



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

**SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNEJ  
SITUÁCII ZA ROK 2022**

**BNP PARIBAS CARDIF POISŤOVŇA, A. S.**

## OBSAH

<b>Zhrnutie</b> .....	<b>3</b>
<b>A – Rozsah činnosti a výkonnosť poisťovne</b> .....	<b>5</b>
A. 1. Rozsah činnosti .....	5
A. 2 Výsledky v oblasti upisovacej činnosti .....	8
A. 3 Výsledky v oblasti investičnej činnosti.....	9
A. 4 Výsledky v oblasti ostatných aktivít.....	10
A. 5 Ostatné informácie .....	10
<b>B – Systém správy a riadenia</b> .....	<b>11</b>
B. 1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	11
B. 2 Požiadavky na odbornosť a vhodnosť.....	16
B. 3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti.....	17
B. 4 Systém vnútornej kontroly.....	21
B. 5 Funkcia vnútorného auditu .....	22
B. 6 Aktuárska funkcia .....	23
B. 7 Zverenie výkonu činností (Outsourcing).....	24
B. 8 Ostatné informácie .....	24
<b>C – Rizikový profil</b> .....	<b>25</b>
C. 1 Upisovacie riziko .....	26
C. 2 Trhové riziko.....	28
C. 3 Riziko zlyhania protistrany .....	29
C. 4. Riziko likvidity.....	31
C. 5. Operačné riziko .....	31
C. 6 Iné významné riziká .....	32
C. 7 Ostatné informácie.....	33
<b>D – Metódy oceňovania pro účely solventnosti</b> .....	<b>34</b>
D. 1 Aktíva .....	34
D. 2 Technické rezervy.....	35
D. 3 Ostatné pasíva.....	39
D. 4 Alternatívne metódy oceňovania .....	39
D. 5 Ostatné informácie .....	39
<b>E – Riadenie kapitálu</b> .....	<b>40</b>
E. 1 Vlastné zdroje.....	40
E. 2 Kapitálová požiadavka (SCR) a minimálna kapitálová požiadavka (MCR) .....	41
E. 3 Využitie podmodulu akciového rizika založenom na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky .....	42
E. 4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a interným modelom .....	42
E. 5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a kapitálovej požiadavky (SCR) .....	43
<b>Príloha 1 – Štruktúra skupiny BNP Paribas Cardif</b> .....	<b>44</b>
<b>Príloha 2 – Organizačná štruktúra poisťovne</b> .....	<b>44</b>
<b>Príloha 3 – Zverejnené výkazy</b> .....	<b>45</b>

## ZHRNUTIE

### Činnosť a výkonnosť

Rok 2022 bol pre BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej tiež „Cardif“ alebo iba „Spoločnosť“) aj napriek nepriaznivým vonkajším vplyvom spojeným predovšetkým s rastúcou mierou inflácie, poklesom trhu hypotekárnych úverov a pokračujúcim konfliktom na Ukrajine priaznivý. Aj napriek týmto nepriaznivým okolnostiam dosiahla Spoločnosť v roku 2022 veľmi dobré finančné a obchodné výsledky bez výraznejších negatívnych vplyvov na svoj rizikový profil, ako aj na úroveň a kvalitu služieb poskytovaných klientom.

Aj napriek poklesu trhu hypotekárnych úverov a rastu úrokových sadzieb, ktorá ovplyvnila najmä oblasť novej produkcie, predpísané poistné v hrubej výške dosiahlo v roku 2022 objem 38 408 tis. EUR. Vzhľadom na takmer nezmenenú výšku prevádzkových nákladov Spoločnosti, nižšiu intenzitu rastu nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavu technických rezerv, hoci miernejšiemu zvýšeniu hodnoty obstarávacích nákladov na poistné zmluvy, Spoločnosť zaznamenala 172% nárast zisku po zdanení v porovnaní s rokom 2021 na úroveň 1 134 tis. EUR.

Prioritou Spoločnosti je neustále zvyšovanie spokojnosti klientov pri zabezpečení ich poistných potrieb, rešpektujúci vývoj legislatívy a postavenie klienta ako spotrebiteľa a taktiež zabezpečenie, aby naša spolupráca prinášala pre partnera benefity inovatívnosti.

Spoločnosť permanentne pracuje na vylepšení kľúčových produktov s cieľom vytvoriť viac dostupný produkt, ktorý klientom prinesie zmiernenie výluk, kratšie karenčné lehoty a viac benefitov. K poistným rizikám, ako je napríklad dlhodobá pracovná neschopnosť, invalidita, nedobrovoľná strata zamestnania alebo strata príjmu kvôli ošetrovaniu člena rodiny, pri poistení schopnosti splácať úvery došlo v minulom roku k pridaniu poistenia straty zamestnania aj pre klientov pracujúcich v zahraničí (v členských štátoch EÚ) a ďalej k doplneniu poistenia pre prípad zrušenia živnosti. Najnovšia generácia poistenia osobných vecí a kariet klientov chráni našich klientov v situáciách, keď sa stanú obeťou kriminálneho činu, a to v reálnom aj online živote. Toto poistenie dnes taktiež kryje finančné straty vzniknuté zneužitím či krádežou peňažných prostriedkov z účtu klienta vrátane „phishingu“ alebo pri podvodných nákupoch na internete a v najnovšej rozšírenej variante produktu pomôže klientom aj pri náhodnom poškodení mobilného zariadenia.

Inovačné aktivity dosiahli uznanie aj zo strany odbornej verejnosti. Experti zo spoločnosti Scott&Rose, ktorí na portáli Finparáda.sk organizujú súťaž Finančný produkt roku 2022, ocenili naše produkty poistenia schopnosti splácať. V kategórii poistenia schopnosti splácať spotrebiteľský úver, ako aj v kategórii poistenia schopnosti splácať hypotekárny úver sme obsadili (v spolupráci s našimi partnermi) prvé, druhé a dokonca aj tretie miesto.

Vzhľadom na skutočnosť, že investičná politika Spoločnosti je konzervatívna (väčšinu fin. investícií tvorili terminované vklady v bankách a korporátne dlhopisy), bol výsledok z investičnej činnosti v roku 2022 silne ovplyvnený podmienkami trhu, najmä fluktuáciou na finančných trhoch v dôsledku konfliktu na Ukrajine, nižšou investičnou výnosnosťou z korporátnych dlhopisov a rastom kľúčových úrokových sadzieb ECB s pozitívnym vplyvom na výnosnosť termínovaných vkladov, avšak negatívnym vplyvom na hodnotu dlhopisov držaných vo finančných aktívach Spoločnosti.

### Systém správy a riadenia

Poistovňa si udržiava jednoduchú organizačnú štruktúru s malým počtom riadiacich úrovní. Systém správy a riadenia Spoločnosti vychádza zo zásad modelu troch línií obrany s prihliadnutím na veľkosť Spoločnosti. V priebehu roka 2022 nedošlo k žiadnym významným zmenám v systéme správy a riadenia Spoločnosti s výnimkou personálnych zmien v dozornej rade Spoločnosti.

### **Rizikový profil**

Rizikový profil Spoločnosti, aj napriek nepriaznivým okolnostiam v súvislosti s rastúcou mierou inflácie, rastom kľúčových úrokových sadzieb ECB a poklesom úverových aktivít na strane finančných partnerov, zostáva stabilný a konzervatívny. Najväčšiu expozíciu dosahuje Spoločnosť v oblasti upisovacích rizík, ktoré majú najvyšší podiel na kapitálových požiadavkách Spoločnosti, pričom v rámci tejto kategórie rizík je Spoločnosť naďalej najviac exponovaná voči riziku poistného a rezerv neživotného poistenia a upisovacieho rizika zdravotného poistenia (predovšetkým pri poistení rizika pracovnej neschopnosti). Spoločnosť preto venuje zvláštnu pozornosť pri vývoji a správnom nastavení sadzieb poistných produktov, pravidiel upisovania a kontrolným mechanizmom spojených s výpočtom poistného a stanovením technických rezerv. Ostatné riziká ako trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity zostávajú na nižšej úrovni ako prirodzený dôsledok konzervatívnej investičnej politiky.

### **Riadenie kapitálu**

Hodnota vlastných zdrojov k 31.12.2022 bola na úrovni 16 384 tis. EUR (2021: 16 639 tis. EUR ) a kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2022 úroveň 11 145 tis. EUR (2021: 10 430 tis. EUR). Pokiaľ ide o kapitálovú silu, Spoločnosť si udržiava solídny pomer krytia, čo predstavuje pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi Spoločnosti a kapitálovou požiadavkou na solventnosť. Pomer krytia kapitálovej požiadavky (SCR) v roku 2022 dosiahol úroveň 147% (2021: 160%) a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) v roku 2022 dosiahol úroveň 228% (2021: 268%), pričom pokles bol spôsobený najmä kombináciou poklesu vlastných zdrojov (v dôsledku dočasnej straty z ocenenia finančných nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez vlastný kapitál) a nárastom kapitálovej požiadavky na solventnosť poisťovne, ako aj zvýšením absolútnej spodnej hranice minimálnej kapitálovej požiadavky.

Aktuálna kapitálová pozícia však naďalej poskytuje záruku, že Spoločnosť zostane solventná aj v prípade možného nepriaznivého vývoja. Výsledky záťažových testov nielen v oblasti upisovacieho rizika ukázali, že Spoločnosť má dostatok kapitálu na pokrytie neočakávaných strát, ktoré môžu nastať v dôsledku budúcich nepriaznivých vonkajších vplyvov.

## A – ROZSAH ČINNOSTI A VÝKONNOSŤ POISŤOVNE

### A. 1. ROZSAH ČINNOSTI

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej tiež „Cardif“ alebo iba „Spoločnosť“) je špecializovaná poisťovňa, ktorá distribuuje poisťné produkty koncovým klientom prostredníctvom svojich obchodných partnerov (B2B2C model). Napriek tomu, že Spoločnosť neponúka väčšinu tradičných produktov retailového poistenia, má vo svojom špecializovanom segmente silnú trhovú pozíciu. Spoločnosť ponúka svoje produkty prostredníctvom spolupráce s niekoľkými finančnými i nefinančnými inštitúciami na slovenskom trhu. Tradičnou doménou je spolupráca s finančnými inštitúciami – domácimi i nadnárodnými partnermi – najčastejšie s bankami, lízingovými spoločnosťami a spoločnosťami poskytujúcimi nákupy na splátky, osobné pôžičky alebo kreditné karty. V rámci stratégie diverzifikácie produktov ako aj distribučných kanálov sa spolupráca Spoločnosti rozšírila aj o partnerov z oblasti telekomunikačných operátorov, ako aj špecializovaných retailových predajcov.

Hlavná oblasť podnikania sa naďalej zameriava na poistenie schopnosti splácať úvery, novo rozvíjané aktivity v posledných rokoch tvoria tretinu aktivít Spoločnosti a sú z veľkej časti spojené s poistením osobných vecí a kariet klientov, poistením náhodného poškodenia a krádeže tovaru, ako aj poistením rozšírenej záruky tovaru. Distribúcia poisťných produktov Spoločnosti sa naďalej rozširuje do všetkých alternatívnych distribučných kanálov našich partnerov vrátane mobilného bankovníctva a call centier.

Spoločnosť aj v priebehu roka 2022 pokračovala v zdokonaľovaní produktového portfólia a súvisiacich služieb. Permanentne pracuje na vylepšení kľúčových produktov poistenia schopnosti splácať úvery s cieľom vytvoriť viac dostupný produkt, ktorý klientom prinesie zmiernenie výluk, kratšie karenčné lehoty a viac benefitov. K poisťným rizikám, ako je napríklad dlhodobá pracovná neschopnosť, invalidita, nedobrovoľná strata zamestnania alebo strata príjmu kvôli ošetrovaniu člena rodiny, došlo v minulom roku k pridaniu poistenia straty zamestnania aj pre klientov pracujúcich v zahraničí (v členských štátoch EÚ) a ďalej k doplneniu poistenia pre prípad zrušenia živnosti.

Najnovšia generácia poistenia osobných vecí a kariet klientov chráni našich klientov v situáciách, keď sa stanú obeťou kriminálneho činu, a to v reálnom aj online živote. Toto poistenie dnes taktiež kryje finančné straty vzniknuté zneužitím či krádežou peňažných prostriedkov z účtu klienta vrátane „phishingu“ alebo pri podvodných nákupoch na internete a v najnovšej rozšírenej variante produktu pomôže klientom aj pri náhodnom poškodení mobilného zariadenia.

Ostatné produkty/riziká ako úrazové poistenie, poistenie finančnej straty GAP, cestovné poistenie, atď. nie sú aktuálne aktívne distribuované a nepredstavujú pre Spoločnosť v tejto chvíli významnú rizikovú expozíciu.

#### A. 1.1 ZÁKLADNÉ ÚDAJE O SPOLOČNOSTI BNP PARIBAS CARDIF POISŤOVŇA, A.S.

**Obchodné meno:** BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s.

**Právna forma:** Akciová spoločnosť

**Sídlo:** Bottova 2A, 811 09 Bratislava, Slovenská republika

**IČO:** 36 534 978

**Obchodný register:** Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 2547/B, dátum zápisu: 06.06.2000

**Základné imanie:** 9 296 000 EUR

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. je členom skupiny BNP Paribas Group. Materskou spoločnosťou je banková skupina BNP Paribas S.A., akciová spoločnosť so sídlom 16, Boulevard Des Italiens - 75009 Paríž, Francúzka republika.

BNP Paribas S.A má nepriamy podiel na základnom imaní Spoločnosti vo výške 100% prostredníctvom spoločnosti BNP Paribas Cardif S.A. Zjednodušená štruktúra skupiny je uvedená v Príloha 1 – Štruktúra skupiny BNP Paribas Cardif.

