizikom. Je pravidelne monitorované prostredníctvom ALM výpočtu (kvartálne), pričom aktuálna pozícia je sledovaná pomocou paralelných ako aj neparalelných šokov. Riziko úrokových mier je posudzované a diskutované na výbore pre investície a riadenie rizík. V súčasnosti Union posudzuje vplyv šokov o 100 bázičných bodov smerom nahor a nadol a vplyv šokov Solventnosti II smerom nahor a nadol ("up a down"). Union posudzuje aj vplyv rotácie kriviek. Ak v dôsledku akéhokoľvek zo šokov dôjde k prekročeniu rizikového apetítu, Union musí včas adekvátne zareagovať a obnoviť akceptovateľnú úroveň rizika.

C.2.3. AKCIOVÉ RIZIKO

Akciové riziko je riziko straty plynúce z citlivosti hodnoty aktív a záväzkov voči zmenám úrovne alebo volatility trhových cien akcií.

Expozícia Unionu vzhľadom na akciové riziko je riadená tak, aby bola v čo najnižšej možnej výške. Expozícia pozostáva z investičných fondov (časť zodpovedajúca akciovým investíciám), ktoré sú súčasťou produktov investičného životného poistenia. Union drží iba toľko prostriedkov v investičných fondoch, koľko je potrebné na prevádzku investičného poistenia. Union riadi toto riziko prostredníctvom interných postupov vzťahujúcich sa k investovaniu a monitorovaniu úrovne kapitálovej požiadavky.

C.2.4. RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

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

Expozícia Unionu vzhľadom na riziko nehnuteľností pozostáva z vlastníctva nehnuteľnosti. Union riadi toto riziko prostredníctvom interných 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.

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

C.2.6. TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

Expozícia trhového rizika koncentrácie v roku 2021 výrazne vzrástla po prevzatí investičného portfólia z Poštovej poisťovne. Následne sa trhové riziko koncentrácie počas roka 2022 a v roku 2023 zredukovalo v dôsledku výrazného zníženia expozície v spoločnostiach spadajúcich do jednej finančnej skupiny.

C.2.7. KURZOVÉ RIZIKO

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

Cieľom Unionu je udržiavať nízku expozíciu voči kurzovému riziku. Expozícia môže rásť v prípade väčších udalostí, pri ktorých by Union musel držať aj rezervy na poistné udalosti. Významný vplyv na kurzové riziko môžu mať aktivity na českom trhu v českých korunách. Union tiež plánuje udržiavať limitovanú expozíciu voči 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

Union nesleduje žiadne ďalšie trhové riziká.

C.2.9. ANALÝZA CITLIVOSTI

Súčasťou riadenia rizík v Union je vyhodnocovanie citlivosti ekonomickej súvahy, použiteľných vlastných zdrojov a ukazovateľa solventnosti voči zmene ekonomických predpokladov. V roku 2023 Union pre účely solventnosti analýzy citlivosti nevykonal.

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 Unionu.

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

Expozícia kreditného rizika sa vzťahuje najmä k zaistným zmluvám, ktoré sa používajú ako nástroj na zníženie rizika neživotného poistenia. Ku koncu roka 2023 bola spoločnosť exponovaná najmä voči zaistovateľovi Achmea Reinsurance, ktorý je zaistovateľom na majetkovom obligatórnom zaistnom programe spoločnosti a voči spoločnosti Groupama Biztosító Zártkörűen Működő Részvénytársaság, ktorá zaistuje významnú časť majetku v oblasti s najvyššou koncentráciou, ktoré Union prevzal v rámci akvizície spoločnosti Groupama. V záujme riadenia kreditného rizika má Union prísne pravidlá vzťahujúce sa na úverový rating zaistovateľov. Preto protistrany, ktoré sú dominantné v zaistných zmluvách Union poisťovne sú veľké solídne zaistovne s dobrou pozíciou solventnosti.

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

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

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

Politika rizika likvidity hovorí o tom ako sa dané riziko riadi. Hlavným cieľom je zabezpečiť adekvátnu likviditu v každom čase, pričom sa využíva analýza a monitoring finančných prostriedkov pre zabezpečenie likvidity minimálne na kvartálnej báze, prípadne častejšie pri splnení podmienok vyplývajúcich z rizikového apetitu 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.

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

Očakávaný zisk v budúcom poistnom (tiež "EPIFP")

OČAKÁVANÝ ZISK V BUDÚCOM POISTNOM

	€ 1 000	
	2023	2022
EPIFP životné poistenie (hrubé)	21 465	20 642
EPIFP neživotné poistenie (hrubé)	866	523
EPIFP zdravotné poistenie (hrubé)	3 998	3 968
EPIFP (hrubé) % Triedy 1 použiteľných vlastných zdrojov	58%	72%

EPIFP PODĽA HLAVNÝCH SKUPÍN ČINNOSTÍ

	€ 1 000	
	2023	2022
Ostatné životné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opциями	13 994	13 568
Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	7 100	6 850
Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií	2 147	2 154
Poistenie zabezpečenia príjmu	1 691	1 664
Iné	1 397	896
Spolu	26 329	25 132

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

Očakávaný zisk v budúcom poistnom sa počíta pre každé poistné odvetvie na základe posúdenia vplyvu na ziskovosť, ak už nebude prijaté žiadne poistné. Hodnoty sú pred uplatnením dane. Výrazný nárast EPIFP v roku 2022 bol spôsobený významným dopadom nárastu výnosových kriviek na dlhodobé produkty poistenia pohrebných nákladov, v roku 2023 sa EPIFP stabilizoval na úrovni roku 2022.

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. Kybernetické riziká sú významné v dôsledku zmeny techník, ktoré využívajú útočníci pri phishingových a ransomwareových útokoch. Riziká zneužitia citlivých informácií, ale aj osobných údajov klientov ostávajú vysoké. Rastie riziko cieleného, alebo vedľajšieho útoku zo strany štátnych aktérov, ktorý môže byť veľmi sofistikovaný. Reputácia poisťovní ako súčasť finančného sektora je naďalej pod veľkým tlakom.

Každoročne sa v spoločnosti Union pripravuje niekoľko analýz zameraných na meranie operačného rizika. Tie sú vykonané na niekoľkých úrovniach riadenia a taktiež sú zamerané na rôzne oblasti.

Zoznam kľúčových rizík a kontrol je revidovaný aspoň raz ročne. Prehodnotenie kľúčových kontrol nastalo aj v roku 2023. Tento rámec rizík a kontrol je systematicky sledovaný a spoločnosť si meria jeho efektívnosť. Systém vnútornej kontroly je previazaný na zistenia z oblasti informačnej bezpečnosti a Solventnosti II.

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

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

Riadenie operačného rizika je podporované pravidelným sledovaním systému vnútornej kontroly a adekvátnym reagovaním na zistenia a incidenty vyplývajúce z operačných činností spoločnosti. V spoločnosti je zavedený jednotný proces riadenia zistení a incidentov.

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

C.6. OSTATNÉ MATERIÁLNE RIZIKÁ

C.6.1. SCENÁRE A ZÁŤAŽOVÉ TESTY

Scenáre ORSA a záťažové testy sú založené na hlavných rizikách identifikovaných v integrovanej analýze rizík. Scenáre a záťažové testy sa používajú na získanie prehľadu o negatívnom dopade scenárov a citlivosti spoločnosti na konkrétne riziká alebo kombinácie rizík. Spoločnosť pripravuje projekcie vývoja kapitálu na obdobie troch nasledujúcich rokov. Tieto projekcie sú vyhotovené pre základný

Rizikový profil

scenár a záťažové testy. Výsledky analýzy sú následne porovnané s rizikovým apetítom spoločnosti a koncepciou kapitálovej primeranosti.

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

Union v roku 2023 identifikoval päť hlavných strategických rizík, ktoré môžu významne ovplyvniť plnenie cieľov spoločnosti. Tie boli bližšie popísané v správe ORSA. Relevantné riziká boli predmetom stresových scenárov. Záťažové scenáre spoločnosti Union pokrývajú 5 z 5 strategických rizík a 8 z 8 kľúčových rizík. Spoločnosť testovala 4 stresové scenáre, jeden stresový scenár pre likviditu a jeden reverzný stresový scenár. Popis scenárov bol schvaľovaný dozornou radou spoločnosti 8.10.2023 a výsledky sú popísané v ORSA správe. Reverzný záťažový scenár mal otestovať kombináciu udalostí vedúcich k poklesu miery solventnosti pod 100% a má teda najväčší vplyv na solventnosť. Žiaden iný zo záťažových scenárov nepriniesol solventnosť pod súčasnú úroveň varovnej zóny a preto by bol dostatok času na ozdravné opatrenia.

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

Zaistenie je dôležitou súčasťou riadenia upisovacieho rizika, najmä vo vzťahu k neživotnému poisteniu. Hrubá expozícia Union voči katastrofickému riziku v neživotnom poistení k 31.12.2023 je € 176,9 milióna, kým efekt zmiernenia rizika je € 173,1 milióna. Zaistné programy sú nastavené podľa maximálnej expozície na jednu udalosť definovanú v rizikovom apetíte. Na základe toho výbor pre zaistenie hľadá adekvátne zaistné programy, ktoré podporia rastové ambície spoločnosti a zároveň limitujú riziko na akceptovateľnej úrovni. Zaistné programy sú kontrolované dozornou radou minimálne raz ročne. Zaistná politika ako vnútorný predpis definuje fungovanie, zodpovednosti a výberové kritériá procesu zaistenia.

C.6.3. VYUŽITIE BUDÚCICH ROZHODNUTÍ MANAŽMENTU

V súčasnosti existuje obmedzený priestor pre manažment na ovplyvnenie rizika už existujúcich záväzkov a rizík s nimi spojenými. Preto sa pri ohodnocovaní záväzkov alebo rizika nevyužíva vplyv budúcich rozhodnutí manažmentu.

C.6.4. VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

VÝZNAMNÉ KONCENTRÁCIE RIZIKA

€ 1 000

Protistrana	Expozícia
Slovenská vláda	42,7
Belgická vláda	8,7
Írska vláda	6,7
UniCredit Bank	5,7
Slovenská sporiteľňa	5,6
VUB bank	5,6
Rumunská vláda	5,0
Tatrabanka	4,1
Slovinská vláda	3,8
ČSOB SR	2,9
Morgan Stanley	2,6
Goldman Sachs	2,6
Rakúska vláda	2,6
Maďarská vláda	2,6

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 našom investičnom portfóliu, ako aj z dôvodu vysokej likvidity väčšiny našich investícií. Hlavné nepriaznivé účinky investičných rozhodnutí na uplatnenie faktorov ESG sa posudzujú prostredníctvom pravidiel spoločensky zodpovedného investovania (SRI). Investície Unionu nenesú žiadne reputačné riziko v súvislosti s klimatickým rizikom.

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 2023 boli 3 rizikové indikátory pre riziko udržateľnosti súčasťou rizikového apetítu spoločnosti a monitorované na štvrťročnej báze. Na základe vyššie uvedeného vníma držiteľ funkcie riadenia rizík riziko udržateľnosti ako prijateľné.

RIZIKO COMPLIANCE

Riziko Compliance sa týka porušení nariadení alebo integrity. Union zavádza všetky zmeny vychádzajúce z legislatívy včas, pred termínom a s náležitou starostlivosťou. Union vždy reaguje včas a sústreďuje sa na primerané odpovede na každú požiadavku regulátora. V roku 2023 boli 4 rizikové indikátory pre Compliance riziko súčasťou rizikového apetítu spoločnosti a 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 charakteru odchýlky alebo nesprávneho posúdenia príslušných okolností.

PRAHOVÉ HODNOTY (kvantitatívne)

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

Uplatňuje sa nasledovné:

- odchýlka nesmie viesť k "porušeniu" kapitálovej požiadavky na solventnosť, napr. miera solventnosti by bola menej ako 100%;
- Prahová hodnota významnosti uplatňovaná na úrovni samostatnej právnickej jednotky je plus alebo mínus 2,5% miery solventnosti;
- Ak je miera solventnosti pod cieľovou úrovňou ako je stanovené v politike kapitálovej primeranosti, uplatňuje sa hranica významnosti vo výške 1,5% (percentuálny bod).