---

## A. 1.2 PREHĽAD ČINNOSTÍ

Ku koncu roka 2022 mala BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. oprávnenie na poskytovanie nasledujúcich činností.

1. Vykonávanie poisťovacej činnosti podľa prílohy č. 1 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov - Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných druhov:

Časť A - poisťné odvetvia neživotného poistenia

- 1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
  - a) fixné peňažné plnenie,
  - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
  - c) s kombinovaným plnením,
  - d) cestujúcich.
- 2. Poistenie choroby
  - a) fixné peňažné plnenie,
  - b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
  - c) s kombinovaným plnením.
- 9. Poistenie iných škôd na inom majetku, ako je uvedené v treťom bode až siedmom bode, vzniknutých krupobitím alebo mrazom, alebo inými príčinami napríklad krádežou, ak nie sú tieto príčiny zahrnuté v ôsmom bode.
- 16. Poistenie rôznych finančných strát vyplývajúcich
  - a) z výkonu povolania,
  - b) z nedostatočného príjmu,
  - c) zo zlých poveternostných podmienok,
  - d) zo straty zisku,
  - e) z trvalých všeobecných nákladov,
  - f) z neočakávaných obchodných nákladov,
  - g) zo straty trhovej hodnoty,
  - h) zo straty pravidelného zdroja príjmov,
  - i) z inej nepriamej obchodnej finančnej straty,
  - j) z ostatných iných ako obchodných finančných strát,
  - k) z ostatných finančných strát.
- 18. Asistenčné služby.

Časť B - poisťné odvetvie životného poistenia.

- 1. Poistenie a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poisťného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami.
  - c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby.

2. Vykonávanie zaisťovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia.

K 31.12.2022 nebola žiadna z činností BNP Paribas Cardif Poistovne, a.s. obmedzená alebo pozastavená.

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. vykonáva svoju činnosť výhradne na území Slovenskej republiky.

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. nevlastní žiadne podiely v iných prepojených spoločnostiach.

### A. 1.3 ORGÁN DOHLÁDU

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. je pod dohľadom Národnej banky Slovenska, ktorá je orgánom dohľadu nad subjektmi finančného trhu v oblasti bankovníctva, kapitálového trhu, poisťovníctva a dôchodkového sporenia.

Kontaktné údaje NBS sú uvedené nižšie:

**Národná banka Slovenska**

Imricha Karvaša 1  
813 25 Bratislava  
Slovenská republika  
tel.: 02/5787 1111, 02/5865 1111  
fax: 02/5787 1100  
web: [www.nbs.sk](http://www.nbs.sk)  
IČO: 30844789

Materská spoločnosť BNP Paribas S.A. je priamo pod dohľadom Európskej centrálnej banky. Kontaktné údaje ECB sú uvedené nižšie:

**Európska centrálna banka**

60640 Frankfurt am Main  
Nemecko  
tel.: +49 69 1344 0  
web: [www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)

---

### A. 1.4 EXTERNÝ AUDÍTOR

Štatutárnym externým audítorom BNP Paribas Cardif Poistovne, a.s. pre rok 2022 bola spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., kontaktné údaje sú uvedené nižšie:

**PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.**

Twin City/A, Karadžičova 2  
815 32 Bratislava  
Slovenská republika  
tel.: +421 2 59 350 111  
fax.: +421 2 59 350 222  
web: [www.pwc.com/sk](http://www.pwc.com/sk)  
IČO: 35 739 347

---

### A. 1.5 DÔLEŽITÉ UDALOSTI V PRIEBEHU SLEDOVANÉHO OBDOBIA

Od invázie na Ukrajinu na konci februára 2022 mnohé vlády na celom svete uvalili na Ruskú federáciu ekonomické sankcie. Bezprostredný dopad tejto udalosti na finančné trhy a podnikateľské prostredie bol výrazne negatívny. Dôsledky na svetové hospodárstvo, najmä na európske hospodárstvo, je z dlhodobého hľadiska naďalej ťažké určiť.

Finančné trhy boli samozrejme tiež silne ovplyvnené a ich dosah na našu Spoločnosť sa taktiež nedal vylúčiť. Cenné papiere v portfóliu Spoločnosti boli ovplyvnené negatívnym trhovým vývojom, teda kombináciou nepriaznivých šokov na čele s vypuknutím vojnového konfliktu na Ukrajine, prudkého rastu cien energií a agresívneho sprísňovania menovej politiky.

Na základe aktuálne dostupných informácií súčasná situácia na Ukrajine nemá v tejto chvíli bezprostredný (priamy) vplyv na nepretržité fungovanie, činnosť a portfólio Spoločnosti a jej finančnú situáciu. Spoločnosť pozorne sleduje situáciu (aj z pohľadu implementácie a dodržiavania sankčných opatrení).

## A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACEJ ČINNOSTI

V oblasti upisovacej činnosti zaznamenala Spoločnosť stabilnú výkonnosť s výhľadom ďalšieho rastu v budúcom období. Rast by mal byť podporený najmä rastom distribúcie poistenia schopnosti splácať úver, ďalším rozširovaním produktov poistenia osobných vecí a kariet v rámci spolupráce s ostatnými partnermi z oblasti finančných spoločností, ako aj pokračovaním rozvoja spolupráce v oblasti telekomunikačných operátorov a špecializovaných retailových predajcov.

Finančné výsledky za obdobie 2022 a 2021 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke. Aj napriek nepriaznivým vonkajším vplyvom spojeným predovšetkým s rastúcou mierou inflácie, poklesom trhu hypotekárnych úverov (vzhľadom na rast úrokových sadzieb), ktoré ovplyvnili oblasť novej produkcie celkové predpísané poistné v hrubej výške sa oproti roku 2021 zvýšilo až o takmer 12%, a to predovšetkým rastom portfólií poistenia schopnosti splácať spotrebný a hypotekárny úver (s vplyvom aj na nárast portfólia v oblasti aktívneho zaistenia), ako aj rastúcim portfóliom produktov poistenia osobných vecí a kariet klientov a distribúciou poistenia rozšírenej záruky výrobkov.

Celková hodnota nákladov vyplatených poistných plnení po zaistení sa oproti roku 2021 zvýšila iba o 2% (hodnota nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavov technických rezerv po zaistení sa zvýšila iba o 6% oproti roku 2021). Podiel životného poistenia vzhľadom na zvýšenie nákladov pre riziká smrti, a zdravotné riziká v roku 2022 dosiahol 58% (54% v roku 2021) z celkovej hodnoty a na druhej strane podiel neživotného poistenia vzhľadom na menšie portfólio produktov poistenia náhodného poškodenia poklesol na 42% (46% v roku 2021) z celkovej hodnoty.

Ako následok výraznejšieho zvýšenia hodnoty predpísaného poistného, takmer nezmenenej výšky prevádzkových nákladov Spoločnosti a už spomenutej nižšej intenzite rastu nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavov technických rezerv, Spoločnosť zaznamenala nárast technického výsledku a zároveň 172% nárast zisku po zdanení o 717 tis. EUR v porovnaní s rokom 2021.

v tis. EUR

	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Predpísané poistné v hrubej výške	14 240	16 190	20 169	22 218	34 409	38 408
Zaslúžené poistné v hrubej výške	14 238	16 190	19 404	21 249	33 642	37 439
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	-1 150	-921	-424	-440	-1 575	-1 361
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-7 043	-8 325	-11 592	-13 282	-18 635	-21 607
Náklady na poistné plnenia a zmena rezerv v hrubej výške	4 377	4 860	3 491	3 419	7 868	8 279
Náklady na poistné plnenia a zmena rezerv postúpená zaisťovateľom	-259	-205	-14	-5	-273	-209
Správne náklady poisťovne	2 271	2 340	3 217	3 211	5 488	5 551
Výnosy z finančného umiestnenia	17	17	7	37	24	55
<b>Hospodársky výsledok po zdanení</b>	<b>-364</b>	<b>-43</b>	<b>780</b>	<b>1 177</b>	<b>416</b>	<b>1 134</b>

Celkový škodový pomer<sup>1</sup> dosiahol koncom roka 2022 výšku 79% (80% v roku 2021), čo bolo spôsobené na jednej strane zvýšením nákladov na poistné plnenia a miernejším zvýšením rezerv v rámci životného poistenia schopnosti splácať hypotekárne úvery, ako aj spotrebné úvery, rastom portfólia a na druhej strane miernym poklesom nákladov na poistné plnenia v portfóliu produktov poistenia osobných vecí a kariet, ako aj nižšími nákladmi na poistné plnenia a zmenou rezerv v oblasti poistenia náhodného poškodenia.

Hospodársky výsledok po zdanení Spoločnosti dosiahol v roku 2022 výšku 1 134 tis. EUR. Zisk Spoločnosti je tvorený primárne segmentom produktov z oblasti poistenia schopnosti splácať úvery. Rozvíjané aktivity v oblasti poistenia osobných vecí a kariet klientov, ako aj distribúcia poistenia rozšírenej záruky výrobkov a náhodného poškodenia so zvyšujúcim sa portfóliom klientov predstavujú takmer 32% podiel na výnosoch Spoločnosti a obdobný podiel na technickom výsledku s mierne zvyšujúcou sa mierou ziskovosti. Spoločnosť naďalej

<sup>1</sup> Škodový pomer je stanovený ako pomer objemu vyplatených poistných plnení (vrátane zmeny stavu štatutárnych rezerv na poistné plnenia) proti zaslúženému rizikovému poistnému. Rizikové poistné je komponent hodnoty poistného určený na krytie škôd.



monitoruje novo rozvíjané aktivity a kontinuálne implementuje procesné opatrenia, ktoré by mali mať pozitívny efekt na výsledky Spoločnosti.

Vzhľadom k produktovému mixu a charakteru poistných rizík nevyužíva Spoločnosť vo veľkom rozsahu inštrument zaistenia na zníženie rizika, pretože výška jednotlivých poistných plnení je relatívne nízka a počet poistných udalostí nevykazuje zvýšenú mieru volatility. Expozície voči prírodným živlom a katastrofickým rizikám je veľmi nízka. Podiel poistného postúpeného zaistovateľom v roku 2022 tvoril iba 3,5% predpísaného poistného, pričom zaistovatelia sa podieľajú cca 4% na hodnote vyplatených poistných plnení, avšak značnú časť (96%) tvorí proporcionálne kvótové zaistenie, ktoré bolo podmienkou spolupráce v oblasti poistenia schopnosti splácať úver s jedným z bankových partnerov.

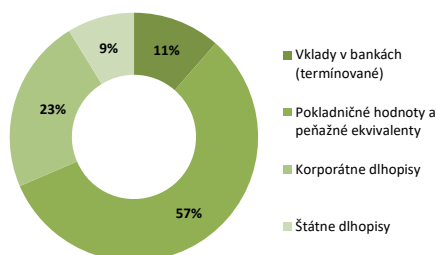
Rast kľúčových úrokových sadzieb ECB v spojitosti s vývojom inflácie, pokračujúci konflikt na Ukrajine a ich vplyv na makroekonomický vývoj, ako aj objemy poskytnutých úverov patria k hlavným rizikovým faktorom splnenia plánovaných cieľov Spoločnosti v roku 2023.

### A. 3 VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIČNEJ ČINNOSTI

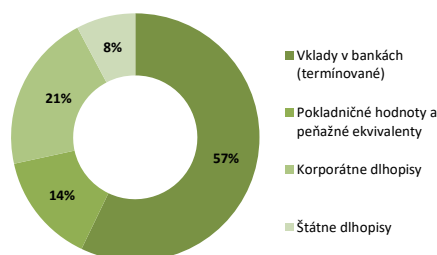
Investičná politika Spoločnosti je nastavená konzervatívne. Spoločnosť investuje takmer výhradne do štátnych, resp. korporátnych dlhopisov a depozitných vkladov v bankách.

Rozdelenie finančných aktív ku koncu roka 2022 medzi jednotlivé typy investičných inštrumentov vrátane medziročného porovnania je zobrazené v nasledujúcom grafe.

Rozdelenie finančných aktív 2021



Rozdelenie finančných aktív 2022



v tis. EUR

Štruktúra finančných aktív	2021	2022	Zmena absolútna	v %
Štátne dlhopisy	1 911	1 629	- 281	-
Korporátne dlhopisy	4 987	4 388	- 599	- 12%
Vklady v bankách (termínované)	2 500	12 088	9 588	384%
Pokladničné hodnoty a peňažné ekvivalenty	12 502	3 056	- 9 446	- 76%
<b>Spolu</b>	<b>21 900</b>	<b>21 161</b>	<b>- 739</b>	<b>- 3%</b>

Výkonnosť investičného portfólia v roku 2022 bola silne ovplyvnená podmienkami trhu, najmä fluktuáciou na finančných trhoch v dôsledku konfliktu na Ukrajine, nižšou investičnou výnosnosťou z korporátnych dlhopisov a rastom kľúčových úrokových sadzieb ECB s vplyvom na výnosnosť termínovaných vkladov, ako aj hodnotu dlhopisov. Celkový výsledok z investičných činností v roku 2022 predstavoval zisk iba 55 tis. EUR, a to v dôsledku síce rastúcich výnosov z investovania do termínovaných vkladov avšak nižšou výnosnosťou korporátnych dlhopisov nakúpených koncom roka 2021. Investičná stratégia Spoločnosti je s ohľadom na charakter poistných produktov aj stabilné objemy aktív a obchodu nemenná a nepredpokladá žiadne zásadné zmeny pre ďalšie obdobie.