MATERIALITA % MIERY SOLVENTNOSTI

€ 1 000

ENTITA	MIERA SOLVENTNOSTI	MATERIALITA %
Union	< 130%	1,5%
	130% >=	2,5%

PRAHOVÉ HODNOTY MATERIALITY

€ 1 000

	PRAHOVÉ HODNOTY %	PRAHOVÉ HODNOTY DELTA
Kapitálová požiadavka na solventnosť	2,5	± 802
Použiteľné vlastné zdroje	2,5	±1 171

Prahové hodnoty sú založené na 2023 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	2023	2022
Nehmotný majetok	0	0
Odložené daňové pohľadávky	1 586	8 913
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	4 601	4 797
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	124 672	109 781
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 479	9 472
Úvery	2 734	5 530
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	9 529	8 448
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 178	5 864
Pohľadávky zo zaistenia	1 367	1 102
Pohľadávky	328	2 107
Peniaze a peňažné ekvivalenty	37 361	29 901
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 456	1 072
Aktíva spolu	198 291	186 987

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

€ 1 000

PASÍVA	2023	2022
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného NSLT)	61 319	58 092
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	92	904
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	-1 259	-997
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	49 722	48 405
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 866	11 231
Rezervy iné ako technické rezervy	195	393
Zamestnanecké pôžitky	233	234
Odložené daňové záväzky	0	8 798
Finančné záväzky iné ako dlhy voči finančným inštitúciám	2 643	3 399
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	10 062	6 972
Záväzky zo zaistenia	1 669	1 431
Záväzky (obchodné, nie z poistenia)	15 910	13 166
Ostatné záväzky, inde neuvedené	0	0
Pasíva spolu	151 452	152 028
Prebytok aktív nad pasívami	46 839	34 959

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1. AKTÍVA

D.1.1. KLÚČOVÉ PREDPOKLADY POUŽÍVANÉ POISŤOVŇOU UNION

DISKONTNÁ SADZBA PRE MAJETOK A ZÁVÄZKY INÉ AKO VYPLÝVAJÚCE Z POISTENIA

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

EXTERNÉ RATINGOVÉ AGENTÚRY (ECAI)

Union dodržiava Achmea metodiku týkajúcu sa ratingov ("druhý najlepší"). Spoločnosť Achmea využíva päť ECAI, aby odvodila úverové rozpätie pridané k bezrizikovej úrokovej sadzbe a aby odvodila stupeň kreditnej kvality (CQS). CQS sa používa pri určovaní kapitálových požiadaviek na riziko úverového rozpätia, trhové riziko koncentrácie a riziko zlyhania protistrany. Spoločnosť Achmea používa ratingy Standard a Poor's, Fitch, Moody's, DBRS a AM Best. AM Best slúži na odvodenie úverového rozpätia a CQS pre aktíva a pasíva súvisiace so zaistením.

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

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

1. Najlepším dôkazom ekonomickej hodnoty je kótovaná cena na aktívnom, rozvinutom, likvidnom a transparentnom trhu (mark-to-market) pre identické aktíva alebo identické pasíva. Ak existujú kótované ceny pre podobné aktíva alebo pasíva, ich hodnota by sa mala použiť s úpravou zohľadňujúcou rozdiely. Pri oceňovaní finančných záväzkov Union upraví dopad rozdielov vo výške úveru, napr. oceňovanie úrovne 1 sa z dôvodu tejto úpravy nepoužije pre finančné záväzky. Počas trvania finančného záväzku sa pôvodné úverové rozpätie považuje za konštantné.
2. Ak kótovaná cena neexistuje alebo sa trh nepovažuje za aktívny, Union pri určovaní ekonomickej hodnoty používa techniku oceňovania. Spoločnosť bude používať oceňovaciu techniku, ktorá sa bežne používa v priemysle (osvedčené postupy) a bude využívať vstupy, ktoré sú pozorované na trhu (mark to model). Úroveň 2 zahŕňa aj trhové kvotácie pre produkty s podobnými charakteristikami. Ak sa na ocenenie záväzku použije model, vstupné parametre týkajúce sa vlastného úverového rámca sa nemôžu po prvotnom posúdení zmeniť. Dôležitou črtou je určenie toho, čo je pre Union cieľovým trhom.
3. Ak kľúčové vstupy techník oceňovania nie sú na trhu pozorovateľné alebo sa nepovažujú za spoľahlivé, Union použije vlastné vstupy (ak spĺňajú požiadavky na kvalitu údajov) ako základ pre premenné (model-to-model). Ak sa na ocenenie (finančného) záväzku použije model, vstupné parametre týkajúce sa vlastného úverového rámca sa nemôžu po prvotnom posúdení zmeniť.

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

HIERARCHIA OCEŇOVANIA

	€ 1 000				
	ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3	ÚROVEŇ 4	SPOLU 2023
Majetok					
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	0	0	4 601	0	4 601
Investičný majetok	0	0	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch	0	0	0		0
Akcie	0	0	0	0	0
Dlhopisy	97 445	0	0	0	97 445
Investičné fondy	0	399	0	0	399
Deriváty	0	0	0	0	0
Termínované vklady	0	26 325	0	0	26 325
Ostatné finančné investície	0	0	0	0	0
Úvery a hypotéky	0	2 750	0	0	2 750
Aktíva ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy	0	9 479	0	0	9 479
Peniaze a peňažné ekvivalenty	0	37 350	0	0	37 350
Celkom	95 624	76 303	4 601	0	178 350

Oceňovanie na účely solventnosti

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

D.1.2. NEHMOTNÝ MAJETOK

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

Softvér, ktorý je úzko prepojený s počítačmi (hardvér), sa považuje za integrálnu súčasť počítača (hardvér). Úzke prepojenie znamená, že počítač (hardvér) nemôže fungovať bez softvéru. Celková suma sa vykáže ako hmotný majetok. Softvér (vrátane interne vyvinutého softvéru), ktorý nie je úzko prepojený, sa klasifikuje a vykazuje ako nehmotný majetok.

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. Union používa hodnoty uvedené vo finančných výkazoch podľa IFRS ako náhradu ekonomickej hodnoty.

"Nehnutelnosti na vlastné použitie" sa oceňujú v precenenej hodnote. Nehnutelnosť každoročne hodnotí externá strana.

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

NEHNUTEĽNOSTI, STROJE A ZARIADENIA NA VLASTNÉ POUŽITIE

	€ 1 000	
	2023	2022
Počiatočný stav	4 797	5 324
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch	2	-1
Vplyv zmien neekonomických predpokladov		
Zmeny v modeli		
Kombi efekt		
Očakávané peňažné toky		
Vplyv zmeny portfólia	-199	-526
Iné		
Konečný stav	4 601	4 797

Union vlastní jednu nehnuteľnosť vrátane pozemku. Hodnota tejto nehnuteľnosti je pravidelne prehodnocovaná na ročnej báze. V roku 2023 došlo k minimálnemu zvýšeniu hodnoty prehodnocovanej budovy i pozemku, pričom účtovná hodnota nehnuteľnosti bola vypočítaná na základe trhového odhadu.

D.1.4. INVESTÍCIE

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

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

Oceňovanie na účely solventnosti

INVESTÍCIE

€ 1 000

	INVESTIČNÝ MAJETOK	PODIELY V PREPOJENÝCH PODNIKoch	AKCIE	DLHOPISY	INVESTIČNÉ FONDY	DERIVÁT Y	TERMINOVANÉ VKLADY	INÉ	CELKOVO 2023	CELKOVO 2022
Počiatočný stav		155		92 965	288		16 373	5 530	115 311	124 418
Vplyv zmeny metódy				-530					-530	0
Zmena v zložení skupiny										
Kurzové rozdiely										0
Nové investície				6 968			26 325		33 293	29 467
Zmaturované/predané investície				-6 453	67		-16 373	-2 780	-25 539	-16 710
Vplyv zmien v ekonomických predpokladoch				3 833	44				3 877	-19 340
Vplyv zmien v očakávaných peňažných tokoch				662					662	-2 554
Vplyv zmien neekonomických predpokladov										
Iné		348							348	30
Konečný stav	0	503	0	97 445	399	0	26 325	2 750	127 422	115 311

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

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

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

D.1.4.2. ÚČASTI V PREPOJENÝCH PODNIKoch VRÁTANE PODIELOV

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

D.1.4.3. AKCIE

Union nedrží žiadne akcie.

D.1.4.4. DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE

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

DLHOPISY

€ 1 000

	2023	2022
Štátne dlhopisy	83 996	73 666
Korporátne dlhopisy	11 628	14 016
Štruktúrované dlhopisy	0	0
Kolateralizované cenné papiere (Kryté dlhopisy)	1 821	5 283
Spolu	97 445	92 965

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

Počas roka 2023 Union investoval iba do štátnych dlhopisov v rámci EU denominovaných v EUR.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.4.5. INVESTIČNÉ FONDY

Portfólio investičných fondov Unionu 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. Union nakupuje fondy priamo od správcovských spoločností, od ktorých Union dostáva aj ceny. Union mesačne prehodnocuje hodnotu fondov na základe skutočných cien. Tento prístup je v súlade s metódami používanými v predchádzajúcich obdobiach.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené vložené aktíva podľa typov fondov.

INVESTIČNÉ FONDY*

	€ 1 000	
	2023	2022
Akciové fondy	75	93
Dlhopisové fondy	109	82
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	185	69
Realitné fondy	31	44
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	399	288

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

.Zloženie a hodnota fondov sa počas roka 2023 významne nezmenila.

D.1.4.6. DERIVÁTY

Union nemá žiadne investície v derivátoch.

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

TERMÍNOVANÉ VKLADY - DURÁCIA

	€ 1 000	
	2023	2022
Menej ako 1 mesiac	0	0
Od 1 mesiaca do 3 mesiacov	5 244	9 547
Od 3 mesiacov do 1 roka	21 081	6 825
Viac ako 1 rok	0	0
Celkové termínované vklady	26 325	16 373

Nárast v hodnote termínovaných vkladov za rok 2023 je spôsobený zvýšením úrokových sadzieb na depozitných produktoch počas roka, čo ponúkalo lepšie zhodnotenie ako na bežných účtoch.

D.1.4.8. INÉ INVESTÍCIE

Union nemá žiadne ďalšie investičné nástroje vedené vo svojom účtovníctve.

Oceňovanie na účely solventnosti

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

Union poskytuje životné poistenie viazané na jednotky podielových fondov. Trhové riziká spojené s investíciami do podielových fondov, ktoré kryjú záväzky z týchto poistení nie sú rizikami pre Union. Tieto riziká sa ohodnocujú na príslušných poistných zmluvách (bez vplyvu ďalších garancií a opcií).

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

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

	€ 1 000	
	2023	2022
Akciové fondy	1 587	1 517
Dlhopisové fondy	1 344	1 348
Fondy peňažného trhu	0	0
Diverzifikované fondy	6 374	6 423
Realitné fondy	174	184
Alternatívne fondy	0	0
Fondy súkromného kapitálu	0	0
Fondy infraštruktúry	0	0
Iné	0	0
Celkové investičné fondy	9 479	9 472

* Podľa prístupu založeného na prezretí podkladových expozícií

Zmena objemu investičných fondov je v súlade s vývojom záväzkov. Počas roka 2023 nedošlo k výraznejším zmenám, ako tomu bolo v predchádzajúcom roku. Trhy už neboli také volatilné ako po invázii Ruska na Ukrajinu a fondy naskočili na rastovú vlnu.

D.1.6. PÔŽIČKY A HYPOTÉKY

Union ku koncu roka 2023 eviduje 1 pôžičku v rámci investícií.

D.1.7. 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 Union pri oceňovaní ku koncu roka 2023 diskontovanie neaplikoval.

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

POHĽADÁVKY

	€ 1 000	
	2023	2022
Pohľadávky z priameho poistenia	4 950	5 631
Pohľadávky z regresov	227	233
Pohľadávky zo zaistenia	1 367	1 102
Ostatné pohľadávky	328	2 107
Celkom	6 872	9 073

Celkové pohľadávky v porovnaní s predchádzajúcim rokom výrazne poklesli. Mierny pokles nastal v Pohľadávkach z priameho poistenia, pričom položky Pohľadávky z regresov a Pohľadávky zo zaistenia sa výraznejšie nezmenili. Súčasťou Ostatných pohľadávok v roku 2022 bola aj pohľadávka súvisiaca s akvizíciou spoločnosti Groupama vo výške € 1,26 milióna, ktorá bola v roku 2023 splatená, čo je hlavný dôvod poklesu Ostatných pohľadávok.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.1.8. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

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

PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

	€ 1 000	
	2023	2022
Hotovosť a zostatky na účtoch v bankách	37 361	29 261
Jednodňové termínované vklady	0	0
Iné	0	0
Celkom	37 361	29 261

V roku 2023 sa v porovnaní s minulým rokom koncoročný stav peňazí a peňažných ekvivalentov zvýšil. Hlavným dôvodom je príspevok do kapitálového fondu € 4,9 milióna od materskej spoločnosti.

D.1.9. VLASTNÉ AKCIE

Union nedrží vlastné akcie.

D.1.10. OSTATNÉ AKTÍVA

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

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

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

OSTATNÉ AKTÍVA

	€ 1 000	
	2023	2022
Preddavky a časovo rozlíšené príjmy	1 331	964
Ostatné aktíva	125	108
Celkom	1 456	1 072

Preddavky a časovo rozlíšené príjmy v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli. Hlavným dôvodom je medziročný nárast časového rozlíšenia 8% odvodu z PZP zmlúv, spôsobený celkovým nárastom portfólia PZP. Do položky "ostatné aktíva" Union zaraďuje zásoby.

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy

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

- Poistenie zabezpečenia príjmu
- Poistenie liečebných nákladov
- Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla
- Ostatné poistenie motorových vozidiel
- Námorné, letecké a dopravné poistenie
- Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám
- Poistenie všeobecnej zodpovednosti
- Poistenie úveru a kaucie
- Asistenčné služby
- Poistenie rôznych finančných strát
- Zdravotné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Zdravotné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Poistenie s podielom na zisku
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Poistenie viazané na index a na podielové fondy s finančnými zárukami a zmluvnými opciami
- Ostatné životné poistenie bez finančných záruk a zmluvných opcií
- Ostatné životné poistenie s finančnými zárukami a zmluvnými opciami

Union rozoznáva poistné alebo zaistné záväzky, najneskôr v momente začiatku poistného alebo zaistného krytia. Union vytvára technické rezervy na všetky svoje poistné a zaistné záväzky voči poistníkom a príjemcom poistných alebo zaistných plnení. Hodnota technických rezerv zodpovedá súčasnej hodnote, ktorú by Union zaplatil, ak by okamžite previedol svoje poistné a zaistné záväzky inej poisťovni alebo zaistovni. Ako základný princíp pre oceňovanie sa používa "Výstupná hodnota".

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

- Najlepší odhad zodpovedá váženému priemeru pravdepodobností budúcich peňažných tokov s prihliadnutím na časovú hodnotu peňazí (očakávaná súčasná hodnota budúcich peňažných tokov) s použitím príslušnej bezrizikovej úrokovej miery. Najlepší odhad sa vypočíta na úrovni homogénnych rizikových skupín definovaných Unionom. Toto je následne agregované tak, aby sa dosiahla úroveň skupín činností pre účely reportovania. Technická rezerva pre 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 história aktívneho zaistenia nie je dostatočná na samostatné výpočty.
- Riziková marža zabezpečuje, aby hodnota technických rezerv zodpovedala sume, ktorú by očakávali iné poisťovne a zaistovne, pri prevzatí poistných a zaistných záväzkov a ich následnom plnení.
- Riziková marža sa vypočíta prostredníctvom nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sa rovnajú kapitálovej požiadavke na solventnosť (SCR) nevyhnutnej na krytie poistných a zaistných záväzkov počas ich trvania. Miera nákladov na držbu použiteľných vlastných zdrojov sa nazýva miera nákladov na kapitál. Táto miera je stanovená na 6%.

Podiel zaistovateľov na technických rezervách

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

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

Oceňovanie podielu zaistovateľov na technických rezervách pozostáva z nasledovných častí:

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

Oceňovanie na účely solventnosti

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

D.2.1. TECHNICKÉ REZERVY (BEZ ZAISTENIA)

V nasledujúcich odsekoch uvádzame technické rezervy Union rozdelené podľa najlepších odhadov a rizikovej marže spolu s 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)

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	59 277	56 128	3 148
Riziková prirážka	2 042	1 963	79
Celkové technické rezervy pred zaistením	61 319	58 091	3 227

€ 1 000

NAJLEPŠÍ ODHAD - NEŽIVOTNÉ POISTENIE (OKREM ZDRAVOTNÉHO)

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	16 489	16 490	-1
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	42 787	39 638	3 149
Najlepší odhad TR pre neživotné poistenie	59 277	56 128	3 148

€ 1 000

Najlepší odhad v oblasti neživotného poistenia vzrástol v roku 2023 o € 3,1 milióna, pričom odhad technickej rezervy na poistné sa oproti roku 2022 takmer nezmenil. Zdrojom nárastu najlepšieho dohadu TR na poistné plnenie bolo najmä poistenie majetku (€ 2,1 milióna) a v menšej miere poistenie motorových vozidiel a cestovného poistenie. Okrem vplyvu inflácie vo viacerých skupinách poistenia je nárast očakávaných budúcich plnení v poistení majetku aj kombináciou nárastu portfólia a niekoľkých vyšších škôd.

ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-302	365	-667
Riziková prirážka	394	539	-145
Celkové technické rezervy pred zaistením	92	904	-812

€ 1 000

NAJLEPŠÍ ODHAD - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (NSLT)

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad TR na poistné	-1 304	-1 288	-16
Najlepší odhad TR na poistné plnenia	1 001	1 653	-652
Najlepší odhad TR pre zdravotné poistenie NSLT	-302	365	-667

€ 1 000

Najlepší odhad technických rezerv pre zdravotné poistenie NSLT, ktorý počas roka 2022 významne narástol hlavne kvôli zmluve aktívneho zaistenia cudzincov v Českej republike, sa počas roku 2023 opätovne znížil na zápornú hodnotu z dôvodu ukončenia tejto zmluvy v prvej polovici roku. Zrušenie zmluvy malo okamžitý dopad na zníženie rezervy na poistné plnenia a postupný dopad na znižovanie rezervy na poistné počas nasledujúcich 12 mesiacov. Záporná rezerva na poistné je dôsledkom významného podielu úrazových pripoistení zo životného poistenia.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.2.1.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

TECHNICKÉ REZERVY - ZDRAVOTNÉ POISTENIE (SLT)

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	-1 773	-1 679	-94
Riziková prirážka	514	681	-167
Celkové technické rezervy pred zaistením	-1 259	-997	-262

€ 1 000

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

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

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

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	47 153	45 511	1 642
Riziková prirážka	2 569	2 894	-325
Celkové technické rezervy pred zaistením	49 722	48 405	1 317

€ 1 000

Najlepší odhad technických rezerv v životnom poistení (okrem poistenia viazaného na index a na podielové fondy) sa v roku 2023 zvýšil o € 1,6 milióna. Nárast je spôsobený predovšetkým poklesom výnosových kriviek ku koncu roka 2023. Okrem ekonomických vplyvov sa na náraste podieľala aj zmena v neekonomických predpokladoch; konkrétne v miere ukončovania poistných zmlúv a v nákladovosti zmlúv životného poistenia.

D.2.1.4. POISTENIA VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

TECHNICKÉ REZERVY - POISTENIE VIAZANÉ NA INDEX A PODIELOVÉ FONDY

	2023	2022	Δ
Najlepší odhad technických rezerv	10 359	10 620	-261
Riziková prirážka	507	611	-104
Celkové technické rezervy pred zaistením	10 866	11 231	-365

€ 1 000

Najlepší odhad technických rezerv poistenia viazaného na index a podielové fondy klesol v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 o € 0,3 milióna. Dôvodom je hlavne postupné ukončovanie zmlúv či už z titulu ukončenia poistnej doby alebo zo strany klientov.

Oceňovanie na účely solventnosti

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		
	2023	2022	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	1 143	154	990
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	8 301	8 202	99
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie	9 444	8 355	1 089

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

Nárast vychádza prevažne z poistenia majetku a je spôsobený rastom portfólia a obnovou zaistného programu, pri ktorej sa výrazne zvýšila zaistná sadzba.

D.2.2.2. ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

PODIEL ZAISŤOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH - ZDRAVOTNÉ POISTENIE NSLT

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhade na TR na poistné	-13	-6	-7
Podiel zaistovateľov na najlepšom odhad na TR na poistné plnenia	54	52	1
Celkový podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	41	47	-6

Podiel zaistovateľov 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		
	2023	2022	Δ
Zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Poistenie s podielom na zisku	0	0	0
Poistenie viazané na index a na podielové fondy	4	0	4
Ostatné životné poistenie	40	45	-5

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

Oceňovanie na účely solventnosti

D.2.3. TECHNICKÉ REZERVY BEZ KOREKCIE VOLATILITY

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY VRÁTANE PODIELU ZAISTOVATEĽOV

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy vrátane podielu zaistovateľov	120 740	122 162	-1 422
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	61 319	61 441	-122
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	92	85	7
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-1 259	-1 275	16
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	49 722	51 066	-1 344
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 866	10 844	22

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – PODIEL ZAISTOVATEĽOV NA TECHNICKÝCH REZERVÁCH

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	9 485	9 548	-63
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	9 444	9 462	-18
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie NSLT	41	41	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - zdravotné poistenie SLT	0	0	0
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	0	40	-40
Podiel zaistovateľov na technických rezervách - poistenie viazané na index a podielové fondy	0	4	-4

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY – TECHNICKÉ REZERVY BEZ PODIELU ZAISTOVATEĽOV

€ 1 000

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	VPLYV KOREKCIE VOLATILITY
Technické rezervy bez podielu zaistovateľov	111 255	112 614	111 255
Technické rezervy - neživotné poistenie (okrem zdravotného)	51 875	51 978	51 875
Technické rezervy - zdravotné poistenie NSLT	51	44	51
Technické rezervy - zdravotné poistenie SLT	-1 259	-1 275	-1 259
Technické rezervy - životné (okrem poistenia viazaného na index a podielové fondy)	49 722	51 026	49 722
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	10 866	10 840	10 866

Spoločnosť používa pri výpočte najlepšieho odhadu korekciu volatility. Na konci roku 2023 sa korekcia zvýšila z 19 na 20 percentuálnych bodov v porovnaní s koncom roka 2022. Dopad korekcie volatility na technické rezervy na konci roku 2023 bol -1,2%.

Oceňovanie na účely solventnosti

D.3. INÉ ZÁVÄZKY

D.3.1. REZERVY INÉ AKO TECHNICKÉ REZERVY

Rezerva je vykázaná, keď:

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

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

INÉ REZERVY

	REŠTRUKTURALIZÁCIA	PRÁVNE NÁROKY	INÉ	2023	2022
Počiatočný stav		393		393	313
Vplyv zmeny metódy a zlúčenia portfólií		0		0	248
Vplyv zmeny portfólia		-198		-198	-168
Konečný stav	0	195	0	195	393

€ 1 000

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

D.3.2. PODMIENENÉ ZÁVÄZKY

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

D.3.3. REZERVA NA ZAMESTNANECKÉ POŽITKY

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

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

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

ZÁVÄZKY Z DÔCHODKOVÝCH DÁVOK

	2023	2022
Súčasná hodnota záväzkov zo zamestnaneckých požitkov	233	234

€ 1 000

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

D.3.4. POHĽADÁVKY VOČI FINANČNÝM INŠTITÚCIÁM

Union nemá žiadne pohľadávky voči finančným inštitúciám.

Oceňovanie na účely solventnosti

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	
	2023	2022
Závazky z priameho poistenia	10 062	9 323
Závazky zo zaistenia	1 669	1 431
Veritelia	12 392	9 514
Dane	3 519	1 301
Ostatné záväzky z obchodného styku	-	-
Iné	2 643	3 399
Celkom	30 285	24 968

Nárast záväzkov z priameho poistenia súvisí v prevažnej miere s nárastom vopred prijatého poistného vo výške € 0,75 milióna. Nárast v položke Veritelia súvisí s nárastom depozít prijatých od cestovných kancelárií vo výške € 2,63 milióna. Najvýznamnejší nárast v daňových záväzkoch je z dôvodu nárastu vypočítanej splatnej dane z príjmov (vyšší hospodársky výsledok pred zdanením) v netto hodnote (po zápočte s preddávkami na daň) o € 1,79 milióna.