Spoločnosť nevyužíva externé služby v oblasti riadenia finančných aktív a prehľad nákladov a výnosov z investičnej činnosti v členení podľa jednotlivých tried aktív je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR

Štruktúra investičných výnosov a nákladov	2021	2022	Zmena absolútna	v %
<b>Štátne dlhopisy</b>				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	0	0	-0	-15%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
<b>Čistá výkonnosť investícií</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>
<b>Korporátne dlhopisy</b>				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	19	17	-3	-14%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
<b>Čistá výkonnosť investícií</b>	<b>19</b>	<b>17</b>	<b>-3</b>	<b>-14%</b>
<b>Vklady v bankách (termínované)</b>				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	5	38	33	728%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
<b>Čistá výkonnosť investícií</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>33</b>	<b>728%</b>
<b>Spolu čistá výkonnosť investícií</b>	<b>24</b>	<b>55</b>	<b>30</b>	<b>126%</b>

Priemerný výnos z umiestnenia finančných prostriedkov Spoločnosti v roku 2022 dosiahol iba 0,50% pre termínované vklady a 0,20% pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez vlastný kapitál.

Výkonnosť investícií bude v budúcnosti pevne zviazaná s makroekonomickým vývojom a celkovou situáciou na finančných trhoch, vzhľadom na úpravy kľúčových úrokových sadzieb ECB v súvislosti s vývojom inflácie, ako aj situácie na Ukrajine .

Spoločnosť neinvestuje do žiadnych sekuritizovaných produktov alebo rizikovejších investícií ako sú deriváty.

Nasledovná tabuľka obsahuje všetky zisky a straty, ktoré sú vykazované cez vlastný kapitál.

v tis. EUR

Zisky/straty vykazované cez vlastný kapitál	2021	2022	Zmena absolútna
<b>Zložky, ktoré môžu ovplyvniť budúce zisky a straty:</b>			
Kurzové rozdiely	-	-	-
Investície určené na predaj	-33	-672	-639
Akcie a majetkové účasti	-	-	-
<b>Spolu</b>	<b>-33</b>	<b>-672</b>	<b>-639</b>

Najväčšiu časť príjmov vykazovaných cez vlastné imanie predstavuje zmena trhovej ceny investícií držaných v kategórii „určené na predaj“ a ide o zmenu trhovej ceny dlhových cenných papierov (korporátnych dlhopisov a štátnych dlhopisov), ktoré Spoločnosť nakúpila koncom roka 2021.

Spoločnosť nemala v roku 2022 vo svojom majetku žiadne investície, ktoré by spĺňali podmienky zábezpeky.

#### A. 4 VÝSLEDKY V OBLASTI OSTATNÝCH AKTIVÍT

Spoločnosť nevykonáva žiadne ďalšie aktivity, ktoré by mali dopad na výsledky hospodárenia.

#### A. 5 OSTATNÉ INFORMÁCIE

Rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. bola dňa 11.05.2022 schválená spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. za auditorskú spoločnosť na výkon štatutárneho auditu pre Spoločnosť na obdobie účtovného obdobia končiace 31.12.2022.

Spoločnosť neviduje žiadne ďalšie významné informácie o výnosoch a nákladoch súvisiacich s jej podnikateľskými aktivitami.

## B – SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

### B. 1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Systém správy a riadenia Spoločnosti pozostáva z niekoľkých prvkov, predovšetkým je to interný organizačný poriadok Spoločnosti, systém správy a riadenia rizík spolu so systémom vnútornej kontroly a funkciou vnútorného auditu. Interný organizačný poriadok definuje spôsob jednania vnútri Spoločnosti vrátane rozdelenia právomocí a zodpovedností jednotlivých úsekov, odborov a štatutárnych orgánov, ktoré sú popísané v príslušných interných predpisoch a smerniciach (organizačný poriadok, kompetenčný a podpisový poriadok, výkonné a kontrolné výbory atď.).

Grafické znázornenie vnútornej organizačnej štruktúry Spoločnosti tvorí Príloha 2 – Organizačná štruktúra poisťovne.

Interná organizácia je ďalej popísaná ďalšími vnútornými pokynmi, ktoré definujú hlavné povinnosti zamestnancov a vedenia spoločnosti, vrátane držiteľov kľúčových funkcií. Ďalšie podrobnosti o konkrétnych prvkoch systému správy a riadenia sú uvedené v nasledujúcich kapitolách.

---

#### B. 1.1 PREDSTAVENSTVO

Predstavenstvo rozhoduje vo všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú zákonom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Právo predstavenstva konať za Spoločnosť nie je obmedzené. Povinnosti a úlohy predstavenstva sa riadi príslušnými právnymi predpismi, najmä Obchodným zákonníkom, stanovami spoločnosti a príslušnými vnútropodnikovými smernicami.

Predstavenstvo zodpovedá za správne a dobré riadenie činností Spoločnosti v súlade s obchodnou stratégiou Spoločnosti a príslušnými právnymi predpismi. To tiež zahŕňa zodpovedajúce vedenie účtovníctva a dokumentácií, zabezpečenie fungovania systému správy a riadenia rizík a postupov interných kontrol.

Predstavenstvo má štyroch členov, ktorých volí a odvoláva jediný akcionár Spoločnosti vrátane jeho predsedu. Funkčné obdobie členov predstavenstva je päť rokov a po uplynutí funkčného obdobia môže byť člen predstavenstva opäť zvolený do svojej funkcie.

Predstavenstvo Spoločnosti zriadilo niekoľko poradných a kontrolných funkcií a výborov. Tieto výbory môžu prijímať rozhodnutia v oblastiach, kde im boli zo strany predstavenstva zverené rozhodovacie právomoci no hlavne predstavujú poradné orgány vedenia/predstavenstva Spoločnosti. Spoločnosť má zavedené nasledujúce výbory (spolu s hlavnými úlohami a povinnosťami):

- Rizikový výbor, ktorý dohliada na systém riadenia rizík, vyhodnocuje celkovú rizikovú expozíciu, dodržiavanie nastavených rizikových limitov, reviduje mapu rizík a register rizík, ďalej potom dozerá na proces výpočtov potrieb solventnosti a koordinuje proces vlastného posúdenia rizika solventnosti - ORSA. Rizikový výbor zriadil podvýbor pre vnútornú kontrolu a podvýbor pre zabezpečenie nepretržitého výkonu činností (BCP).
- Produktový a projektový výbor - riadi prípravu nových alebo aktualizáciou existujúcich produktov alebo obchodných príležitostí, prideluje kapacity, odporúča konečný návrh na schválenie predstavenstvom.
- Investičný výbor - kontroluje primeranosť investícií s cieľovou alokáciou a schválenými limitmi, navrhuje predstavenstvu investičné možnosti a kontroluje výkonnosť a likviditu portfólia.
- Výbor pre ochranu záujmov klientov – monitoruje a kontroluje primeranosť a vhodnosť produktov pre cieľových klientov, poskytovanie dostatočných informácií o poisťných produktoch klientom,

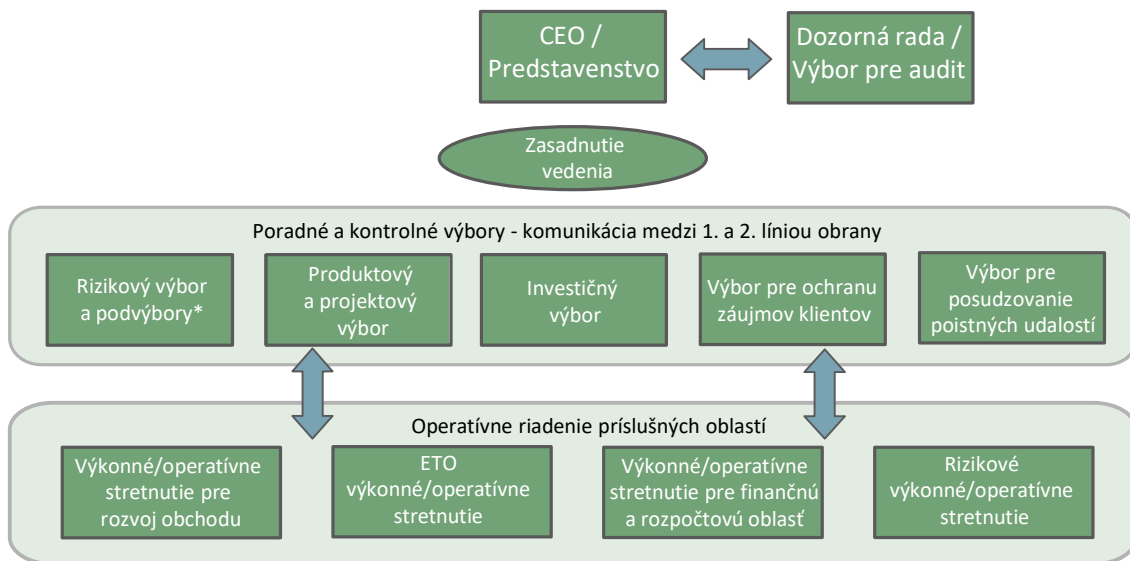
transparentnosť a primeranosť pri stanovení poistného, oblasť identifikácie a riešenia potenciálneho konfliktu záujmov v predajnom procese, ako aj oblasť vybavovania sťažností klientov.

- Výbor pre posudzovanie poistných udalostí – má za cieľ najmä objasniť interpretáciu poistných podmienok vo svetle nových okolností a definovať dopady na proces likvidácie poistných udalostí (technologický pokrok, zmeny v regulácii, a pod.).

Predstavenstvo je okrem výborov a činnosťou kľúčových funkcií podporované a informované aj účasťou na zasadnutí vedenia (Management meeting), čo predstavuje pravidelné zasadnutie členov predstavenstva a vedúcich všetkých úsekov, ktoré sa zaoberajú operačnými úlohami a dôležitými závermi z výkonných stretnutí.

Tieto výkonné/operatívne stretnutia zahŕňajú zástupcov príslušných úsekov a zameriavajú sa na užitie operačnú spoluprácu jednotlivých oddelení vo vybraných oblastiach, najmä pri vývoji a implementácii produktov, monitorovaní portfólia, rozvoji systému riadenia rizík a vnútorného kontrolného systému, ako aj interných procesov a IT systémov.

Previazanosť jednotlivých výborov a výkonných/operatívnych stretnutí je uvedená v nasledujúcom diagrame:



\*Rizikový výbor má nasledovné podvýbory: Výbor vnútornej kontroly a Výbor BCP

K 31. 12. 2022 tvorili predstavenstvo títo členovia:

- Ing. Zdeněk Jaroš, MBA, predseda predstavenstva
- Ing. Peter Bindzár, člen predstavenstva
- RNDr. Ivan Brozmann, člen predstavenstva
- Ing. Jaroslav Řehák, člen predstavenstva

## B. 1.2 DOZORNÁ RADA

Úlohou dozornej rady je dohliadať na fungovanie Spoločnosti a kontrolovať, či je Spoločnosť riadená a prevádzkovaná riadnym spôsobom. Úlohy a zodpovednosti sa riadi príslušnou legislatívou (Obchodným zákonníkom), stanovami Spoločnosti, a príslušnými internými vnútropodnikovými smernicami. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva (vrátane kontrolných mechanizmov) a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti.

Dozorná rada taktiež vykonáva činnosť Výboru pre audit podľa osobitného predpisu.

K 31. 12. 2022 mala dozorná rada nasledujúcich členov:

- Marc Weibel - predseda dozornej rady
- Robert Springinsfeld - člen dozornej rady
- Sophie Reversac - členka dozornej rady

Personálne zmeny členov dozornej rady v priebehu roka 2022 sú uvedené v časti B. 1.4 Významné zmeny v systéme správy a riadenia.

---

### B. 1.3 HLAVNÉ ÚLOHY A ZODPOVEDNOSTI KLÚČOVÝCH FUNKCIÍ

Všetky kľúčové funkcie v Spoločnosti majú potrebnú právomoc, zdroje a operačnú nezávislosť na základe interných predpisov schválených predstavenstvom Spoločnosti.

Hlavné úlohy a povinnosti aktuárskej funkcie:

- koordinovanie výpočtu technických rezerv
- stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov na výpočet technických rezerv
- posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv
- porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou
- informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv
- posudzovanie celkovej koncepcie upisovania rizika a primeranosti zaistných programov
- poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek a vlastnom posúdení rizika a solventnosti

Hlavné úlohy a povinnosti funkcie riadenia rizík:

- zavádzanie a uplatňovanie postupov na identifikáciu, kategorizáciu, meranie a oznamovanie rizík spojených s činnosťou Spoločnosti, spôsob riadenia každej kategórie rizika ako aj monitorovanie primeranosti, účinnosti a dodržiavania postupov riadenia rizík
- poskytovanie podpory predstavenstvu a jednotlivým organizačným útvarom za účelom účinného fungovania systému riadenia rizík
- priebežné monitorovanie celkového rizikového profilu Spoločnosti a jeho súladu s rizikovým apetítom
- koordinácia procesu ORSA a podávanie správ o výsledkoch ORSA predstavenstvu, vrátane monitorovania okolností, ktoré by spustili ad-hoc ORSA
- podávanie správ o rizikových expozíciách v rámci rizikového výboru, ktorého činnosť koordinuje
- informuje o možných rizikách a navrhuje spôsoby riadenia rizík vo vzťahu k obchodnej stratégii
- koordinuje proces vnútornej kontroly

Hlavné úlohy a povinnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi:

- zavádzanie pravidiel, smerníc a procesov skupiny a systematické kontrolovanie zavádzania lokálne vyžadovaných smerníc, pravidiel a procesov
- posudzovanie/preskúvanie/prešetrovanie (následná kontrola) súladu aktivít Spoločnosti s predpismi v súčinnosti s právnym oddelením a ostatnými útvarmi spoločnosti
- navrhovanie primeraných opatrení na nápravu a následná kontrola ich realizácie, ako aj navrhovanie opatrení zamedzujúcich riziko postihu zo strany orgánov dohľadu v spolupráci s príslušnými útvarmi Spoločnosti
- zabezpečovanie riadenia a obmedzovanie rizika z pohľadu súladu s predpismi – navrhovanie úprav a zmien vnútorných predpisov a procesov jednotlivých organizačných útvarov Spoločnosti v spolupráci s nimi, poradenstvo v rámci oblasti súladu s predpismi