V roku 2022 boli niektoré typy záväzkov z provízií vykázané v riadku Veritelia vo výške € 2,35 milióna. V roku 2023 bolo vykazovanie prehodnotené a všetky záväzky z provízií boli vykázané na riadku Závazky z priameho poistenia. Z dôvodu lepšej porovnateľnosti medziročných zmien je táto úprava premietnutá v tejto tabuľke aj do údajov za rok 2022.

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 vykazané 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 2023 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 nevyužitú daňovú stratu 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 vykazané vo finančných výkazoch podľa IFRS, sa považujú za umoriteľné, inak by sa vo finančných výkazoch podľa IFRS nevykázali. Vzhľadom na zásadu oceňovania používanú Solventnosťou II sa k odloženým daňovým pohľadávkam / záväzkom pridávajú hodnoty vyplývajúce z oceňovania prostredníctvom Solventnosti II.

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

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

Oceňovanie na účely solventnosti

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

ODLOŽENÉ DANE (POHLADÁVKA = + ; ZÁVÄZOK = -)

€ 1 000

	POČIATOČNÝ STAV	ÚPRAVA SÚVISIACA S PRECHODOM NA IFRS17/9	ÚČTOVANÉ V HOSPODÁRSKOM VÝSLEDKU	ÚČTOVANÉ VO VLASTNÝCH ZDROJOCH	OSTATNÉ POHYBY	KONEČNÝ STAV
Nehmotný majetok	0				0	0
Nehnuteľnosti a zariadenia na vlastné použitie	-45		-14			-59
Investície	3 110		-1 041			2 069
Ostatné aktíva	3 010		172		-1 848	1 334
Poistné záväzky	-7 334	-5 165	1 493		7 839	-3 167
Iné rezervy	0		0			0
Rezerva na zamestnanecké pôžitky	49		0			49
Ostatné záväzky	1 235		93		33	1 361
Strata minulých rokov	90		-90			0
Celkom	115	-5 165	612	0	6 024	1 586
Z toho odložené daňové pohľadávky	8 913					5 300
Z toho odložené daňové záväzky	-8 798					-3 714

Čisté odložené daňové pohľadávky sa oproti predchádzajúcemu roku zvýšili o € 1,47 milióna. Najväčšiu zmenu predstavuje pokles odloženého daňového záväzku vyplývajúceho z Poistných záväzkov a pokles odloženej daňovej pohľadávky z investícií. 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.

Rozdiel v hodnote poistných záväzkov podľa IFRS17 a SII nie je taký výrazný, a preto prevažná väčšina zostatku odloženého daňového záväzku z Poistných záväzkov vyplýva z odloženého daňového záväzku v IFRS výkazoch a iba malá časť súvisí s odlišným ocenením pre účely Solventnosti II.

Precenenia investícií vykazuje Spoločnosť od 2023 vo výsledku hospodárenia, preto odložená daň z precenenia investícií v štatutárnych výkazoch spoločnosti súvisí len so špecifickou úpravou prechodu na IFRS9.

Vo finančných výkazoch pristúpila spoločnosť k vykazovaniu čistej odloženej daňovej pozície, takže vykázala čistú odloženú daňovú pohľadávku vo výške € 1,59 milióna.

D.4. ALTERNATÍVNE METÓDY OCEŇOVANIA

Union nevyužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5. ĎALŠIE INFORMÁCIE

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie k oceňovaniu aktív a pasív.

E. RIADENIE KAPITÁLU

E.1. VLASTNÉ ZDROJE

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

- Základné (splatené) imanie
- Nerozdelený hospodársky výsledok vrátane výsledku bežného účtovného obdobia
- Záonné rezervy
- Rezerva z precenenia majetku (IFRS)
- Rezerva z precenenia (medzi IFRS a SII)

Pri prvých štyroch položkách môže byť ocenenie prevzaté z účtovnej uzávierky podľa IFRS a môže sa zaradiť do kapitálu Triedy 1.

Rezervy z precenenia majetku sú prevzaté priamo zo súvahy IFRS, klasifikované ako vlastné zdroje a sú zaradené do kapitálu Triedy 1. Počas roka 2023 sa v IFRS cez vlastné zdroje preceňovala iba hodnota budovy, ktorú Union vlastní.

E.1.1. KONCEPCIA KAPITÁLOVEJ PRIMERANOSTI

Primeranosť kapitálu je v Unione usmernená Konceptiou kapitálovej primeranosti. Hlavné princípy tejto koncepcie sú:

- Solventnosť II je pre Union hlavnou metrikou pre kapitálovú dostatočnosť. Kapitálové limity Solventnosti II sú definované pre štandardný vzorec (SF);
- Z dôvodu absorbovania "normálnej" volatility je cieľová úroveň kapitálovej primeranosti stanovená nad 100% SCR. Okrem cieľovej úrovne (zelená zóna) sú definované pásma, poklesom do ktorých sú potrebné prijať opatrenia na obnovenie ukazovateľa solventnosti. V tabuľke je prehľad stanovených limitov k 31.12.2023:

	Zelená zóna	Žltá zóna	Oranžová zóna	Červená zóna
Union	>130%	115%-130%	100%-115%	<100%

Union monitoruje pozíciu solventnosti a ak je to potrebné, prijíma opatrenia na obnovenie ukazovateľa solventnosti v rámci vopred stanovených časových limitov a na zabránenie poklesu ukazovateľa solventnosti pod minimálnu úroveň (červená zóna). Achmea si kladie za cieľ udržanie primeranej úrovne kapitálu v skupine. To umožní skupine riešiť možný nedostatok kapitálu jednotlivých spoločností jednoduchým prevodom kapitálu v rámci skupiny. V zásade Holding zabezpečuje navýšenie kapitálu na obnovenie úrovni interných limitov pre spoločnosti v skupine. V prípade, ak nastanú špecifické situácie, nadobúda platnosť krízové riadenie.

S úrovňou solventnosti 146 % je Union v zelenej zóne.

Riadenie kapitálu

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

	2023				2022
	Celkom	Trieda 1	Trieda 2	Trieda 3	Celkom
Základné imanie (bez vlastných akcií)	15 000	15 000	0	0	15 000
Ostatné kapitálové a štatutárne fondy	18 282	18 282	0	0	13 278
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	16 273	16 273			7 835
Iné rezervy/zložky vlastného imania	46	46			45
Rezerva z precenenia z IFRS na SII	-4 349	-4 349	0	0	-1 428
Podriadené záväzky	0	0	0	0	0
Základné vlastné zdroje pred úpravami	45 252	45 252	0	0	34 844
Suma rovnajúca sa hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	1 586		0	1 586	115
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	46 839	45 252		1 586	34 959
Doplnkové vlastné zdroje	0	0	0	0	0
Dostupné vlastné zdroje na krytie SCR	46 839	45 252		1 586	34 959
Dostupné vlastné zdroje na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR)	45 252	45 252			34 844
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	46 839	45 252		1 586	34 959
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	45 252	45 252			34 844

Trieda 1

Vlastné zdroje zahrnuté v Triede 1 pozostávajú z bežného základného imania, nerozdeleného zisku, ostatných rezerv a oceňovacích rozdielov medzi finančnými výkazmi (IFRS) a SII. V Triede 1 nie sú žiadne vlastné zdroje s obmedzením.

Trieda 2

V Triede 2 nie sú zahrnuté žiadne vlastné zdroje.

Trieda 3

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

Okrem posúdenia použiteľnosti vlastných zdrojov, ktoré sú schopné kryť kapitálovú požiadavku solventnosti, Union musí tiež posúdiť, či sú vlastné zdroje schopné kryť minimálnu kapitálovú požiadavku (ďalej len "MCR"). V porovnaní so SCR, vlastné zdroje Triedy 3 nie sú použiteľné na krytie MCR a vlastné zdroje Triedy 2 nesmú prekročiť 20%. Union nemá položky vlastných zdrojov zaradených do Triedy 2, ale z dôvodu vykázananej čistej odloženej daňovej pohľadavky zaradenej do Triedy 3, použiteľná výška vlastných zdrojov na krytie MCR je ponížená o túto čiastku.

POUŽITELNÉ VLASTNÉ ZDROJE

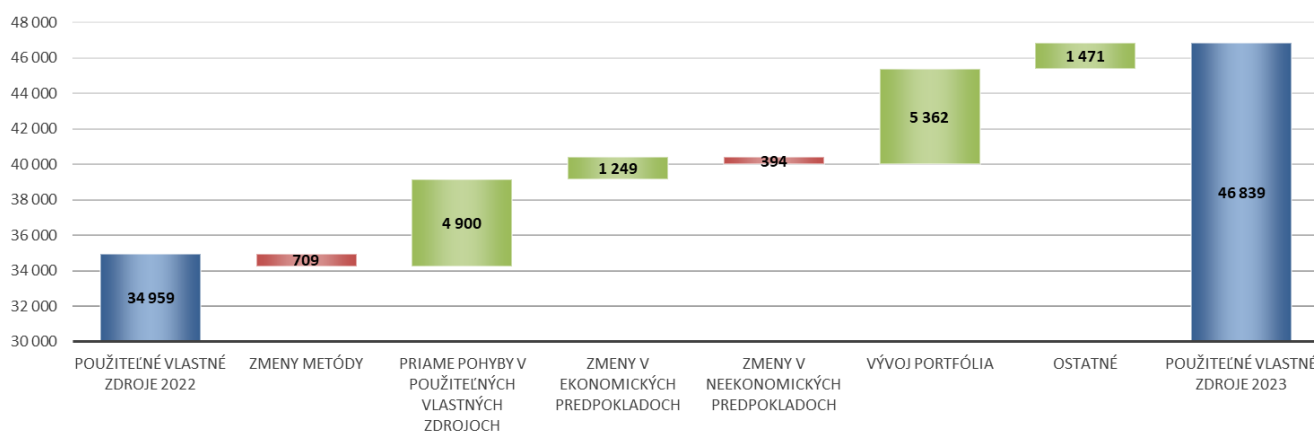
	2023	2022	Δ
Trieda 1	45 252	34 844	10 408
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	1 586	115	1 471
Použiteľné vlastné zdroje celkom	46 839	34 959	11 880

€ 1 000

ANALÝZA ZMIEN VLASTNÝCH ZDROJOV

Použiteľné vlastné zdroje sa zvýšili o € 11,9 milióna voči predchádzajúcemu roku. Hlavným zdrojom zvýšenia boli pozitívny hospodársky výsledok a príspevok do kapitálového fondu od materskej spoločnosti.

Analýza zmien použiteľných vlastných zdrojov



Hlavným zdrojom nárastu použiteľných vlastných zdrojov bol v roku 2023 pozitívny hospodársky výsledok € 8,4 milióna a príspevok do kapitálového fondu € 4,9 milióna od materskej spoločnosti. Pozitívny hospodársky výsledok podľa IFRS9/17 bol čiastočne kompenzovaný nárastom v technických rezervách (vývoj portfólia). Posun výnosových kriviek počas roka síce zvýšil celkovú hodnotu aktív aj záväzkov, ale vďaka primeranému rozloženiu durácií aktív a záväzkov sa tieto pohyby eliminovali s pozitívnym dopadom na celkovú hodnotu vlastných zdrojov.

Obmedzenia vlastných zdrojov

Union tvorí zákonný rezervný fond podľa Obchodného zákonníka. Zákonný rezervný fond sa tvorí zo zisku spoločnosti a nesmie byť použitý na výplatu dividend. Tento fond možno použiť na absorbovanie budúcich strát (ak to bude potrebné), a preto neexistuje obmedzenie použitia fondu z pohľadu Solventnosti II. Z hľadiska skupiny je však použitie tohto fondu obmedzené, pretože nemôže byť použitý na krytie strát skupiny (keďže nemôže byť použitý na výplatu dividend). Fond je pre použitie Unionu klasifikovaný v Triede 1. V priebehu roka 2023 bol zákonný rezervný fond navýšený pri schvaľovaní hospodárskeho výsledku za rok 2022 v zákonom stanovenej výške a jeho koncoročný stav je v hodnote € 2,3 milióna.