- zabezpečovanie primeraného a pravidelného školenia zamestnancov zamerané na riziká z pohľadu Compliance
- vypracovávanie hlásení a reportov pre osobu zodpovednú za Compliance na regionálnej úrovni
- sledovanie legislatívnych zmien v súčinnosti s právnym oddelením (zahŕňajúc regulatívne a kontrolné aktivity) a ich posudzovanie z hľadiska možného vplyvu na činnosť Spoločnosti ako aj plánovanie preventívnych krokov
- identifikácia, posúdenie, monitorovanie a reportovanie rizika nedodržania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi

Hlavné úlohy a povinnosti funkcie vnútorného auditu:

- výkon vnútorného auditu Spoločnosti v rozsahu podľa zákona č. 39/2015 Z. z. objektívne a nezávisle od operačných činností Spoločnosti tak, aby kontrola poskytla dostatočné informácie pre zistenie úplného a objektívneho obrazu skutočnosti
- vypracovanie, vykonávanie a udržiavanie plánu auditu, v ktorom sa stanovuje vykonanie auditu v nadchádzajúcich rokoch, pričom sa zohľadnia všetky činnosti a celý systém správy a riadenia Spoločnosti
- vykonávanie kontrol vo vymedzenom rozsahu i mimo plánu pravidelných kontrol, a to na základe požiadavky dozornej rady Spoločnosti alebo predstavenstva Spoločnosti
- oznámenie plánu auditu predstavenstvu a dozornej rade Spoločnosti
- vydanie správy vnútorného auditu, pre predstavenstvo Spoločnosti, založenú na výsledku práce vykonanej v súlade s plnením plánu auditu (vrátane mimoriadnych kontrol), ktorá bude zahŕňať zistenia a odporúčania spolu s uvedením predpokladanej doby na odstránenie zistených nedostatkov a osôb zodpovedných za ich odstránenie
- oznamovanie každého svojho zistenia a odporúčania predstavenstvu alebo dozornej rade Spoločnosti, ktorá určí, aké opatrenia budú prijaté vo vzťahu ku každému zo zistení a odporúčaní a zabezpečí vykonanie uvedených opatrení
- predkladanie ročnej správy vnútorného auditu predstavenstvu a dozornej rade Spoločnosti
- overenie súladu s rozhodnutiami prijatými predstavenstvom na základe odporúčaní prijatých pri výkone funkcie vnútorného auditu
- poskytovanie konzultácií predstavenstvu a vedúcim zamestnancom Spoločnosti na zabezpečenie zefektívňovania systému správy a riadenia Spoločnosti

---

#### B. 1.4 VÝZNAMNÉ ZMENY V SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. zo dňa 08.11.2022 bola ukončená funkcia člena a predsedu dozornej rady s účinnosťou od 30.11.2022 pána Viviena Berbigiera a novým členom a predsedom dozornej rady s účinnosťou od 01.12.2022 bol menovaný pán Marc Weibel, zároveň bola ukončená funkcia členky dozornej rady s účinnosťou od 30.11.2022 pani Dominique Barthalon a novou členkou dozornej rady s účinnosťou od 01.12.2022 bola menovaná pani Sophie Reversac.

Zároveň v priebehu roka 2022 boli na základe rozhodnutia jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. zo dňa 07.12.2021 opätovne zvolení na ďalšie funkčné obdobie pán Zdeněk Jaroš do funkcie predsedu predstavenstva a pán Jaroslav Řehák do funkcie člena predstavenstva.

Spoločnosť vykonala v priebehu roka 2022 v rámci svojho riadiaceho a kontrolného systému dve zmeny, ktorých cieľom bolo zvýšiť úroveň internej koordinácie v Spoločnosti a ďalej zlepšiť kvalitu poskytovaných služieb, produktov i interných procesov:

- Vytvorenie nového výboru - Výbor pre posudzovanie poistných udalostí – majúci za cieľ najmä objasniť interpretáciu poistných podmienok vo svetle nových skutočností (technologický pokrok, zmeny v regulácii, a pod.).
- Spojenie výkonného/operatívneho stretnutia pre rozvoj obchodu finančných inštitúcií s výkonným/operatívnym stretnutím pre rozvoj obchodu nefinančných inštitúcií do jedného výkonného/operatívneho stretnutia pre rozvoj obchodu.

Súčasnú nastavenie riadiaceho a kontrolného systému Spoločnosť považuje za primerané s ohľadom na komplexnosť procesov, rizikový profil a veľkosť Spoločnosti. Pravidelné preskúvanie riadiaceho a kontrolného systému bude každoročne vykonávané predstavenstvom, s prihliadnutím na vývoj v oblasti obchodu, regulácie, zisteniami kľúčových funkcií a odporúčaní založených na vlastnom posúdení rizika a solventnosti (ORSA).

---

### B. 1.5 ODMEŇOVANIE

V rámci odmeňovania zamestnancov Spoločnosť využíva primárne pevnú zložku odmeny tvorenú základnou mesačnou mzdou, ku ktorej je možné priznať nenárokové variabilné zložky zamerané na motiváciu a vytvorenie osobnej zainteresovanosti zamestnancov na plnení celofiremných a individuálnych cieľov. Výška základnej mzdy zohľadňuje kvalifikáciu a odbornú spôsobilosť, zručnosti a skúsenosti jednotlivca, ako aj mieru zodpovednosti pri plnení zverených úloh.

Odmeny členov predstavenstva, držiteľov kľúčových funkcií a riaditeľov úsekov Spoločnosti sa taktiež riadia príslušnou vnútornou koncepciou odmeňovania, ktorá je založená na širších zásadách odmeňovania skupiny BNP Paribas. Výkon funkcie členov dozornej rady je bezodplatný.

V rámci odmeňovania členov predstavenstva, držiteľov kľúčových funkcií a riaditeľov úsekov využíva Spoločnosť primárne pevnú zložku odmeny, variabilná zložka tvorí významnú časť celkovej odmeny a je založená ako na individuálnom výkone, tak na výsledkoch Spoločnosti.

Kritériá pre priznanie variabilnej zložky mzdy u držiteľov kľúčových funkcií vychádzajú z prevencie konfliktu záujmov a nesmú ohroziť objektivitu a nezávislosť osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie, a teda stanovenie variabilnej zložky mzdy musí byť nezávislé od výkonu organizačných útvarov alebo oblastí, ktoré podliehajú kontrole osoby vykonávajúcej kľúčovú funkciu.

Odložené zložky odmeňovania sú v Spoločnosti uplatňované v kontexte odmeňovania skupiny BNP Paribas a odklad časti variabilnej zložky odmeny (na dobu troch rokov) sa primárne vzťahuje na členov predstavenstva, držiteľov kľúčových funkcií a riaditeľov úsekov poisťovne, a to v tých prípadoch, ak výška variabilnej odmeny presahuje príslušné limity, v rámci ktorých sa odklad neuplatňuje.

V prípade, že Spoločnosť nedosiahne plánovaných výsledkov (hodnota zisku, požadovaný pomer solventnosti), môže byť variabilná časť odmeny znížená.

Spoločnosť poskytuje príspevky zamestnávateľa do tretieho piliera dôchodkového zabezpečenia pre všetkých zamestnancov, ktorí o to prejavia záujem. Všetci zamestnanci Spoločnosti odchádzajú do dôchodku podľa platnej legislatívy SR.

---

### B. 1.6 TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Definíciu spriaznených strán spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,

- kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov.

Pri posudzovaní každej novej spriaznenej osoby sa prihliada na ekonomickú podstatu vzťahu s ňou a nie len na jeho právnu formu. Transakcie so spriaznenými osobami zo skupiny BNP Paribas zahŕňajú predovšetkým poisťovacie činnosti a taktiež poradenské a manažérske služby. Prehľad je uvedený v tabuľkách nižšie.

v tis. EUR

Výnosy	2021	2022
Výnosy z činnosti poistenia	2 429	2 275
Ostatné výnosy	15	14
<b>Spolu</b>	<b>2 444</b>	<b>2 289</b>

Náklady	2021	2022
Náklady z činnosti poistenia	1 288	1 205
Ostatné náklady	1 996	2 008
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	187	177
<b>Spolu</b>	<b>3 471</b>	<b>3 390</b>

Okrem uvedených nákladov a výnosov, Spoločnosť v reportovanom období vyplatila jedinému akcionárovi dividendy zo zisku za rok 2021, a to vo výške 416 tis. EUR.

Transakcie súvisiace s poistením (výnosy z poistenia, náklady z činnosti poistenia - provízie) sú tie, ktoré vznikli na území Slovenskej republiky zo spolupráce v rámci distribúcie poistenia so spoločnosťou BNP Paribas Personal Finance SA, pobočka zahraničnej banky, Bratislava.

Ostatné výnosy a ostatné náklady zahŕňajú transakcie s materskou spoločnosťou BNP Paribas Cardif, S.A. a s ostatnými subjektmi BNP Paribas Cardif v regióne strednej a východnej Európy pod kontrolou akcionára.

## B. 2 POŽIADAVKY NA ODBORNOSŤ A VHODNOSŤ

Požiadavky na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť osôb sa riadi príslušnou vnútornou politikou, ktorá stanovuje postupy Spoločnosti pre hodnotenie toho, či osoby, ktoré Spoločnosť skutočne riadia či v nej zastávajú kľúčové funkcie, sú schopné plniť svoje úlohy. Spoločnosť definuje tieto skupiny osôb, ktoré sú predmetom špeciálnych požiadaviek na spôsobilosť a bezúhonnosť:

- osoby, ktoré Spoločnosť skutočne riadia - sú to členovia predstavenstva a riaditelia úsekov a riaditelia samostatných odborov Spoločnosti,
- osoby, ktoré zodpovedajú za výkon kľúčových funkcií (funkcia riadenia rizík, aktuárska funkcia, funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) a funkcia vnútorného auditu),

Prvé hodnotenie sa vykonáva pred vymenovaním posudzovanej osoby do niektorej z vyššie uvedených funkcií, pričom posudzovaná osoba je povinná predložiť doklady a materiály preukazujúce jej odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť.

Dôveryhodnosť osôb, ktoré Spoločnosť skutočne riadia i osôb, ktoré zodpovedajú za výkon kľúčových funkcií sa posudzuje v rozsahu stanovenom zákonom č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve. Okrem tam uvedených dokladov Spoločnosť vyžaduje i vyplnenie interného Dotazníka na posúdenie dôveryhodnosti a možného konfliktu záujmov, ktorý obsahuje i záverečné zhodnotenie vhodnosti resp. nevhodnosti kandidáta na posudzovanú pozíciu z pohľadu jeho dôveryhodnosti alebo prípadného konfliktu záujmov.

Minimálnymi požiadavkami na výkon funkcie člena predstavenstva je vysokoškolské vzdelanie II. stupňa, tri roky praxe na finančnom trhu (alebo päť rokov v oblasti zaoberajúcej sa finančným trhom) a znalosť anglického jazyka. Minimálne jeden člen predstavenstva musí mať päťročnú prax na poisťovnom trhu a plynule ovládať slovenský jazyk. Zároveň kolektívna odbornosť predstavenstva musí byť na takej úrovni, aby bola dostatočnou zárukou pre riadne, obozretné a zodpovedné riadenie Spoločnosti, čo znamená primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosť v oblasti poisťovníctva a finančných trhov, obchodnej stratégie a obchodných modelov, systému správy a riadenia,



finančných a aktuárskych analýz a systému regulácie. Individuálne sa posudzujú aj požiadavky na odbornú spôsobilosť ďalších osôb, ktoré skutočne riadia Spoločnosť (vzdelanie, prax, jazyková znalosť).

Požiadavky na odbornú spôsobilosť osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií sú špecifikované tak, aby zodpovedali konkrétnej kľúčovej funkcii, a to nielen čo sa týka úrovne vzdelania ale i jeho konkrétneho zamerania (napr. ekonomické, právne, matematické). Tak isto sa posudzuje nielen všeobecná dĺžka praxe na finančnom trhu ale i dĺžka praxe pri vykonávaní konkrétnej činnosti vo vzťahu ku konkrétnej kľúčovej funkcii.

Poskytované informácie podliehajú pravidelnému ročnému preskúmaniu zo strany oddelenia ľudských zdrojov a funkcie dodržiavania súladu s predpismi (compliance). Počas trvania pracovného pomeru resp. výkonu funkcie sa vykonáva opätovné prehodnotenie aj v prípadoch, keď dôjde k zmene pracovnej náplne posudzovanej osoby s dopadom na rozsah činnosti a zodpovednosti alebo existujú dôvody, pre ktoré je možné domnievať sa, že činnosť dotknutej osoby ohrozuje riadne a obozretné podnikanie Spoločnosti. Osoby menované do ktorejkoľvek z vyššie uvedených funkcií sú povinné informovať osobu zodpovednú za funkciu dodržiavania súladu s predpismi o akýchkoľvek okolnostiach, ktoré by mohli mať vplyv alebo majú vplyv na jej odbornú spôsobilosť alebo dôveryhodnosť (vrátane konfliktu záujmov).

Iné osoby podieľajúce sa na činnosti Spoločnosti, ktoré neriadia Spoločnosť a nezastávajú kľúčové funkcie, musia tiež spĺňať požiadavky na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť, ktoré zodpovedajú ich pracovnému zaradeniu, pracovnej náplni a zverenej zodpovednosti. Konkrétne požiadavky musia byť stanovené ešte pred zahájením výberového konania na príslušnú pracovnú pozíciu, pričom doložený musí byť minimálne odborný životopis, doklad o vzdelaní a výpis z registra trestov.