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

VPLYV KOREKCIE VOLATILITY NA VLASTNÉ ZDROJE

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKCIE VOLATILITY	€ 1 000 DOPAD KOREKCIE VOLATILITY
Trieda 1	45 252	44 144	1 109
Trieda 2	0	0	0
Trieda 3	1 586	1 586	0
Použiteľné vlastné zdroje celkom	46 839	45 730	1 109

Vplyv korekcie volatility na vlastné zdroje je porovnateľný s rokom 2022. Vplyv na výpočet solventnosti v porovnaní s obdobím pred rokom 2022 narástol vzhľadom k rastúcim výnosovým krivkám aj zvýšeniu koeficientu korekcie volatility. Koeficient korekcie volatility sa oproti roku 2022 zvýšil len o 1 percentuálny bod 19 na 20. Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 1,1 milióna, oproti výpočtu bez korekcie volatility, hlavne ako dôsledok nižších technických rezerv.

Riadenie kapitálu

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

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

	2023	2022
Vlastné zdroje v účtovnej závierke	49 601	17 015
Podriadené záväzky vo vlastných zdrojoch	0	0
Vlastné akcie	0	0
Celkový prebytok aktív nad záväzkami v účtovnej závierke	49 601	17 015
Nehmotný majetok	-7 444	-8 898
Podiely v dcérskych spoločnostiach	498	-21
Odložená daňová pohľadávka	1 248	3 369
Časové rozlíšenie obstarávacích nákladov	0	-4 224
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	-1 185	-2 288
Pohľadávky	0	123
Ostatné aktíva	0	0
Technické rezervy	3 985	37 872
Iné rezervy	0	0
Odložený daňový záväzok	0	-8 145
Finančné záväzky	0	0
Ostatné záväzky	136	157
Celkový rozdiel ocenenia účtovnej závierky - Solventnosť II	-2 762	17 945
Iné	0	0
Celkový prebytok majetku nad záväzkami (Solventnosti II)	46 839	34 959

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

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 (Záväzky z poistných zmlúv) a SII sú:

- ekonomické predpoklady (výnosová krivka), napríklad použitá UFR (3.45% v SII, 2.40% 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

Od 1.1.2023 platí pre zostavenie účtovnej závierky poisťovne štandard IFRS17 Poistné zmluvy, a preto je prevodník pre rok 2023 medzi IFRS17 a SII. Pre rok 2022 je prevodník medzi IFRS4 a SII.

PREVODNÍK TECHNICKÝCH REZERV IFRS17-SII

	€ 1 000
	2023
IFRS17 Technické rezervy (Netto záväzky z poistných zmlúv)	125 371
Ekonomické predpoklady	-2 781
Zmena v rizikovej marži	580
Hranica zmluvy	8 233
Nákladové predpoklady	1 781
Iné*	-12 444
SII Technické rezervy	120 740

* Zahŕňa hlavne rozdiel z dôvodu servisnej marže a stratového komponentu

PREVODNÍK TECHNICKÝCH REZERV IFRS4-SII

	€ 1 000
	2022
IFRS4 Technické rezervy	155 506
Marža na prudenčiu	-39 371
Odúročenie	1 949
Riziková marža	6 688
Predpoklady	-7 137
Iné	
SII Technické rezervy	117 634

Riadenie kapitálu

E.1.4. ZÁKLADNÉ HODNOTY SOLVENTNOSTI

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

UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	2023	2022	€ 1 000 Δ
Použiteľné vlastné zdroje	46 839	34 959	11 879
Požadovaný kapitál	32 062	30 139	1 923
Prebytok	14 776	4 821	9 956
Ukazovateľ solventnosti (%)	146%	116%	30%

KOREKCIA VOLATILITY

VPLYV KOREKcie VOLATILITY NA UKAZOVATEĽ SOLVENTNOSTI

	S KOREKCIU VOLATILITY	BEZ KOREKcie VOLATILITY	€ 1 000 DOPAD KOREKcie VOLATILITY
Použiteľné vlastné zdroje	46 839	45 730	1 109
Požadovaný kapitál	32 062	32 158	-96
Rozdiel	14 776	13 572	1 205
Ukazovateľ solventnosti (%)	146%	142%	4%

Vplyv korekcie volatility na výpočet solventnosti sa v porovnaní s koncom roka 2022 znížil aj vďaka stabilizácii úrokových mier a minimálnemu dopadu na úroveň požadovaného kapitálu. Korekcia volatility sa zvýšila minimálne, z 19 na 20 percentuálnych bodov. Pri uplatnení korekcie volatility použiteľné vlastné zdroje vzrástli o € 1,1 milióna. Vplyv korekcie volatility tak mal ku koncu roka vplyv na ukazovateľ solventnosti 4% (7% v roku 2022).

Union nepoužíva párovaciu korekciu.

KONEČNÁ FORWARDOVÁ SADZBA

Jedným z hlavných predpokladov príslušnej časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej sadzby je použitie konečnej forwardovej sadzby (tiež "UFR"). V súčasnosti sa používa UFR vo výške 3,45%, nezmenenej oproti koncu roka 2022. Union nevykonáva analýzu citlivosti na UFR.

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

E.2.1. HLAVNÉ PREDPOKLADY POUŽITÉ UNIONOM

SYMETRICKÁ ÚPRAVA PRE ŠTANDARDNÉ AKCIOVÉ RIZIKO

Percento zníženia hodnoty akcií (46% pre akcie typu 1 a 56% pre ostatné akcie) sa koriguje o tzv. "symetrickú úpravu". Symetrická úprava nepresahuje +/- 10% a počíta sa podľa vopred určenej definície stanovenej EIOPA. V roku 2023 bola symetrická úprava +1,46% (2022: -3,02%), čo viedlo k percentu zníženia hodnoty akcií vo výške 40,46% (2022: 35,98%) pre typ 1 a 50,46% (2022: 45,98%) pre typ 2. Pre strategické investície sa aplikuje percento zníženia 22%.

E.2.2. ŠTANDARDNÝ VZOREC VERZUS ČIASTOČNÝ INTERNÝ MODEL

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

E.2.3. ŠPECIFICKÉ PARAMETRE A PREDPOKLADY

Union nepoužíva pri výpočte kapitálovej požiadavky parametre špecifické pre poisťovňu.

E.2.4. KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

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

KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ

	2023	2022	Δ
Trhové riziko	3 662	5 057	-1 395
Riziko zlyhania protistrany	4 747	5 095	-348
Upisovacie riziko životného poistenia	10 260	10 095	165
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 963	6 760	-798
Upisovacie riziko neživotného poistenia	21 123	18 474	2 650
Riziko nehmotného majetku	0	0	0
Diverzifikácia	-16 270	-16 954	684
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	29 486	28 527	959
Operačné riziko	3 785	4 298	-513
Úprava zohľadňujúca kapacitu technických rezerv	-15	-29	14
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní	-1 194	-2 657	1 464
Kapitálová požiadavka na solventnosť	32 062	30 139	1 923

Najvýznamnejším rizikom aj v roku 2023 zostalo upisovacie riziko neživotného poistenia, ktoré bolo spolu s úpravou zohľadňujúcou kapacitu odložených daní zdrojom nárastu kapitálovej požiadavky na solventnosť. Trhové riziko bolo aj počas roku 2023 redukované najmä v rizikách koncentrácie znížením expozície investícií v rámci jednej finančnej skupiny. Upisovacie riziko životného poistenia sa počas roku 2023 stabilizovalo na úrovni roku 2022.

Riadenie kapitálu

E.2.4.1. TRHOVÉ RIZIKO

Kapitálová požiadavka na trhové riziko je založená na 1) majetku a záväzkoch vykázaných v súvahe pre účely solventnosti a 2) akýchkoľvek mimo súvahových expozíciách, ku ktorým sa spoločnosť zaviazala, a kde tento záväzok vedie k trhovým rizikám. Union nemá žiadne mimo súvahové položky.

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

	Riziko úrokových mier	Akciové riziko	Riziko nehnuteľností	Kurzové riziko	Riziko úverového rozpätia	Trhové riziko koncentrácie	Riziko zlyhania protistrany
Štátne dlhopisy	X			X			
Korporátne dlhopisy	X			X	X	X	
Termínované vklady (iné ako jednodňové)				X	X	X	
Jednodňové vklady				X			X
Pôžičky	X			X	X	X	
Bankové účty				X			X
Investičné fondy	X	X	X	X	X	X	
Nehnuteľnosti			X	X			

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

TRHOVÉ RIZIKO

	2023	2022	Δ
Riziko úrokových mier	787	1 462	-675
Akciové riziko	1 377	840	536
Riziko nehnuteľností	23	23	0
Riziko úrokového rozpätia	1 994	2 277	-283
Kurzové riziko	626	584	42
Trhové riziko koncentrácie	1 004	3 593	-2 589
Diverzifikácia	-2 149	-3 722	1 573
Kapitálová požiadavka na solventnosť z trhového rizika	3 662	5 057	-1 395

Riadenie investičného portfólia s cieľom znížiť jeho rizikovosť malo aj počas roku 2023 vplyv predovšetkým na pokles rizika koncentrácie, kde sa znížila expozícia investícií v rámci jednej finančnej skupiny. Riziko úrokových mier sa znížilo najmä pohybom úrokových mier.

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

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

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

Riadenie kapitálu

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

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

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

RIZIKO ÚROKOVÝCH MIER

€ 1 000

	EKONOMICKÁ HODNOTA				KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA		
	HODNOTY PRED ŠOKOM		HODNOTY PO ŠOKU		2023	2022	Δ
	AKTÍVA	PASÍVA	AKTÍVA	PASÍVA			
Vplyv zníženia základných bezrizikových úrokových mier	139 340	114 946	146 255	121 643	-219	-634	415
Vplyv zvýšenia základných bezrizikových úrokových mier	139 340	114 946	131 235	107 629	787	1 462	-675
SCR na riziko úrokových mier					787	1 462	-675

Riziko úrokových mier sa v roku 2023 znížilo v porovnaní s rokom 2022 o € 0,7 milióna. Pokles pochádza predovšetkým z portfólia dlhopisov, kde efekt zmeny úrokových mier bol čiastočne kompenzovaný nákupom nových, predovšetkým strednodobých a dlhodobých dlhopisov.

AKCIOVÉ RIZIKO

Do podmodulu akciového rizika spadajú okrem investičných fondov (časť zodpovedajúca investíciám do akcií) aj akékoľvek iné aktíva, ktoré nie sú zahrnuté v iných moduloch trhového rizika. Patria sem hmotné aktíva, ako sú zariadenia, ktoré nie sú zahrnuté v riziku nehnuteľností.

AKCIOVÉ RIZIKO

€ 1 000

	HODNOTA PRED ŠOKOM		HODNOTA PO ŠOKU		2023	2022	Δ
	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	AKTÍVA	ZÁVÄZKY	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA	
Akcie	3 285	11 679	2 064	10 590	132	110	22
Strategické účasti	0	0	0	0	0	0	0
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0	0
Akcie 1 typu	3 710	10 359	2 209	9 400	542	110	432
Akcie nepodliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	1 226	604	622
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	230	70	160
Akcie	4 726	10 359	2 341	8 786	812	716	96
Strategické účasti	503		392		111	39	72
Založené na durácii	0	0	0	0	0	0	0
Akcie 2 typu	5 229	10 359	2 733	8 786	923	755	168
Akcie, ktoré nepodliehajú ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	1 654	1 146	509
Akcie podliehajúce ET (okrem záväzkov)	0	0	0	0	385	393	-7
Diverzifikácia	0	0	0	0	-88	-24	-64
Akciové riziko	0	0	0	0	1 377	840	536

Riadenie kapitálu

Výška akciového rizika sa zvýšila vplyvom trhového rastu ceny akciových indexov a tiež rastom podielu akcií typu 2 v niektorých investičných fondoch.

RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

Riziko nehnuteľností sa vypočíta z hodnoty pozemkov a nehnuteľností, vrátane aktív držaných ku poisteniu viazanému na index a na podielové fondy s expozíciou v pozemkoch a nehnuteľnostiach, za správu ktorých má Union nárok na poplatok. Výška poplatku závisí od hodnoty spravovaných aktív.