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

### B. 3.1 POPIS SYSTÉMU RIADENIA RIZÍK

Systém riadenia rizík je jednou z kľúčových zložiek riadiaceho a kontrolného systému. Systém riadenia rizík slúži na identifikáciu, meranie, sledovanie, hlásenie a riadenie rizík: tých, ktoré prichádzajú z vonkajšieho prostredia, ale aj tých, ktoré vznikajú v rámci Spoločnosti. Jeho hlavným cieľom je zabezpečiť dlhodobú solventnosť spoločnosti a jej ďalší rozvoj v súlade s obchodnými cieľmi pri podstupovaní adekvátnej výšky rizika. Riadenie rizík je zodpovednosťou všetkých zamestnancov vo svojej každodennej pracovnej činnosti. Primárna zodpovednosť za riadenie rizík však spočíva na vedení Spoločnosti a zamestnancov primárne zodpovedných za úpis jednotlivých rizík.

Kľúčové prvky systému riadenia rizík sú nasledovné:

- stratégia riadenia rizík, ktorá definuje kľúčové ciele v oblasti riadenia rizík prostredníctvom rizikového apetítu (maximálny objem rizík, ktoré je Spoločnosť ochotná podstupovať) a rizikových princípov/preferencií (kvalitatívne vyjadrenia prístupu k jednotlivým rizikám založené na obchodnej stratégii v rámci jednotlivých oblastí). Koncept rizikového apetítu Spoločnosti je stanovený na základe prístupu prijatého materskou spoločnosťou.
- organizačná štruktúra Spoločnosti s kľúčovými funkciami a útvarmi/oddeleniami zapojenými do riadenia rizík;
- výbory pre riadenie rizík zapojené do procesu prijímania a monitorovania rizík;
- systém riadenia založený na vnútorných procedúrach, smerniciach a politikách;
- nástroje systému riadenia rizík, ktoré zahŕňajú pravidelné aj ad hoc procesy súvisiace s identifikáciou rizík, ich meraním, monitorovaním a hlásením.

Kľúčovým orgánom v systéme riadenia rizík je predstavenstvo Spoločnosti, ktoré má celkovú zodpovednosť za vývoj a dohľad nad systémom riadenia rizík. Rovnako schvaľuje všetky vnútorné politiky, rizikovú stratégiu a

rizikový apetít Spoločnosti. Pri plnení týchto úloh je oporou predstavenstva rizikový výbor (ako poradný orgán pre oblasť riadenia rizík) a funkcia riadenia rizík, ktorá je výkonnou funkciou implementujúcou agendu riadenia rizík do každodenných činností Spoločnosti.

Systém riadenia rizík rešpektuje model troch línií obrany, ktoré možno ilustrovať v nasledujúcej tabuľke. Hlavným cieľom tohto modelu je zamedzenie konfliktu záujmov, ktorý môže vzniknúť pri prijímaní rizík, kontrole rizík, ich znižovaním a eliminácii.

1. línia obrany	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Všetky úseky/oddelenia</b> sú zodpovedné za:               <ul style="list-style-type: none"> <li>• definíciu, implementáciu a aktualizáciu vnútorných kontrol pre činnosti a procesy spadajúce pod ich zodpovednosť</li> <li>• identifikáciu, meranie, sledovanie, návrhy zmiernovania rizík a vykazovanie rizík z oblasti ich zodpovednosti</li> </ul> </li> <li>• <b>Odbor vnútornej kontroly</b> (<i>podpora pre Funkciu riadenia rizík</i>) zodpovedný za identifikáciu operačných rizík, vykonávanie nezávislých kontrol, monitorovanie plnenia definovaných akčných plánov kontrol</li> </ul>
2. línia obrany	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Funkcia riadenia rizík</b> zastúpená Risk manažérom</li> <li>• <b>Aktuárska funkcia</b> zastúpená rovnakou osobou ako Funkcia riadenia rizík</li> <li>• <b>Funkcia dodržiavania súladu s predpismi</b></li> </ul>
3. línia obrany	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Funkcia vnútorného auditu</b> poskytujúca nezávislé (<i>t. j. mimo organizáciu systému správy a riadenia rizík</i>) a objektívne posúdenie účinnosti vnútorných kontrol</li> </ul>

Spoločnosť vo všetkých vnútorných dokumentoch a ich zásadách zdôrazňuje, že riadenie rizík je úlohou všetkých zamestnancov, pretože ich činnosť vystavuje Spoločnosť jednotlivým rizikám, a že všetci zamestnanci sú súčasťou prvej línie obrany.

Druhú líniu obrany tvoria kľúčové funkcie, ktoré majú špecifické úlohy v oblasti riadenia rizík - stanovenie metodiky pre identifikáciu rizík, meranie, riadenie a vykazovanie rizík a následné sledovanie a dohľad nad dodržiavaním týchto postupov. Druhá línia obrany teda predstavuje funkcie dohľadu a ako také (vrátane funkcie riadenia rizík) podliehajú priamo predstavenstvu. Preto je žiaduce, aby druhá línia obrany bola nezávislá na výkonných funkciách prvej línie obrany. Zavedený rizikový výbor slúži ako platforma pre spoločné témy medzi prvou a druhou obrannou líniou.

Tretia línia obrany predstavuje nezávislú záruku nad riadiacim a kontrolným systémom ako celku a jeho efektívnosťou. Je tvorená interným auditom, ktorý priamo podáva správy dozornej rade a jej výboru pre audit a taktiež informuje predstavenstvo.

Pozície a úlohy jednotlivých úsekov/oddelení a funkcií v rámci systému riadenia rizík sú ďalej špecifikované v organizačnej štruktúre Spoločnosti, koncepcii riadenia rizík a v popisoch jednotlivých pracovných pozícií.

### B. 3.2 STRATÉGIA RIZÍK A PROCES MAPOVANIA RIZÍK

Stratégia rizík je formulovaná na úrovni celej skupiny BNP Paribas a následne transformovaná na jednotlivé subjekty skupiny. Skupina BNP Paribas definuje v rámci svojej stratégie rizík, svoj rizikový apetít a svoje rizikové princípy/preferencie, pokiaľ ide o prístup k celkovej rizikovej expozícii a tiež voči jednotlivým rizikám. Proces riadenia rizík je potom vybudovaný na základe týchto strategických vstupov a v súlade s realizovaným modelom troch línií obrany.

#### Rizikový apetít:

Vlastný rizikový apetít Spoločnosti je definovaný súborom metrík (indikátorov) a ich prahových hodnôt/limitov v nasledujúcich oblastiach:

- miera solventnosti;
- upisovacie riziko;
- kreditná kvalita protistrany;
- koncentrácia v oblasti finančných investícií;
- oneskorenie v rámci nápravných opatrení zistení interného auditu, regulátora, auditu zo skupiny;
- prevádzkové riziko / bezpečnosť;
- ľudské zdroje / HR.

Jednotlivé metriky majú nastavené 2 prahové hodnoty/limity (prvá predstavuje úroveň včasného varovania a druhá predstavuje vlastný limit rizikového apetítu), pričom pri prekročení jednotlivých prahových hodnôt/limitov sú spustené konkrétne interné procesy a procedúry.

Rizikový apetít je ďalej doplnený širším súborom komplementárnych metrík (indikátorov), ktorých cieľom je primárne sledovať vývoj rizika v ostatných oblastiach aktivít Spoločnosti.

#### Mapovanie a monitorovanie rizík

Identifikácia a mapovanie jednotlivých rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená, sa vykonáva tak pomocou prístupu "zdola nahor", ako aj "zhora nadol".

Prvý prístup "zdola nahor" je využívaný pri tvorbe *Mapy rizík*, kľúčového dokumentu mapujúcim všetky možné hrozby a rizikové expozície, ktorým Spoločnosť čelí/môže čeliť. V rámci procesu tvorby *Mapy rizík* všetky organizačné jednotky identifikujú kľúčové riziká a procesy vyplývajúce z interných alebo externých faktorov a začleňujú ich do *Mapy rizík*. Každé identifikované riziko je náležite popísané a klasifikované podľa metodiky definovanej na úrovni materskej spoločnosti. *Mapa rizík* obsahuje informácie o rizikovej expozícii, výhľade rizikového trendu, možnostiach monitorovania rizika aj o technikách umožňujúcich redukciu/zmiernenie rizika. Táto mapa je systematicky aktualizovaná funkciou riadenia rizík v spolupráci s vedúcimi všetkých úsekov/oddelení a členov predstavenstva minimálne raz ročne, alebo v prípade vzniku významnej rizikovej expozície či významnej materializácii rizík už identifikovaných. Špecifický proces mapovania rizík (na základe prístupu materskej spoločnosti) je definovaný v oblasti riadenia operačného rizika.

V prístupe "zhora nadol" posudzuje predstavenstvo a rizikový výbor zoznam hlavných rizikových expozícií, ktorým je Spoločnosť vystavená. Významnosť rizika je stanovená na základe informácií z *Mapy rizík*, a to buď na individuálnom základe, alebo ako kombinácia rôznych rizík. Na základe týchto informácií je pre každé riziko formulovaná individuálna stratégia riadenia rizík vrátane možného využitia príslušnej techniky pre zmierňovanie rizika. Zníženie rizikovej expozície v prípade týchto hlavných rizík (alebo aspoň nezvýšenie expozície) sa stáva súčasťou jedného z cieľov riadenia Spoločnosti pre nadchádzajúce obdobie.

Ak sa dané riziko materializuje (alebo má vysokú pravdepodobnosť, že k nemu dôjde) alebo prekročí stanovený kvantitatívny limit, spúšťa sa samostatná procedúra. Situácia je súčasťou agendy rizikového výboru či jeho podvýboru pre vnútornú kontrolu. Následne sú vytvorené akčné plány s cieľom znížiť rizikovú expozíciu. Realizácia akčných plánov je pravidelne sledovaná na príslušných rizikových podvýboroch.

Podrobné informácie o expozíciách Spoločnosti voči významným rizikám sú popísané v kapitole C.

### B. 3.3 APLIKÁCIA ZÁSAD OBOZRETNEJ OSOBY

Koncepcia riadenia investičného rizika Spoločnosti špecifikuje hlavné triedy aktív, do ktorých môže Spoločnosť investovať. Schválené finančné inštrumenty zahŕňajú iba korporátne a štátne dlhopisy vysoko kvalitných emitentov (väčšinou vlády SR alebo iných štátov eurozóny denominované v eurách ) a vklady v bankách. Investičná stratégia a strategická alokácia aktív je každoročne prehodnocovaná a schvaľovaná investičným výborom.

Koncepcia riadenia investičného rizika stanovuje, že Spoločnosť nesmie investovať do rizikových nástrojov, ako sú deriváty. Pri vývoji investičnej stratégie Spoločnosť zohľadňuje potreby likvidity, dĺžku trvania záväzkov a z nej plynúce implikácie na aktíva, čo je vyhodnocované odborom poistnej matematiky spoločne s ekonomickým úsekom. Likvidita Spoločnosti a jej investícií je tiež predmetom pravidelného monitoringu na príslušných rizikových výboroch a ďalej predmetom záťažových testov.

### B. 3.4 VLASTNÉ POSÚDENIE RIZIKA A SOLVENTNOSTI (ORSA)

Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA) je prirodzeným zastrešením opísaných procesov v rámci riadenia rizík. Štandardný ORSA proces sa vykonáva raz ročne počas príprav strednodobého obchodného plánu (od júla do októbra) na nasledujúce obdobie, a to za účelom posúdenia možného vývoja solventnosti pri zohľadnení konkrétnych súčasných i potenciálnych budúcich rizikových expozícií. V prípade mimoriadnej zmeny rizikového profilu v priebehu roka je Spoločnosť povinná prehodnotiť závery vyplývajúce zo štandardného procesu ORSA. Hodnotenie rizikového profilu sa vykonávajú súbežne s procesom ORSA. Poskytuje prehľad o strednodobom obchodnom pláne (3 roky) pri zohľadnení predpokladaných nových obchodných príležitostí očakávaných v rámci tohto trojročného obdobia.

Proces ORSA je riadne zdokumentovaný v správe ORSA, ktorú vypracováva funkcia riadenia rizík. Túto správu prerokováva a schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti na zasadnutí rizikového výboru so zameraním na nasledujúce kľúčové oblasti:

- posúdenie vývoja solventnosti zohľadňujúce trojročný obchodný plán,
- posúdenie celkovej primeranosti štandardného vzorca na výpočet kapitálových požiadaviek solventnosti v kontexte rizikového profilu Spoločnosti,
- vyhodnotenie rizikového profilu Spoločnosti,
- výsledky záťažových (stresových) testov.

Procesu ORSA sa zúčastňuje niekoľko útvarov/oddelení v Spoločnosti:

- predstavenstvo spoločnosti formulujúce stratégiu, produktový mix obchodného plánu, rizikový apetít Spoločnosti, hodnotí a posudzuje výsledky ORSA procesu ako aj schvaľuje výslednú správu ORSA,
- úsek obchodu pripravujúci predajné a obchodné plány Spoločnosti,
- funkcia riadenia rizík (s podporou odboru poistnej matematiky), ktorá projektuje a posudzuje kapitálové požiadavky a vlastné zdroje Spoločnosti s ohľadom na budúcnosť, rizikový profil, primeranosť štandardného vzorca, definuje/hodnotí výsledky záťažového testovania a pripravuje správu ORSA,
- odbor poistnej matematiky pripravujúce vstupy o výške technických rezerv založených na metóde najlepšieho odhadu spolu s odhadmi budúcich ziskov,
- ekonomický úsek pripravujúci vstupy ohľadom investičnej stratégie, prevádzkových nákladov Spoločnosti a predpokladaných položiek súvahy.