Union šokuje obe strany – aktíva aj záväzky.

RIZIKO NEHNUTEĽNOSTÍ

	2023	2022	Δ
Riziko nehnuteľností	23	23	0

Riziko nehnuteľností je nízke kvôli nízkemu objemu podielových fondov investovaných do nehnuteľností.

RIZIKO ÚVEROVÉHO ROZPÄTIA

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

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

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

RIZIKO ÚVEROVANÉHO ROZPÄTIA

	2023	2022	Δ
Dlhopisy	1 994	2 277	-283
Kreditné deriváty	0	0	0
Šok poklesu	0	0	0
Šok nárastu	0	0	0
Obchodovateľné cenné papiere, preskupené pôžičky	0	0	0
Sekuritizácie typu 1	0	0	0
Sekuritizácie typu 2	0	0	0
Resekuritizácie	0	0	0
Riziko úverového rozpätia	1 994	2 277	-283

Riziko úverového rozpätia sa v roku 2023 zredukovalo o € 0,3 milióna. Tento pokles bol vyvolaný najmä maturitou bankových dlhopisov a úveru Union Services.

TRHOVÉ RIZIKO KONCENTRÁCIE

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

Nasledujúca tabuľka uvádza päť najväčších expozícií.

	EXPOZÍCIA	2023	2022
UniCredit	5 712	179	0
Erste	5 558	165	0
Intesa Sanpaolo	5 556	165	0
KBC	5 442	154	0
Raiffeisen International	4 223	39	0
Celkom	26 491	702	0
Ostatné protistrany	16 416	302	3 593
SCR pre trhové riziko koncentrácie		1 004	3 593

Riziko koncentrácie sa v roku 2023 zredukovalo o € 2,6 milióna. Tento pokles bol cielený v rámci optimalizácie trhových rizík. Za poklesom bolo najmä zníženie expozície v rámci spoločností spadajúcej do jednej finančnej skupiny. Taktiež splatenie úveru od Union Services prispelo k nižšiemu riziku koncentrácie.

KURZOVÉ RIZIKO

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

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

KURZOVÉ RIZIKO: EXPOZÍCIA € 1 000

	2023		2022	
	EXPOZÍCIA	%	EXPOZÍCIA	%
USD	912	36%	153	7%
CZK	388	15%	92	4%
GBP	1 205	48%	2 091	90%
Ostatné menové expozície				
Celkom	2 505	100%	2 336	100%

Kurzové riziko na strane aktív vyplýva najmä z držania bankových účtov a investičných fondov v cudzích menách, predovšetkým v mene USD, CZK a GBP. Na strane pasív je spoločnosť kurzovému riziku vystavená najmä pri záväzkoch z poistenia (predovšetkým v GBP, CZK). V roku 2023 sa expozícia voči GBP znížila z dôvodu nižších záväzkov v tejto mene v dôsledku nehlásených nových škodových udalostí a výberu. Vyššia expozícia voči USD v roku 2023 vyplýva z investícií vo fondoch.

Riadenie kapitálu

E.2.4.2. RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

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

Expozícia typu I

Z pohľadu majetku sa za expozície typu I považujú jednoduchové vklady (ekvivalent hotovosti) a zostatky na bankových účtoch. Expozície typu I tvoria aj expozície vyplývajúce z podielov zaistovateľov na technických rezervách. Expozície voči zaistovateľom sa určujú ako rozdiel medzi hypotetickou SCR v prípade, že zaistné zmluvy nie sú k dispozícii a štandardnou SCR. Pre kalkuláciu mitigačných efektov je použitý zaistný program platný na rok 2023/2024.

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). V roku 2022 sa počítala kapitálová prirážka len na tie pohľadávky typu II, ktoré boli po splatnosti viac ako 3 mesiace. V roku 2023 bol aplikovaný konzervatívnejší prístup, t.j. kapitálová prirážka sa aplikuje na všetky splatné pohľadávky.

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

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

RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

	2023	2022	Δ
Zaistenie	2 434	3 476	-1 042
Deriváty	0	0	0
Bankové účty, jednoduchové vklady	2 013	1 707	306
Právne záväzky	0	0	0
Diverzifikácia	-342	-366	24
CDR typ I	4 105	4 817	-712
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	39	39	0
Hypotekárne úvery	0	0	0
Iné	776	323	453
CDR typ II	815	362	453
Diverzifikácia	-173	-84	-89
SCR pre riziko zlyhania protistrany	4 747	5 095	-348

Riziko zlyhania protistrany pokleslo o € 0,35 milióna najmä v dôsledku zníženia podielu zaistovateľov kvôli zvýšeniu vlastného vrubu spoločnosti v zaistnom programe poistenia majetku (pokles o € 1,04 milióna). Redukcia na strane zaistovateľov bolo čiastočne vykompenzovaná zvýšením expozície pohľadávok typu II (nárast o € 0,45 milióna) a zvýšením podielu rizika z bankových účtov (nárast o € 0,31 milióna).

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

Riadenie kapitálu

EXPOZÍCIE TYPU I

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Podiel zaistovateľov na technických rezervách	10 402	9 119	1 282
Zmierňovanie rizika	174 448	261 007	-86 558
Zaistenie	184 850	270 126	-85 276
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu		0	0
		0	0
Deriváty		0	0
Počiatočná hodnota		0	0
Zmierňovanie rizika		0	0
Rizikovo upravená hodnota kolaterálu		0	0
Bankové účty a vklady	37 669	30 551	7 118
Právne záväzné prísluby		0	0
Iné		0	0

Celková expozícia zaistenia sa v porovnaní s rokom 2022 výrazne znížila (o € 85 miliónov). Takmer celý pokles je dôsledkom zvýšenia vlastného vrubu spoločnosti v zaistnom programe poistenia majetku. Podiel zaistovateľov na technických rezervách sa v porovnaní s rokom 2022 zvýšil o € 1,3 milióna.

Hodnota bankových účtov a vkladov sa v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 zvýšila o € 7,1 milióna. Za nárastom tejto hodnoty bolo predovšetkým takmer 5 miliónové navýšenie kapitálového fondu z Achmea a splatenie úveru od Union Services.

EXPOZÍCIE TYPU II

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Hypotekárne úvery	0	0	0
Pohľadávky voči poistencom	4 885	5 526	-641
Pohľadávky voči sprostredkovateľom	44	44	0
Pohľadávky	286	2 443	-2 156
Ostatné aktíva	0	0	0
Iné	0	0	0
Celkom	5 215	8 013	-1 210

Expozícia typu II sa v roku 2023 mierne znížila v položke Pohľadávky voči poistencom. Výrazný pokles v položke Pohľadávky súvisí so splatením pohľadávky voči Groupama, ktorá vznikla pri kúpe portfólia z konca roka 2022.

E.2.4.3. UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

PARAMETRE A PREDPOKLADY

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

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

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

Riziko invalidity - chorobnosti (zvýšenie miery invalidity o 35% v nasledujúcom roku spolu s následným nárastom o 25% pre ďalšie roky) sa vypočítava na celom portfóliu životného poistenia, pretože sa nevyžaduje, aby sa vyhodnotilo osobitne pre každú zmluvu. Permanentné zníženie miery uzdravenia z chorobnosti / invalidity o 20% sa neberie do úvahy, keďže táto miera uzdravenia nie je zahrnutá v projekčnom modeli Union.

Všetky produkty životného poistenia zahŕňajú možnosť odstúpenia od zmluvy pred dátumom splatnosti zmluvy. Riziko odstúpenia od zmluvy sa počíta na úrovni zmluvy. To znamená, že pre každú zmluvu sa určí, ktorý scenár má negatívny vplyv (zvýšenie alebo zníženie miery odstúpenia od zmluvy). Efekty na zmluvu sa následne zosumarizujú a určí sa, ktoré je hlavné riziko, t.j. scenár kde miera odstúpenia od zmluvy vzrastie alebo poklesne.

Dopad scenára sa vypočíta ako zmena v hodnote aktív a v hodnote záväzkov po uplatnení šoku. Hodnota aktív v scenároch odstúpenia od zmluvy sa nemení, mení sa len hodnota záväzkov a to v závislosti od šoku. Šok, ktorý spôsobí vyšší nárast trhovej hodnoty záväzkov, je následne vybraný za dominantný šok.

Riziko nákladov (zvýšenie nákladov, ktoré sa zohľadňujú pri výpočte technických rezerv, o 10% a zvýšenie miery inflácie nákladov o 1% ročne) sa počíta z celého životného portfólia, pretože sa nepožaduje, aby sa hodnotilo samostatne pre každú zmluvu.

Revízne riziko 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 Unione 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 trhovú hodnotu záväzkov po zohľadnení katastrofického rizika životného poistenia (okamžité zvýšenie mier úmrtnosti na obdobie nasledujúcich 12 mesiacov, o 0,15%).

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

V tabuľkách nižšie je uvedené upisovacie riziko Union.

UPISOVACIE RIZIKO ŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2023	2022	Δ
Riziko úmrtnosti	1 197	1 150	47
Riziko dlhovekosti	394	393	1
Riziko invalidita / chorobnosti	13	3	10
Riziko odstúpenia od zmluvy	8 605	8 281	323
Riziko nákladov	2 003	2 270	-267
Revízne riziko	0	0	0
Katastrofické riziko	793	722	71
Diverzifikácia	-2 744	-2 723	-21
SCR pre životné poistenie	10 260	10 095	165

Upisovacie riziko životného poistenia sa v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 zvýšilo len o € 0,2 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

UPISOVACIE RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	2023	2022	Δ
Riziko úmrtnosti	5	4	1
Riziko dlhovekosti	2	2	0
Riziko invalidita / chorobnosti	462	460	2
Riziko odstúpenia od zmluvy	953	959	-6
Riziko nákladov	99	115	-16
Revízne riziko	0	0	0
Diverzifikácia	-392	-395	3
SCR pre zdravotné poistenie SLT	1 128	1 144	-16
Riziko odstúpenia od zmluvy	922	887	35
Riziko poistného a rezerv	4 885	5 715	-830
Diverzifikácia	-836	-819	-17
SCR pre zdravotné poistenie NSLT	4 971	5 783	-812
Katastrofické riziko	983	976	7
Diverzifikácia	-1 119	-1 143	24
SCR pre zdravotné poistenie	5 963	6 760	-798

Upisovacie riziko zdravotného poistenia sa v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 znížilo o € 0,8 milióna. Zníženie je spôsobené 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.

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

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

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

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

KATASTROFICKÉ RIZIKO ZDRAVOTNÉHO POISTENIA

	2023	2022	€ 1 000 Δ
Riziko hromadného úrazu	548	560	-12
Riziko koncentrácie	816	799	17
Riziko pandémie	3	3	0
Diverzifikácia	-384	-386	2
SCR pre katastrofické riziko zdravotného poistenia	983	976	7

Katastrofické riziko zdravotného poistenia je naďalej stabilné. V roku 2023 mierne narástlo v riziku koncentrácie, kde sa zvýšil počet poistených osôb na skupinovej zmluve s najväčšou koncentráciou poistených osôb.

E.2.4.5. UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

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

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

UPISOVACIE RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Riziko odstúpenia od zmluvy	75	22	53
Riziko poistného a rezervy	19 855	17 649	2 207
Katastrofické riziko	3 788	2 607	1 181
Diverzifikácia	-2 595	-1 804	-791
SCR pre neživotné poistenie	21 123	18 474	2 650

Upisovacie riziko neživotného poistenia v roku 2023 v porovnaní s rokom 2022 narástlo o € 2,65 milióna. Riziko poistného aj riziko rezervy rastie vo všetkých poistných odvetviach primerane nárastu ich expozície.

RIZIKO ODSŤÚPENIA OD ZMLUVY

Napriek skutočnosti, že v mnohých produktoch neživotného poistenia poisťovne nemajú možnosť odstúpenia od zmluvy, zo skúsenosti vyplýva, že zmluvy bývajú ukončované pred zmluvným termínom, a to z rôznych dôvodov, napr. predmet poistenia neexistuje (napr. vozidlo sa predalo, a pod.) alebo pre nezaplatenie poistného, vedúce k ukončeniu zmluvy zo strany Union. Na základe toho, Union pre modelovanie rizika najlepšieho odhadu poistného, používa získané hodnoty ako predpoklady odstúpenia od zmluvy.