V rámci procesu ORSA Spoločnosť testuje životaschopnosť obchodno-finančného plánu v kontexte dodržiavania kapitálových požiadaviek aj za zhoršených (stresových) podmienok. V širšom kontexte Spoločnosť nevykonáva iba testovanie súladu s regulačnými kapitálovými požiadavkami, ale aj to, či rizikový profil Spoločnosti aj naďalej zostane v rámci rizikového apetítu (ako je definované v kapitole B. 3.2).

## B. 4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

### B. 4.1 VNÚTORNÁ KONTROLA

V Spoločnosti je vnútorná kontrola chápaná ako ucelený systém procesov, predpisov a kontrol implementovaných manažmentom zameraný na riadenie rizík s cieľom dosiahnutia strategických cieľov spoločnosti. Nejedná sa iba o obchodné ciele, ale aj o ciele spojené s finančným výkazníctvom, ako aj s dodržiavaním vnútorných a externých pravidiel a predpisov. Systém vnútornej kontroly má za cieľ zaistenie:

- rozvoja vysokého stupňa vnímania riadenia rizík zamestnancami,
- efektivity a účinnosti vnútorných procesov a činnosti spoločnosti,
- bezpečnosti transakcií a spoľahlivosti finančného výkazníctva,
- súladu s právnymi predpismi, vnútornými predpismi a štandardmi (Compliance)

Systém vnútornej kontroly spoločnosti zahŕňa:

- administratívne a účtovné postupy,
- rámec vnútornej kontroly,
- procesy a postupy upravujúce oznamovanie informácií v rámci spoločnosti,
- princípy dodržiavania súladu s predpismi (ďalej aj „funkcia dodržiavania súladu s predpismi“).

Vnútorné kontroly spoločnosti sú usporiadané na základe rôznych operačných úrovní a úrovní zodpovedností a spolu tvoria systém troch línií obrany:

- kontroly prvého stupňa, na úrovni organizačných úsekov a odborov tvoria neoddeliteľnú súčasť každého procesu v spoločnosti a sú vykonávané zamestnancami na prevádzkovej úrovni (samokontrola, krížová kontrola) a vedúcimi úsekov, resp. odborov. Tieto kontroly sú doplnené o súbor pravidelných kontrol vykonávaných Odborom vnútornej kontroly (1. línia obrany);
- kontroly druhého stupňa vykonávané funkciou riadenia rizík, aktuárskou funkciou, funkciou dodržiavania súladu s predpismi (2. línia obrany), ako aj vedúcim Ekonomického úseku a Právneho odboru;
- kontroly tretieho stupňa zahŕňajúce nezávislé hodnotenie kvality a účinnosti kontrol zavedených inými útvarmi spoločnosti, ktoré je vykonávané funkciou vnútorného auditu (3. línia obrany).

Systém vnútornej kontroly spoločnosti je úzko prepojený so systémom riadenia rizík, najmä s procesom identifikácie rizík, kedy každé riziko obsiahnuté v *Mape rizík* musí obsahovať aj kontrolné a eskalačné mechanizmy používané na riadenie daného rizika. Materializované riziká sú následne starostlivo monitorované v rámci nástroja *Regíster rizík*. Funkcia riadenia rizík a najmä odbor vnútornej kontroly pravidelne kontroluje stav a plnenie definovaných akčných plánov.

Výsledky vnútorných kontrol sa pravidelne prerokúvajú rizikovým výborom, konkrétne a podrobnejšie podriadeným podvýborom pre vnútornú kontrolu. Podvýbor ďalej prerokúva opatrenia prijaté na riešenie rizík zaznamenaných v *Registri rizík* vrátane techník pre zmierňovanie týchto rizík. Podvýbor ďalej monitoruje

vzniknuté incidenty operačného rizika a dohliada na nápravné opatrenia. Podvýbor môže navrhnúť a odporučiť zavedenie nových kontrolných mechanizmov pre riadenie individuálnych rizík.

Pre prípad prerušenia činnosti má Spoločnosť vypracované záložné plány tak, aby neboli ohrozené ciele kľúčových procesov.

---

#### B. 4.2 FUNKCIA DODRŽIAVANIA SÚLADU S PREDPISMI (COMPLIANCE)

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) je súčasťou druhej línie obrany. Táto funkcia zaručuje implementáciu, sledovanie a udržiavanie pravidiel v tejto oblasti, ktoré sú vnútorne zakotvené v príslušných smerniciach a zásadách. Funkcia dodržiavania súladu s predpismi reportuje priamo predstavenstvu spoločnosti, a ďalej má aj vedľajšiu hierarchickú líniu k oddeleniu dodržiavania súladu s predpismi na úrovni materskej spoločnosti.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance) zodpovedá primárne za nasledujúce oblasti:

- finančná bezpečnosť – predovšetkým opatrenia proti legalizácii príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu (AML/CFT) a dodržiavanie opatrení súvisiacich s medzinárodnými finančnými sankciami a embargami,
- boj proti korupcii a úplatkárstvu,
- ochrana spotrebiteľa/záujmov klienta (PIC),
- profesionálna etika,
- integrita trhu,
- spoločenská zodpovednosť,
- poradenstvo pri tvorbe/zmene poisťných produktov z hľadiska dodržiavania súladu s predpismi,
- ďalšie témy, ako napríklad komunikácia s orgánmi dohľadu, atď.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je zodpovedná za vypracovanie a udržiavanie systému smerníc v oblasti compliance a podieľa sa na definovaní, príprave a vykonávaní interných kontrol v oblasti compliance na úrovni prvej i druhej línie obrany.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je zodpovedná za prípravu ročného plánu kontroly v oblasti compliance a predkladá ho na odsúhlasenie predstavenstvu Spoločnosti.

V prípade nedostatkov z dôvodu nedostatočnej alebo neúplnej vnútornej regulácie v rámci Spoločnosti alebo z dôvodu nezrovnalosti medzi vnútornými predpismi a platnými právnymi predpismi musí byť ihneď zahájený plán náprav, ktorý je monitorovaný funkciou dodržiavania súladu s predpismi za účasti dotknutých oddelení.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi v spolupráci s právnym oddelením Spoločnosti priebežne sleduje právne zmeny, odporúčania regulátorov a zásady zverejňované v oblastiach súvisiacich s poisťovníctvom.

#### B. 5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

Cieľom funkcie vnútorného auditu je poskytovanie nezávislej, objektívnej konzultačnej činnosti zameranej na zvýšenie hodnoty a zdokonaľovanie procesov v Spoločnosti. Vnútorný audit pomáha Spoločnosti dosahovať jej ciele tým, že prináša systematický metodický prístup k hodnoteniu a zlepšovaniu efektívnosti riadenia rizík, riadiacich a kontrolných procesov a správy a riadenia Spoločnosti.

Činnosti funkcie vnútorného auditu sú nezávislé, nestranné, objektívne a musia byť v súlade so všeobecnými zásadami a internými smernicami platnými v Spoločnosti.

Funkcia vnútorného auditu sa riadi odporúčaniami medzinárodných štandardov interného auditu a pravidlami Etického kódexu interných audítorov.

Funkcia vnútorného auditu, jej poslanie, organizačné začlenenie, pôsobnosť, jej právomoci, ciele a pravidlá kontroly a monitoringu, pravidlá vzájomných vzťahov interného auditu s ostatnými útvarmi v rámci Spoločnosti je zakotvená v internej smernici/Koncepcii vnútorného auditu a metodológia interného auditu ako aj spôsob hodnotenia vnútorného riadiaceho a kontrolného systému definuje interný predpis „Metodológia interného auditu“ v znení naposledy aktualizovanom 14.09.2022.

Predstavenstvo spoločnosti je povinné zabezpečiť zdroje a kapacity potrebné na riadne fungovanie funkcie vnútorného auditu a funkcia vnútorného auditu je oprávnená mať prístup ku všetkým informáciám a podkladom, ktoré sú potrebné, alebo si ich vyžiada v súvislosti s plnením svojich úloh. Poskytnuté informácie a doložené podklady k výkonu auditu sa považujú za dôverné a môžu sa používať výhradne na plnenie pracovných úloh.

Funkcia vnútorného auditu podlieha Dozornej rade Spoločnosti. Plán a výsledky činnosti vnútorného auditu sú predkladané predstavenstvu Spoločnosti a Dozornej rade, ktorá zároveň vykonáva činnosť Výboru pre audit.

## B. 6 AKTUÁRSKA FUNKCIA

V rámci aktuárskej funkcie uplatnila Spoločnosť zásadu proporcionality a spojila aktuársku funkciu s funkciou riadenia rizík. V rámci nastavení Spoločnosti sa jedná o prirodzenú kombináciu, pretože aktuárska funkcia dohliada na výpočet technických rezerv a plní kontrolnú úlohu v rámci druhej línie obrany. V tomto organizačnom usporiadaní je aktuárska funkcia nezávislá na samotnom výpočte sadzieb poistného a samotnom výpočte technických rezerv. To zaisťuje nezávislosť aktuárskej funkcie pri plnení jej úloh zameraných na nestranné posúdenie technických rezerv, ich primeranosti a vhodnosti metód používaných na ich výpočet. Pri kombinácii aktuárskej funkcie s funkciou riadenia rizík má Spoločnosť k dispozícii jednu osobu, ktorá sa zaoberá otázkami súvisiacimi s najvýznamnejšími rizikami a ich nezávislým hodnotením.

Zodpovednosť za vlastné nastavenie výšky sadzieb poistného, výpočet poistno-matematických podkladov, výpočet technických rezerv má vedúci odboru poistnej matematiky, ktorý tvorí prvú líniu obrany.

Aktuárska funkcia zodpovedá za nasledujúce oblasti:

- dohľad nad výpočtom technických rezerv, vrátane hodnotenia ich dostatočnosti,
- kontrolu dodržiavania legislatívnych požiadaviek a vnútorných pokynov a metodík použitých na výpočet technických rezerv a odporúčanie zavedenia nových metód, ak je to žiaduce,
- poskytovanie stanovísk k politike upisovania spoločnosti a k oblasti zaistenia,
- príspevok k rozvoju systému riadenia rizík, najmä pri používaní vhodných metód kvantifikácie a merania rizík,
- poskytovanie vstupov pre ďalší rozvoj kvality dát a nástrojov IT používaných pri výpočtoch technických rezerv,
- podávanie správ o svojich zisteniach a odporúčaníach predstavenstvu, pravidelné predkladanie správ o činnosti aktuárskej funkcie.

Aktuárska funkcia je od polovice roka 2016 v dôsledku personálnych zmien zastávaná tou istou osobou ako funkcia riadenia rizík Spoločnosti.

## B. 7 ZVERENIE VÝKONU ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)

Prístup Spoločnosti k zvereniu výkonu činností (outsourcingu) sa riadi legislatívnymi požiadavkami a je upravený príslušnou internou smernicou/koncepciou Spoločnosti. V rámci rozhodovacieho procesu v oblasti zverenia výkonu činností vyhodnocuje okrem iného Spoločnosť dôsledne schopnosti poskytovateľa poskytovať služby a garantovať ich kvalitu, bez toho, aby to predstavovalo dodatočné či zvýšené operačné riziko pre Spoločnosť. Zmluvy o zverení výkonu činností obsahujú zodpovednosť poskytovateľa dodržiavať úroveň služieb na základe stanovených kritérií, možnosť Spoločnosti vykonať u poskytovateľa kontrolu a zodpovednosť poskytovateľa plniť regulačné štandardy.

V rámci kritických / podstatných aktivít, ktoré sú predmetom zverenia výkonu činností Spoločnosti, naďalej patrí proces riešenia a vybavovania sťažností, hostovanie a technická podpora vybraných IT aplikácií, ako aj archivácia a správa dokumentov Spoločnosti. V priebehu roka 2022 nedošlo zo strany Spoločnosti k žiadnym zmenám v oblasti zverenia výkonu činností (outsourcingu).

Proces riešenia a vybavovania sťažností je zabezpečený zmluvným advokátom a Spoločnosť pristúpila k zvereniu tejto činnosti v dôsledku nedostatku vlastných personálnych a odborných kapacít. Archivácia a správa dokumentov Spoločnosti bola zverená špecializovanej spoločnosti pôsobiacej v tejto oblasti, a to na základe ekonomických dôvodov. Hostovanie a technická podpora vybraných IT aplikácií je zabezpečené v dátovom centre spoločnosti BNP Paribas Cardif Services s.r.o. (*subjekt BNP Paribas Cardif v regióne strednej a východnej Európy pod kontrolou rovnakého akcionára*), a to na základe ekonomických dôvodov, ako aj vzhľadom na predpokladané zvýšenie úrovne služieb, výkonu a bezpečnosti.

Poskytovatelia kritických / podstatných činností sídlia na území Slovenskej republiky alebo Českej republiky, t. z., že na poskytovateľov sa vťahuje slovenská alebo česká jurisdikcia v závislosti od umiestnenia ich sídla.

## B. 8 OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie informácie týkajúce sa riadiaceho a kontrolného systému.



## C – RIZIKOVÝ PROFIL

Rizikový profil Spoločnosti je do značnej miery určený obchodným modelom, stratégiou i produktovým mixom. BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. je poisťovňa primárne exponovaná v oblasti neživotného poistenia a zdravotného poistenia so špecifickými poistnými produktmi, konzervatívne nastavenou investičnou stratégiou a relatívne malou operačnou komplexnosťou. Vyššie uvedené skutočnosti korešponujú s rozložením požiadavky kapitálovej solventnosti (SCR) medzi jednotlivé skupiny rizík / rizikových modulov.

Pri výpočte kapitálovej požiadavky solventnosti (SCR) využíva Spoločnosť iba štandardný vzorec.