Na výpočet rizika zmeny očakávaného odstúpenia od zmluvy Union používa šok, ktorý nahradí skutočnosť 40%-tami sadzby. Výpočet sa vykoná pre všetky skupiny činností. V prípade ak je výsledkom nárast technických rezerv (t.j. pokles vlastných zdrojov), je tento nárast považovaný za riziko odstúpenia od zmluvy. Ak však pre skupinu činností dôjde k poklesu rezerv efekt na riziko je 0. Celkové riziko sa vypočíta ako súčet hodnôt pre jednotlivé skupiny činností.

Riziko odstúpenia od zmlúv pre Union je dlhodobé a aj v roku 2023 nízke.

RIZIKO POISTNÉHO A REZERV

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

Ukazovatele veľkosti rizika poistného a rezerv sa za účelom určiť riziko aplikujú na stanovené štandardné odchýlky (parametre modelu). V poistení proti požiaru a iným majetkovým škodám, zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorových vozidiel a všeobecnej zodpovednosti sa parametre môžu upraviť na 80% pôvodnej hodnoty v prípade, ak sa uplatňuje neproporcionálne zaistenie. V prípade Union je toto relevantné pre všetky uvedené skupiny činností.

Vo všetkých skupinách činností sa ukazovateľ veľkosti rizika poistného v roku 2023 zvýšil, čo je v súlade s obchodným plánom Union. Najvyšší nárast dosiahol cestovné poistenie a obe skupiny poistenia motorových vozidiel. Pre všetky skupiny činností je ukazovateľom veľkosti rizika očakávané zaslúžené poistné v roku 2024.

V porovnaní s minulým rokom vzrástol aj ukazovateľ veľkosti rizika rezerv. K najvyššiemu nárastu došlo v poistení majetku a motorových vozidiel. Dôvodom rastu v poistení majetku je hlavne rast portfólia a niekoľko vyšších škôd. V poistení motorových vozidiel je hlavným dôvodom zvýšená inflácia.

Riziko poistného a rezerv v roku 2023 celkovo narástlo o € 2,2 milióna, z toho riziko poistného o € 1,7 milióna a riziko rezerv o € 0,5 milióna.

KATASTROFICKÉ RIZIKO

Katastrofické riziko pozostáva z podmodulov: riziko prírodnej katastrofy, rizika katastrofy spôsobenej človekom a iné katastrofické riziko. Union 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 Union. Hlavnými prírodnými rizikami pre Union sú zemetrasenie, víchrica a povodeň.

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

Riziko katastrofy spôsobenej človekom pozostáva z nasledujúcich podmodulov:

- Riziko zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla: Výpočet tohto rizika je založený na počte vozidiel so zmluvným limitom nad a pod 24 miliónov EUR. Pre Union je maximálny zmluvný limit 15 miliónov EUR, a preto majú všetky vozidlá zmluvný limit nižší ako 24 miliónov EUR.
- Riziko požiaru: Na výpočet rizika katastrofy požiaru spôsobenej človekom sa požaduje najväčšia poistená suma v okruhu 200 m. Na základe prehľadu o najväčších poistných sumách od útvaru zaistenia sa vyberie expozícia s najväčšou poistnou sumou, ktorá by sa klasifikovala pod týmto rizikom.
- Riziko z poistenia zodpovednosti: Pre výpočet katastrofického rizika z poistenia zodpovednosti spôsobenej človekom je potrebné zobrať hrubé zaslúžené poistné za posledných 12 mesiacov.
- Úverové riziko a riziko spojeného s kauciou: Pre výpočet úverového rizika a rizika spojeného s kauciou sú potrebné dve najväčšie poistné úverové expozície.

KATASTROFICKÉ RIZIKO NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

	2023	2022	Δ
Prírodná katastrofa	2 773	1 403	1 370
Víchrica	1 768	912	857
Zemetrasenie	976	492	484
Povodeň	1 873	942	931
Krupobitie	318	80	238
Zosuv pôdy	0	0	0
Diverzifikácia	-2 162	-1 023	-1 139
Spôsobené človekom	1 749	1 462	287
Zodpovednosť z prevádzky motorových vozidiel	500	500	0
Námorné riziko	0	0	0
Letecké riziko	0	0	0
Požiar	1 000	500	500
Zodpovednosť	877	863	14
Úvery & kaucie	1 020	945	75
Diverzifikácia	-1 648	-1 346	-302
Ostatné	1 899	1 641	258
Diverzifikácia	-2 632	-1 898	-734
SCR pre katastrofické riziko neživotného poistenia	3 788	2 607	1 181

Katastrofické riziko neživotného poistenia sa v roku 2023 oproti roku 2022 zvýšilo o € 1,2 milióna, a to najmä kvôli navýšeniu vlastného vrubu spoločnosti v obligatórnom zaistnom programe.

Riadenie kapitálu

E.2.4.6. RIZIKO NEHMOTNÉHO MAJETKU

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

E.2.4.7. OPERAČNÉ RIZIKO

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

OPERAČNÉ RIZIKO

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Operačné riziko založené na technických rezervách	1 973	1 892	81
Operačné riziko založené na zaslúženom poistnom	3 738	4 247	-509
Operačného rizika z technických rezerv a poistného	3 738	4 247	-509
Operačného rizika z BSCR	8 846	8 558	288
Operačného rizika z BSCR a technických rezerv a poistného	3 738	4 247	-509
Náklady investičného poistenia	186	203	-17
SCR pre operačné riziko	3 785	4 298	-513

Operačné riziko sa počas roka 2023 v porovnaní s rokom 2022 znížilo o € 0,5 milióna. Pokles je spôsobený najmä ukončením zmluvy aktívneho zaistenia zdravotného poistenia cudzincov v Českej republike, ktorý bol čiastočne kompenzovaný rastom portfólia neživotného poistenia vo všetkých skupinách činnosti.

E.2.4.8. ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU TECHNICKÝCH REZERV ABSORBOVAŤ STRATY

Union predpokladá zanedbateľnú kapacitu technických rezerv absorbovať straty vo výške € 15 tisíc.

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

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

ÚPRAVA ZOHĽADŇUJÚCA KAPACITU ODLOŽENÝCH DANÍ ABSORBOVAŤ STRATY

	€ 1 000		
	2023	2022	Δ
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty	-1 194	-2 657	1 464

Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní sa zredukovala počas roka 2023 v porovnaní s rokom 2022 o € 1,5 milióna. Dôvodom je nárast odloženej daňovej pohľadávky v EBS.

Riadenie kapitálu

E.2.5. MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA

	2023	2022	€ 1 000 Δ
SCR	32 062	30 139	1 923
MCR	14 400	13 562	837
Ukazovateľ MCR	314%	257%	57%
MCR/SCR (%)	45%	45%	0%

MCR oproti roku 2022 narástla dôsledkom zvýšenia SCR.

E.3. VYUŽITIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURÁCII

Union nepoužíva podmodul akciového rizika založený na durácii.

E.4. NESÚLAD S MCR S SCR

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

E.5. AKÉKOĽVEK INÉ INFORMÁCIE

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

PRÍLOHA 1: REKONCILIÁCIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY – SOLVENTNOSŤ II

V pravidelnej správe pre orgán dohľadu (tiež "RSR") a dodatočných kvantitatívnych výkazoch Unionu sa zverejňujú vlastné zdroje / súvaha podľa IFRS a súvaha na účely solventnosti. Súčasne v týchto súvahách sú súhrnné vysvetľujúce rozdiely. Táto príloha poskytne podrobnejšie informácie týkajúce sa:

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

Vykázané hodnoty sú založené na referenčnom dátume k 31. decembru 2023. Súvaha podľa IFRS je v súlade so sumami uvedenými v účtovnej závierke 2023 a na základe právnych predpisov IFRS platných do 31. decembra 2023. Súvaha na účely solventnosti je spracovaná na základe právnych predpisov Solventnosti II transponovaných do vnútroštátnych právnych predpisov, nariadenia 2016/35 a usmernení (vrátane otázok a odpovedí) vydaných orgánom EIOPA alebo vnútroštátnym orgánom dohľadu.

SÚVAHA NA ÚČELY SOLVENTNOSTI

AKTÍVA	ŠTATUTÁRNA ZÁVIERKA	REKLASIFIKÁCIA	ROZDIELY V MERANIACH	SOLVENTNOSŤ II
Goodwill	636	0	-636	0
Nehmotný majetok	6 808	0	-6 808	0
Odložené daňové pohľadávky	3 871	-3 533	1 248	1 586
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	4 601	0	0	4 601
Investície (okrem indexových a podielových fondov)	124 175	0	498	124 672
Aktíva držané ku poisteniu viazanému na index a podielové fondy	9 479	0	0	9 479
Úvery a hypotéky	2 734	0	0	2 734
Podiel zaistovateľov na rezervách	11 083	-368	-1 186	9 529
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	3 401	1 776	0	5 177
Pohľadávky zo zaistenia	0	1 367	0	1 367
Pohľadávky	1 386	-1 057	0	328
Vlastné akcie	0	0	0	0
Peniaze a peňažné ekvivalenty	37 361	0	0	37 361
Ostatné aktíva, inde neuvedené	1 456	0	0	1 456
Aktíva spolu	206 989	-1 815	-6 884	198 291

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)	62 790	-300	-1 171	61 319
Technické rezervy - zdravotné NSLT poistenie	1 161	0	-1 068	92
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného SLT a poistenia viazaného na index a podielové fondy)	56 306	-3 746	-2 838	49 722
Technické rezervy - poistenie viazané na index a podielové fondy	8 514	0	2 351	10 866
Technické rezervy - zdravotné SLT poistenie	0	0	-1 259	-1 259
Podmienené záväzky	0	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	195	0	0	195
Záväzky z dôchodkových dávok	233	0	0	233
Vklady od zaistovateľov	0	0	0	0
Odložené daňové záväzky	3 533	-3 533	0	0
Deriváty	0	0	0	0
Pohľadávky voči úverovým inštitúciám	0	0	0	0
Finančné záväzky iné ako dlhy voči úverovým inštitúciám	2 643	0	0	2 643
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	2 298	7 765	0	10 062
Záväzky zo zaistenia	70	1 598	0	1 669
Záväzky	19 509	-3 598	0	15 911
Podriadené záväzky	0	0	0	0
Ostatné záväzky, inde neuvedené	136	0	-136	0
Pasíva spolu	157 388	-1 815	-4 121	151 452
Prebytok aktív nad záväzkami	49 601	0	-2 763	46 839

Reklasifikácia

Vzhľadom na výrazné odlišnosti vo vykazovaní Záväzkov a pohľadávok z poistných 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 z pozícií v štatutárnej závierke do pozícií, v ktorých sa tieto položky vykazujú v ekonomickej súvahe podľa Solventnosti II.

Ďalším príkladom reklasifikácií je vykázanie daňových pozícií (odloženej aj splatnej dane) v netto hodnote tak, ako sú vykázané aj v ekonomickej súvahe podľa Solventnosti II.

Rozdiely v meraniach

Rozdiely v meraniach zobrazujú prechod z reklasifikovanej hodnoty podľa IFRS na trhovú hodnotu. V porovnaní s minulým rokom sú výrazné zmeny v technických rezervách, ktorých ocenenie podľa IFRS17 a podľa princípov Solventnosti II už nie je tak výrazne odlišné ako to bolo v prípade predchádzajúceho štandardu IFRS4. Z tohto dôvodu je najvýraznejší rozdiel v meraniach v položke Nehmotný majetok, ktorého hodnota sa pre účely Solventnosti II nuluje.