Rozloženie SCR medzi jednotlivé rizikové moduly k 31.12.2022 ako aj v predchádzajúcom období je prezentované na nižšie uvedenom grafe, z ktorého je zrejme, že najvýznamnejšími rizikovými modulmi sú upisovacie riziko neživotného poistenia a upisovacie riziko zdravotného poistenia s podielom 69% na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť, pričom podiel trhového rizika a rizika zlyhania protistrany je relatívne nízky, čo zodpovedá rizikovej expozícii danej produktovým mixom a nastavením investičnej stratégie. V súvislosti s novými poistnými produktmi (poistenie osobných vecí a karty, poistenie náhodného poškodenia a rozšírenej záruky) odhadujeme rastúcu expozíciu v rámci upisovacieho rizika neživotného poistenia.



v tis. EUR

Modul	2021	2022	Zmena absolútna	v %
Trhové riziko	776	789	13	+ 2%
Riziko zlyhania protistrany	1 747	1 415	- 332	- 19%
Upisovacie riziko životného poistenia	1 418	956	- 463	- 33%
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 065	5 149	84	+ 2%
Upisovacie riziko neživotného poistenia	5 438	6 640	1 202	+ 22%
Operačné riziko	1 213	1 352	139	+ 11%
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť' (pred úpravou kapacity odložených daní absorbovať straty)</b>	<b>10 430</b>	<b>11 145</b>	<b>715</b>	<b>+ 7%</b>

V roku 2022 došlo k zvýšeniu hodnoty kapitálovej požiadavky na solventnosť o 715 tis. EUR (+7 %), pričom celková výška kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31. 12. 2022 predstavovala 11 145 tis. EUR. Nárast SCR je daný primárne nárastom upisovacieho rizika neživotného poistenia v dôsledku očakávaného rastu portfólia poistenia osobných vecí a karty, ako aj portfólií poistenia náhodného poškodenia a rozšírenej záruky, hoci mierne znížený upisovacím rizikom životného poistenia (v dôsledku nižšieho efektu hromadného odstúpenia od zmluvy a aktualizovanými predpokladmi škodového pomeru) a rizikom zlyhania protistrany na strane pohľadávok z poistenia.

## C. 1 UPISOVACIE RIZIKO

### C. 1.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI UPISOVACIEHO RIZIKA

Najzávažnejšou hrozbou pre Spoločnosť v oblasti upisovacieho rizika je finančná strata spojená s náhlym a neočakávaným nárastom poistných udalostí či objemov vyplatených poistných plnení alebo nedostatkom poistného kryť budúce škody a záväzky Spoločnosti. V závislosti od druhu poisťovacej činnosti môže toto riziko byť štatistické, makroekonomické alebo behaviorálne (týkajúce sa správania poistencov) alebo môže súvisieť s otázkami verejného zdravia alebo prírodnými katastrofami či epidémiami.

Upisovacie riziko tvorí najväčšiu expozíciu Spoločnosti. Výška kapitálových požiadaviek SCR pre jednotlivé moduly upisovacieho rizika sú prezentované v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR	2021	2022
<b>Upisovacie riziko životného poistenia</b>	<b>1 418</b>	<b>956</b>
<b>Upisovacie riziko zdravotného poistenia</b>	<b>5 065</b>	<b>5 149</b>
- podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT	4 837	4 893
- podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT	123	132
- podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia	546	611
<b>Upisovacie riziko neživotného poistenia</b>	<b>5 438</b>	<b>6 640</b>
- podmodul rizika poistného a rezerv NP	5 104	6 237
- podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP	692	955
- podmodul katastrofického rizika NP	884	1 030

Kapitálová požiadavka vo výške 6 640 tis. EUR pre upisovacie riziko neživotného poistenia je generovaná predovšetkým rizikom nedobrovoľnej nezamestnanosti, rizikom náhodného poškodenia a krádeže a rizikom predĺženej záruky. Kapitálová požiadavka vo výške 5 149 tis. EUR pre upisovacie riziko zdravotného poistenia obsahuje predovšetkým riziká plnej a trvalej invalidity a pracovnej neschopnosti. Kapitálovú požiadavku v oblasti životných rizík vo výške 956 tis. EUR je tvorená výhradne rizikom smrti.

Poistené portfólio je široko diverzifikované ako z hľadiska rôznych skupín jednotlivcov, ako aj z hľadiska geografického rozloženia. Z produktovo strategického pohľadu dochádza k určitej koncentrácii na produkty distribuované finančnými spoločnosťami, predovšetkým poistenie schopnosti splácať úver. V súlade s obchodnou stratégiou usiluje Spoločnosť o väčšiu diverzifikáciu portfólia aj do ostatných odvetví.

Hodnoty koncentrácie poistného rizika sú detailne popísané v účtovnej závierke Spoločnosti k 31.12.2022 v časti 4.1.2.

Upisovacie riziko má silný vplyv na ziskovosť a celkovú finančnú stabilitu Spoločnosti, a preto je táto riziková kategória klasifikovaná ako veľmi významná v rámci systému riadenia rizík Spoločnosti. Neočakávané (alebo externé) šoky v oblasti vývoja poistných udalostí, hlavne v oblasti neživotného a zdravotných rizík, predstavujú pre Spoločnosť významné riziká, ktoré musia byť detailne sledované. V prípade zrýchleného rastu poistných plnení nad rámec vybraného poistného by schopnosť vytvárať budúce zisky (a teda aj vlastný kapitál) bola obmedzená.

### C. 1.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE UPISOVACIEHO RIZIKA

Riadenie a zmierňovanie upisovacieho rizika je uskutočňované priamo pri oceňovaní poistných produktov, upisovaní nových poistných zmlúv a taktiež využitím inštitútu zaistenia.

Jedným z kľúčových elementov pre správne riadenie upisovacieho rizika je oblasť vývoja produktov. Pre nové produkty, ktoré majú byť spustené, sú spracovávané podrobné štúdie vrátane vplyvu na celkové portfólio, rizikový profil (centrálny scenár a záťažové testy) a na pozíciu solventnosti Spoločnosti. Pri oceňovaní poistného produktu Spoločnosť identifikuje a oceňuje každé riziko samostatne vzhľadom na dostatočne konzervatívne

(opatrné) predpoklady o frekvenciách výskytu a severite poistných udalostí, ktoré vychádzajú zo skúseností Spoločnosti ako aj trhových skúseností. Produkt a výpočty sú posudzované funkciou riadenia rizík ako aj aktuárskou funkciou tak, aby tieto funkcie jednoznačne identifikovali možné riziká a dopady nového produktu na rizikový profil Spoločnosti. Každý nový poistný produkt je predmetom schválenia zo strany funkcie reprezentujúcej obchodno-marketingovú oblasť a odboru poistnej matematiky. V závislosti na očakávanom vplyve, príp. charakteristikách nového produktu prebieha schvaľovanie buď na úrovni Spoločnosti alebo na úrovni regiónu či materskej spoločnosti.

Pri upisovaní nových poistných zmlúv v oblasti poistenia osôb Spoločnosť overuje/skúma zdravotný stav poistovanej osoby, a to v závislosti od typu prijímaného poistného rizika a od výšky poistnej sumy (formou prehlásenia o zdravotnom stave, resp. hodnotením zdravotného dotazníka). To umožňuje selekciu klientov v súlade s parametrami produktov, ako aj predpokladmi použitými pre ich ocenenie. S cieľom zníženia expozície voči rizikám podvodu využíva Spoločnosť tiež ustanovenia o výlukách a čakacích dobách.

V súlade s internou smernicou/koncepciou pre oblasť zaistenia, Spoločnosť využíva taktiež inštitútu zaistenia ako jednu techník na zmiernenie upisovacieho rizika. Kľúčové poistné riziká, ktoré Spoločnosť upisuje (prevažne riziko smrti, plnej a trvalej invalidity, pracovnej neschopnosti, nedobrovoľnej nezamestnanosti, riziká náhodného poškodenia a krádeže, riziko predĺženej záruky atď.) sa vyznačujú relatívne nízkymi poistnými sumami. Inštitútu zaistenia je najviac využitý pri rizikách smrti a plnej trvalej invalidity, prípadne pri rizikách cestovného poistenia, u ktorých hrozí výplata vysokých poistných plnení.

Vlastný vrub Spoločnosti je stanovený s cieľom ochrany Spoločnosti pred rizikom potenciálne veľkých škôd, u ktorých by výplata poistného plnenia prevyšovala jej finančné možnosti. Tento vrub sa uplatňuje hlavne na riziko smrti a plnej a trvalej invalidity, čo znamená, že Spoločnosť riziká nad tento limit prenáša na zaistovateľov formou obligatórneho „Surplusového“ zaistenia alebo proporcionálneho „kvótového“ zaistenia. Taktiež pri rizikách cestovného poistenia, ktoré Spoločnosť začala distribuovať od roku 2010, Spoločnosť využíva proporcionálne „kvótové“ zaistenia s cieľom ochrany Spoločnosti pred rizikom potenciálne veľkých škôd, u ktorých by výplata poistného plnenia prevyšovala jej finančné možnosti vzhľadom na limitované portfólio poistných zmlúv. Pri výbere poskytovateľa zaistenia vychádza Spoločnosť zo zoznamu odporúčaných zaistovateľov stanoveným na úrovni skupiny, ktorý definuje iba spoľahlivé protistrany (na základe ich finančnej sily), s ktorými môže byť zmluvný vzťah uzavretý, alebo môže využiť kapacity interného zaistovateľa v rámci skupiny.

Spoločnosť považuje techniky zmiernovania upisovacieho rizika ako dostačujúce a na základe obchodnej stratégie neplánuje v priebehu nasledujúcich období ich rozšírenie, resp. zabezpečiť nové techniky zmiernovania upisovacieho rizika.

Oblasť upisovacieho rizika je štvrťročne monitorovaná odborom poistnej matematiky so zvláštnym dôrazom na vývoj v oblasti poistných udalostí. Vývoj škodových pomerov (pomer medzi objemom vyplatených poistných plnení voči zaslúženému rizikovému poistnému) sú pravidelne revidované na rizikových výboroch na štvrťročnej báze. Hlbšie analýzy sa vykonávajú v prípade potreby (napr. revízia výšky poistného, úprava zmluvných parametrov produktu atď.).

Dôležitou súčasťou riadenia upisovacieho rizika (a rizík likvidity) je sledovanie výšky očakávaných ziskov zahrnutých v budúcom poistnom (EPIFP). EPIFP zahŕňa budúce očakávané poistné z existujúceho portfólia v rámci technických rezerv. V prípade, že dôjde k predčasnému ukončeniu poistných zmlúv, tieto budúce zisky teraz zahrnuté v technických rezervách sa nemusia realizovať, čo môže ovplyvniť mieru solventnosti (znížením hodnoty použiteľných vlastných zdrojov) a mieru likvidity Spoločnosti v budúcnosti.

Výška očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného (EPIFP) ku koncu roka 2022 predstavovala 5 767 tis. EUR (5 090 tis. EUR ku koncu roka 2021).

### C. 1.3 ZÁŤAŽOVÉ TESTOVANIE (STRESS TESTING) V OBLASTI UPISOVACIEHO RIZIKA

Vzhľadom k tomu, že upisovacie riziko je najvýznamnejšou rizikovou oblasťou ovplyvňujúce kapitálovú primeranosť poisťovne (pomer medzi vlastným kapitálom použiteľným na krytie solventnosti a kapitálovou požiadavkou solventnosti), je venovaná zvláštna pozornosť modelovania tohto rizika za predpokladu rôznych nepriaznivých scenárov vývoja (stress testing).

Spoločnosť vykonáva záťažové testovania upisovacieho rizika (vzájomne korelovaného aj so strategickým a obchodným rizikom) v rámci ORSA procesu a to na základe scenárov schválených predstavenstvom. Sledovanou veličinou použitú pre hodnotenie vplyvu stresových testov je nepriaznivá odchýlka pomeru solventnosti.

Spoločnosť uskutočnila sadu záťažových testov zohľadňujúcich rizikový profil Spoločnosti a výstupy z procesu mapovania rizík, pričom v roku 2022 boli Spoločnosťou testované predovšetkým tieto oblasti:

- pokles novej produkcie, resp. strata aktívnej spolupráce s finančným partnerom,
- nerealizácia projektovaných rozvojových aktivít,
- zvýšenie škodového pomeru<sup>2</sup> v rámci životných rizík, zdravotných rizík a rizika Straty zamestnania,
- zhoršenie kreditnej kvality protistrán,
- možný nárast pohľadávok a ich štruktúry,
- nárast miery inflácie oproti predpokladom NBS/ neočakávaný nárast nákladov Spoločnosti oproti plánu,
- kombinácie vyššie uvedených oblastí (záťažových testov).

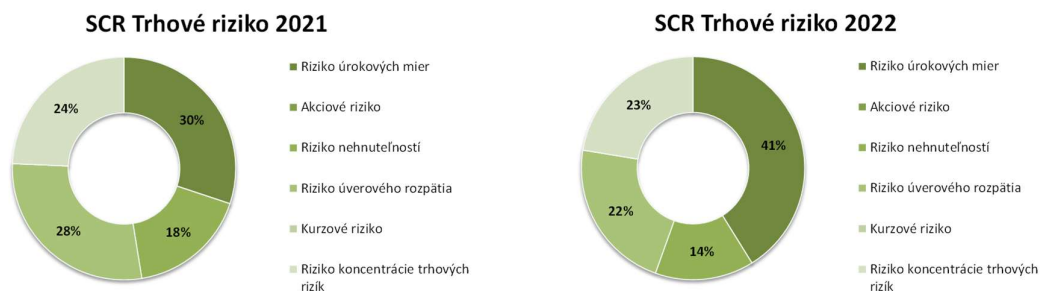
Výsledky záťažového testovania preukázali dostatočnú odolnosť Spoločnosti a jej schopnosť dodržiavať zákonnú kapitálovú požiadavku počas nadchádzajúceho obdobia, a to aj v prípade realizácie nepriaznivých scenárov.

Záťažové testovanie a analýza citlivosti sú vykonáva v Spoločnosti aj pred spustením každého nového produktu alebo produktovej zmeny.