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 31.12.2023:

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	R0030
Nehmotný majetok	R0040 1 586
Odložené daňové pohľadávky	R0050
Prebytok dôchodkových dávok	R0060 4 601
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0070 124 672
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0080
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0090 503
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0100
Akcie	R0110
Akcie – kótované	R0120
Akcie – nekótované	R0130 97 445
Dlhopisy	R0140 83 996
Štátne dlhopisy	R0150 13 449
Podnikové dlhopisy	R0160
Štruktúrované cenné papiere	R0170
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0180 399
Podniky kolektívneho investovania	R0190
Deriváty	R0200 26 325
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0210
Iné investície	R0220 9 479
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0230 2 734
Úvery a hypotéky	R0240
Úvery na poisťné zmluvy	R0250
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0260 2 734
Iné úvery a hypotéky	R0270 9 529
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0280 9 485
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0290 9 444
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0300 41
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0310 40
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0320
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0330 40
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0340 4
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0350
Vklady pri aktívnom zaistení	R0360 5 177
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0370 1 367
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0380 328
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0390
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0400
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom,	R0410 37 361
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0420 1 456
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0500 198 291
Aktíva celkom	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha

Závazky

Technické rezervy – neživotné poistenie

Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

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

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža R0640

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

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Podmienené záväzky

Rezervy iné ako technické rezervy

Záväzky z dôchodkových dávok

Vklady od zaisťovateľov

Odložené daňové záväzky

Deriváty

Dlhy voči úverovým inštitúciám

Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám

Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom

Záväzky zo zaistenia

Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Podriadené záväzky

Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené

Záväzky celkom

Prebytok aktív nad záväzkami

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
R0510	61 411
R0520	61 319
R0530	
R0540	59 277
R0550	2 042
R0560	92
R0570	
R0580	-302
R0590	394
R0600	48 463
R0610	-1 259
R0620	
R0630	-1 773
R0640	514
R0650	49 722
R0660	
R0670	47 153
R0680	2 569
R0690	10 866
R0700	
R0710	10 359
R0720	507
R0740	
R0750	195
R0760	233
R0770	
R0780	
R0790	
R0800	
R0810	2 643
R0820	10 062
R0830	1 669
R0840	15 911
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	
R0900	151 452
R1000	46 839

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.04.05.21

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajiny

Domovská krajina: Závazky 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 zaslúžené poistné (priame poistenie)

Brutto zaslúžené poistné (proporcionálne zaistenie)

Brutto zaslúžené 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	76 354 136	3 321 961	3 369			
R0021	2 846 664	15 291 209	1 532 809			
R0022						
	 	 	 	 	 	
R0030	75 453 685	3 290 135	3 358			
R0031	3 116 427	15 321 258	1 527 969			
R0032						
	 	 	 	 	 	
R0040	36 963 006	1 326 684				
R0041	2 087 055	2 456 175	1 099			
R0042						
	 	 	 	 	 	
R0050	33 199 933	1 455 934				
R0051	811 395	12 250 541	205 545			
R0052						

Domovská krajina: Závazky životného poistenia a zaistenia

Brutto predpísané poistné

Brutto zaslúžené 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	19 075 169					
R1030	19 047 546					
R1040	9 856 431					
R1050	8 155 519					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)				
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie
		C0010	C0020	C0040	C0050	C0060
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110	2 747	4 796	25 161	13 167	1 715
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	12 907				7
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaisťovateľov	R0140	103	22	669		14
Netto	R0200	15 552	4 774	24 492	13 167	1 708
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210	2 715	4 865	25 249	12 820	1 675
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	12 907				6
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaisťovateľov	R0240	100	6	675	13	14
Netto	R0300	15 522	4 859	24 574	12 808	1 666
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310	598	778	18 176	9 045	355
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	1 304		44		1
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaisťovateľov	R0340	46	3	-651	-7	
Netto	R0400	1 856	775	18 871	9 052	356
Vzniknuté náklady	R0550	13 203	2 420	8 623	4 184	936
Ostatné náklady	R1200					
Náklady celkom	R1300					

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.05.01.02

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)					Spolu
		Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	
		C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	
Predpísané poistné							
Brutto – priama činnosť	R0110	14 863	3 633	1 767	11 879	295	80 023
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	6 426	725				20 065
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130						
Podiel zaisťovateľov	R0140	6 282	510	691			8 291
Netto	R0200	15 007	3 847	1 076	11 879	295	91 796
Zaslúžené poistné							
Brutto – priama činnosť	R0210	14 502	3 547	1 644	11 777	295	79 090
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	6 721	725				20 358
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230						
Podiel zaisťovateľov	R0240	5 796	512	631			7 747
Netto	R0300	15 426	3 761	1 013	11 777	295	91 701
Náklady na poistné plnenia							
Brutto – priama činnosť	R0310	4 110	513	-52	4 758	7	38 290
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	3 142	53				4 544
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330						
Podiel zaisťovateľov	R0340	2 392	3	6			1 791
Netto	R0400	4 861	563	-58	4 758	7	41 043
Vzniknuté náklady	R0550	9 791	2 383	199	6 247	197	48 183
Ostatné náklady	R1200						137
Náklady celkom	R1300						48 320

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	1 610	836	1 827	14 801	19 075
Podiel zaist'ovateľov	R1420	73	2	8	327	409
Netto	R1500	1 537	835	1 819	14 475	18 666
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	1 613	850	1 827	14 758	19 048
Podiel zaist'ovateľov	R1520	73	2	8	332	415
Netto	R1600	1 540	848	1 819	14 425	18 632
Náklady na poistné plnenia						
Brutto	R1610	445	3 820	1 770	3 821	9 856
Podiel zaist'ovateľov	R1620	2	18	8	18	46
Netto	R1700	443	3 802	1 762	3 803	9 811
Vzniknuté náklady	R1900	1 505	158	533	5 959	8 156
Ostatné náklady	R2500					636
Náklady celkom	R2600					8 792
Celková výška odkúpení	R2700		800	1 445	1 961	4 206

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

Technical provisions - total

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie Annuity		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	37 135		6 264	4 095		-1 969	11 988	57 512
R0080				4		40	0	44
R0090	37 135		6 264	4 091		-2 009	11 987	57 468
R0100	1 841	507			728			3 076
R0200	38 976	10 866			10 746			60 588

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

Technical provisions - total

	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukam	
	C0160	C0170	C0180	
R0010				C0210
R0020				
R0030		-2 214	441	-1 773
R0080				
R0090		-2 214	441	-1 773
R0100	514			514
R0200	-1 259			-1 259

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 najlepší 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 najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

Celkový najlepší odhad – brutto

Celkový najlepší odhad – netto

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

Technické rezervy – spolu

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej 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	293	-1 597	8 177	4 393	157	2 655
R0140	-13		-122	12	-6	1 239
R0150	306	-1 597	8 299	4 380	163	1 416
R0160	190	811	20 387	2 549	896	14 272
R0240	49	5	423	32	0	7 752
R0250	141	807	19 965	2 517	895	6 520
R0260	483	-785	28 564	6 942	1 053	16 927
R0270	447	-790	28 264	6 898	1 058	7 936
R0280	108	286	1 154	281	43	324
R0320	591	-499	29 718	7 223	1 096	17 250
R0330	36	5	301	44	-6	8 990
R0340	555	-504	29 417	7 179	1 102	8 260

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 najlepší 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 najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

Celkový najlepší odhad – brutto

Celkový najlepší odhad – netto

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

Technické rezervy – spolu

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistej 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	C0180
R0010					
R0050					
R0060	518	35	752	-198	15 186
R0140	24	-4			1 131
R0150	494	39	752	-198	14 055
R0160	2 952	12	1 691	27	43 789
R0240	89	1	3		8 354
R0250	2 863	11	1 688	27	35 434
R0260	3 470	48	2 444	-171	58 974
R0270	3 357	51	2 440	-171	49 489
R0280	137	2	99	2	2 436
R0320	3 607	50	2 543	-169	61 411
R0330	114	-3	3		9 485
R0340	3 494	53	2 540	-169	51 926

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

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

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)
(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok											V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110			C0170
Pred	R0100											127	R0100	127
-9	R0160	8 710	3 612	122	195	116	128	27	3	9	9		R0160	9
-8	R0170	9 593	3 806	702	302	86	69	-10	-8	14			R0170	14
-7	R0180	12 994	5 453	805	218	163	234	47	146				R0180	146
-6	R0190	11 972	6 669	1 152	442	182	75	107					R0190	107
-5	R0200	12 936	6 634	1 061	1 070	156	76						R0200	76
-4	R0210	16 968	8 396	1 337	794	206							R0210	206
-3	R0220	18 147	7 476	3 334	432								R0220	432
-2	R0230	16 106	7 630	1 877									R0230	1 877
-1	R0240	24 013	9 465										R0240	9 465
	R0250	25 807											R0250	25 807
	Spolu												R0260	38 267

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

Rok	Vývojový rok											Koniec roka (diskontované)		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Pred	R0100											1 117	R0100	1 183
-9	R0160							318	307	299			R0160	307
-8	R0170						722	698	718				R0170	710
-7	R0180					3 121	3 049	2 988					R0180	2 930
-6	R0190				2 635	2 401	934						R0190	981
-5	R0200			1 550	700	708							R0200	742
-4	R0210		3 637	3 341	2 025								R0210	2 094
-3	R0220	5 989	3 993	3 228									R0220	3 271
-2	R0230	10 958	7 037	4 869									R0230	4 860
-1	R0240	17 820	7 454										R0240	7 543
	R0250	18 706											R0250	19 168
	Spolu												R0260	43 789

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	120 740			1 422	
Základné vlastné zdroje	R0020	46 839			-1 109	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	46 839			-1 109	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	32 062			96	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	45 252			-1 404	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	14 400			45	

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.23.01.01

Vlastné zdroje

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

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

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

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

Odpočty

- Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách

Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch

Dodatkové vlastné zdroje

- Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie
- Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spoločností a poisťovní založených na zásade vzájomnosti
- Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
- Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
- 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	30 252				
R0140					
R0160	1 586				1 586
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	46 839	45 252			1 586
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	46 839	45 252			1 586
R0510	45 252	45 252			
R0540	46 839	45 252			1 586
R0550	45 252	45 252			
R0580	32 062				
R0600	14 400				
R0620	146,09%				
R0640	314,26%				

	C0060
R0700	46 839
R0710	
R0720	
R0730	16 586
R0740	
R0760	30 252
R0770	23 613
R0780	2 717
R0790	26 329

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.25.01.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

Trhové riziko
 Riziko zlyhania protistrany
 Úpisovacie riziko životného poistenia
 Úpisovacie riziko zdravotného poistenia
 Úpisovacie 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 pomyselných kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť
 Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy
 Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia
 Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304

Prístup k daňovej sadzbe

Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe

Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty

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

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
	C0110	C0090	C0120
R0010	3 662		
R0020	4 747		
R0030	10 260		
R0040	5 963		
R0050	21 123		
R0060	-16 270		
R0070			
R0100	29 486		

	C0100
R0130	3 785
R0140	-15
R0150	-1 194
R0160	
R0200	32 062
R0210	
R0211	
R0212	
R0213	
R0214	
R0220	32 062
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

	Áno/Nie
	C0109
R0590	Nie

	LAC DT
	C0130
R0640	-1 194
R0650	
R0660	-1 194
R0670	
R0680	
R0690	-6 984

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	11 961	360

Činnosti neživotného poistenia

Činnosti neživotného poistenia

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
 Neproporcionálne zdravotné zaistenie
 Neproporcionálne úrazové zaistenie
 Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie
 Neproporcionálne majetkové zaistenie

	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	504	15 308		243
R0030	340	676		4 098
R0040				
R0050	28 264	26 680		
R0060	6 898	13 167		
R0070	1 058	1 708		
R0080	7 936	14 990		
R0090	3 357	3 864		
R0100	51	1 076		
R0110				
R0120	2 440	11 879		
R0130		295		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL) výsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L) výsledok
	C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia		2 079

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 14 400
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310 32 062
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320 14 428
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330 8 016
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340 14 400
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350 8 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400 14 400

Činnosti neživotného poistenia

Činnosti neživotného poistenia

	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			37 135	
R0220			15	
R0230			10 355	
R0240			8 205	
R0250				658 691

Príloha 2: Kvantitatívne výkazy

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Výpočet pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky vzťal	Činnosti	Činnosti
	neživotného poistenia	životného poistenia
	C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500 11 961	2 439
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510 26 632	5 430
Horná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520 11 984	2 444
Spodná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530 6 658	1 358
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540 11 961	2 439
Absolútna spodná hranica pomyslenej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550 4 000	4 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560 11 961	4 000