## C. 2 TRHOVÉ RIZIKO

### C. 2.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI TRHOVÉHO RIZIKA

Trhové riziko predstavuje riziko finančných strát vyplývajúcich z nepriaznivých pohybov finančných trhov. Tieto nepriaznivé pohyby sa odrážajú najmä v cenách finančných aktív a sú odvodené z fluktuácie úrokových sadzieb, úverových rozpätí, volatility a prípadných korelácií.



<sup>2</sup> Škodový pomer je stanovený ako pomer objemu vyplatených poisťných plnení (vrátane zmeny stavu štatutárnych rezerv na poisťné plnenia) proti zaslúženému rizikovému poisťnému. Rizikové poisťné je komponent hodnoty poisťného určený na krytie škôd.

v tis. EUR	2021	2022
<b>Trhové riziko</b>	<b>776</b>	<b>789</b>
Riziko úrokových mier	421	573
Akciové riziko	-	-
Riziko nehnuteľností	242	199
Riziko úverového rozpätia	395	308
Kurzové riziko	-	-
Riziko koncentrácie trhových rizík	340	312

S ohľadom na konzervatívne nastavenú investičnú stratégiu je Spoločnosť mierne vystavená trhovým rizikám. V rámci kapitálovej požiadavky solventnosti SCR tvorí trhové riziko 789 tis. EUR (približne 5% z celkového SCR), a preto nie je táto riziková expozícia pre Spoločnosť príliš významná. Najvýznamnejším podmodul v oblasti trhového rizika je podmodul rizika rastu úrokových mier s podielom 41% na SCR v oblasti trhového rizika. Nasleduje podmodul rizika úverového rozpätia s podielom 22% SCR v oblasti trhového rizika a podmodul rizika koncentrácie trhových rizík taktiež s podielom 22 % na SCR v oblasti trhového rizika.

Hodnota SCR pre podmodul rizika rastu úrokových mier sa oproti roku 2021 zvýšila vzhľadom na významný nárast bezrizikovej výnosovej krivky a jej vyšší vplyv na zmenu hodnoty záväzkov, ako aj hodnoty korporátnych dlhopisov určených na predaj ku koncu roka 2022.

### C. 2.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE TRHOVÉHO RIZIKA

Základom procesu riadenia a zmierňovania trhového rizika Spoločnosti je zásada obozretnej osoby.

Koncepcia riadenia investičného rizika Spoločnosti špecifikuje hlavné triedy aktív, do ktorých môže Spoločnosť investovať. Schválené finančné inštrumenty zahŕňajú iba korporátne a štátne dlhopisy vysoko kvalitných emitentov (väčšinou vlády SR alebo iných štátov eurozóny denominované v eurách) a vklady v bankách. Záväzky Spoločnosti sú denominované v mene euro a v tejto mene sú denominované aj všetky finančné nástroje, do ktorých Spoločnosť môže v rámci koncepcie riadenia investičného rizika Spoločnosti investovať.

Okrem tohto konzervatívneho investičného prístupu a pravidelného monitoringu expozícií nemá Spoločnosť špecifické nástroje riadenia rizík aplikované pre trhové riziko. Spoločnosť nemá vo svojom portfóliu deriváty, ktoré by prispievali k zmierňovaniu úrokového rizika. Expozície sú pravidelne kontrolované a prerokované na rizikovom výbore a investičnom výbore na kvartálnej báze.

Investičná stratégia a strategická alokácia aktív je každoročne prehodnocovaná a schvaľovaná investičným výborom.

## C. 3 RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

### C. 3.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI RIZIKA ZLYHANIA PROTISTRANY

Rizikom zlyhania protistrany sa rozumie možné riziko finančnej straty z pohľadávok vyplývajúcich zo zmeny úverovej kvality dlžníkov, čo môže nakoniec viesť k zlyhaniu protistrany plniť si svoje záväzky voči Spoločnosti. Spoločnosť rozlišuje rizika protistrany spojené s finančnými aktívami, ktoré nazývame "riziko protistrany na strane aktív" na jednej strane a riziká spojené s pohľadávkami vytvorenými upisovacími aktivitami (inkasom poisťného, zaistením atď.), ktoré nazývame "riziko protistrany na strane pasív" na strane druhej. Riziko zlyhania protistrany v sebe zahŕňa ako riziko nepriaznivých úrokových kreditných rozpätí, tak i vlastné riziko zlyhania protistrany. Pri výpočtoch SCR je riziko nepriaznivých kreditných rozpätí kvantifikované v rámci modulu trhových rizík.

Kapitálová požiadavka SCR pre tento modul rizika zlyhania protistrany činí 1 415 tis. EUR, čo predstavuje 8% z celkovej výšky SCR.

v tis. EUR	2021	2022
<b>Riziko zlyhania protistrany</b>	<b>1 747</b>	<b>1 415</b>
expozícia typu 1	1 134	1 015
expozícia typu 2	727	485

- **Riziko zlyhania protistrany na strane aktív**

Najdôležitejším individuálnym rizikom je zlyhanie kľúčových protistrán na strane aktív v rámci súvahy. Riziko protistrany štátu (t.j. riziko, že vláda nebude splácať svoj dlh z emitovaných dlhopisov) nie je riešené vo výpočtoch štandardného vzorca SCR.

Expozícia spoločnosti Cardif voči kreditnému riziku vyplývajúcejmu z aktív zahŕňa preto iba depozitné účty a hotovosť v bankách, ktorá tvorila 15 144 tis. EUR ku koncu roka 2022 a táto časť rizika tvorí 68% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

Pre nadchádzajúce obdobie vzhľadom na rast kľúčových úrokových sadzieb ECB s vplyvom na výnosnosť termínovaných vkladov sa očakáva zvýšenie expozície v oblasti rizika protistrany na strane aktív.

- **Riziko zlyhania protistrany na strane pasív**

Podiel postúpených rezerv smerom k zaistovateľom na celkových rezervách Spoločnosti činí okolo 2%, a preto expozícia voči riziku zlyhania protistrany zo strany zaistovateľov je nízka. Vzhľadom na špecifický obchodný a operatívny model spolupráce s finančnými partnermi je vyrovnanie finančných záväzkov a pohľadávok oneskorený o pár mesiacov, čo vystavuje Spoločnosť vyššej expozícii na strane pohľadávok z poistenia a zaistenia. Kapitálová požiadavka pre tento segment v oblasti rizika zlyhania protistrany činí 485 tis. EUR, čo je 32% kapitálovej požiadavky celkového modulu. Pokles expozície oproti roku 2021 je spôsobený úpravou metodiky pre určenie expozície na strane pohľadávok z poistenia, kde v súlade so zmluvami došlo k vzájomnému započítaniu prislúchajúcich záväzkov.

Expozícia rozdelená medzi dve strany:

- zaistovatelia – expozícia typu 1 vo výpočte SCR činí 54 tis. EUR,
- poisťovníci a sprostredkovatelia (oneskorené poistné) - expozícia v rámci výpočtu SCR činí 2 534 tis. EUR (pričom 2 394 tis. EUR predstavuje expozíciu typu 2 pre pohľadávky kratšie ako 90 dní a 140 tis. EUR predstavuje expozíciu typu 2 pre pohľadávky dlhšie ako 90 dní).

### C. 3.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE RIZIKA ZLYHANIA PROTISTRANY

Hlavným cieľom prevencie pri riadení rizika zlyhania protistrany je predchádzať koncentráciám, zabezpečiť aby boli portfóliá dobre diverzifikované a tak sa docielilo dostatočné zníženie tohto rizika.

Pri expozíciách na strane aktív sa Spoločnosť riadi Koncepciou riadenia investičného rizika, ktorá stanovuje maximálne investičné limity / prahové hodnoty a minimálne požiadavky na ratingy protistrán. Spoločnosť limituje svoje investície iba do štátnych dlhopisov SR alebo iných štátov eurozóny s ratingom minimálne na úrovni SR a expozícia na strane termínovaných vkladov pre jednu banku alebo zahraničnú banku nesmie prekročiť 25 % hodnoty týchto finančných aktív.

Koncepcia riadenia investičného rizika je záväzný dokument prehodnocovaný na ročnej báze. Hodnotenie kreditnej kvality protistrán na strane aktív je pravidelne monitorované na kvartálnej báze na rizikovom výbore a investičnom výbore.

Pre expozície súvisiace so zaistnými zmluvami a pri výbere poskytovateľa zaistenia vychádza Spoločnosť zo zoznamu odporúčaných zaistovateľov stanoveným na úrovni skupiny, ktorý definuje iba spoľahlivé protistrany (na základe ich finančnej sily – ratingu, ktoré sú pravidelne aktualizované), s ktorými môže byť zmluvný vzťah uzavretý, alebo využíva kapacity interného zaistovateľa v rámci skupiny BNP Paribas Cardif.

Spoločnosť pred uzavretím zmluvy o spolupráci so sprostredkovateľom na základe interných pokynov a pokynov materskej spoločnosti uskutočňuje hodnotenie/preverenie sprostredkovateľa z pohľadu compliance pravidiel skupiny ako aj z pohľadu preverovania kreditného a reputačného rizika. Výbor pre schválenie sprostredkovateľov (*Intermediary Acceptance Committee*) schvaľuje alebo zamietá spoluprácu s potenciálnym partnerom a schvaľuje hodnotenie rizikovosti potenciálneho partnera. Hodnotenie/preverenie sprostredkovateľa je predmetom pravidelnej aktualizácie, a to v závislosti od rizikového profilu sprostredkovateľa.

Vývoj expozície voči jednotlivým zmluvným stranám (zaisťovateľom a sprostredkovateľom) a ich kreditná kvalita je pravidelne vyhodnocovaná na rizikovom výbore.

## C. 4. RIZIKO LIKVIDITY

### C. 4.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI RIZIKA LIKVIDITY

Riziko likvidity sa v internej klasifikácii Spoločnosti považuje za súčasť modulu trhového rizika. Toto riziko sa týka nemožnosti zobchodovania konkrétneho aktíva na hotovosť alebo nesúladu medzi hodnotou dostupných likvidných aktív s krátkodobými záväzkami Spoločnosti. Toto riziko je riadené sledovaním jednotlivých ukazovateľov likvidity.

Ku koncu roka 2022 predstavovali bankové vklady 72% z celkových finančných aktív (vrátane vkladov vo finančných inštitúciách a hotovosti v bankách). Termínované vklady majú vysokú úroveň likvidity a môžu byť kedykoľvek využité na doplnenie hotovosti potrebnej na výplatu záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť ku dnešnému dňu neeviduje žiadnu stratu spojenú s nevhodným riadením rizika likvidity.

Napriek významnému objemu likvidných finančných aktív, je riziko likvidity obozretne monitorované.

### C. 4.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE RIZIKA LIKVIDITY

Úlohou riadenia a zmierňovania rizika likvidity je zabezpečiť schopnosť Spoločnosti plniť svoje záväzky aj v prípade vzniku nepriaznivých situácií. S týmto cieľom Spoločnosť riadi očakávané peňažné toky tak, aby si zachovala dostatočnú úroveň dostupných peňažných zdrojov na krytie svojich krátkodobých a strednodobých potrieb a taktiež investuje do takých finančných nástrojov, ktoré môžu byť rýchlo a jednoducho speňažené s minimom strát.

Spoločnosť implementovala interné pokyny, ktoré opisujú hlavné princípy riadenia spolu s kľúčovými ukazovateľmi v rámci riadenia rizika likvidity. Krátkodobá likvidita je monitorovaná mesačne a revidovaná štvrťročne v rámci rizikového výboru. Ukazovateľ krátkodobej likvidity meria objem hotovostných a likvidných finančných aktív (so splatnosťou kratšou ako 3 mesiace) voči predpokladaným záväzkom s rovnako krátkou dobou splatnosti. Druhým použitým ukazovateľom monitorovania rizika likvidity na štvrťročnej báze je miera strednodobej likvidity meraná objemom hotovostných a likvidných finančných aktív voči predpokladaným peňažným tokom na strane záväzkov a pohľadávok za obdobie nasledujúcich 12 mesiacov.

Peňažné toky sa odhadujú mesačne a Spoločnosť tiež posudzuje likviditu za stresových podmienok (zvýšenie / zníženie pomeru pohľadávok a neskoré platby najväčšieho poistníka).

## C. 5. OPERAČNÉ RIZIKO

### C. 5.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI OPERAČNÉHO RIZIKA

Operačné riziko je riziko finančnej straty spôsobené neprimeranými alebo neadekvátnymi vnútornými procesmi alebo vonkajšími udalosťami, či už úmyselnými, náhodnými alebo vyvolanými prirodzeným výskytom. Interné

procesy môžu zahŕňať zamestnanca a / alebo informačné systémy. Externé udalosti zahŕňajú povodne, požiare, zemetrasenia a teroristické útoky atď. majúce vplyv na procesy Spoločnosti.

Súčasťou operačných rizík sú aj právne riziká a riziká dodržiavania súladu s predpismi, ktoré zahŕňajú možné legislatívne zmeny a ich sledovanie, daňové riziká, riziká súvisiace so zverejňovaním finančných údajov ako aj finančné dôsledky vyplývajúce z reputačného rizika a dodržiavania právnych predpisov a regulácie.

Expozícia voči tejto kategórii rizík bola klasifikovaná ako mierna až stredná, avšak potenciálne zmeny regulačného prostredia a úspešná adaptácia na neho bez straty konkurencieschopnosti sú jedným z významných rizík, ktorým Spoločnosť čelí, keďže požiadavky regulačných orgánov a orgánu EIOPA sa každý rok postupne zvyšujú a je ťažké ich vopred predvídať a môžu vyžadovať zvýšené kapacity pri ich implementácii.

Pri výpočte kapitálovej požiadavky solventnosti SCR predstavoval modul operačného rizika kapitálovú požiadavku vo výške 1 352 tis. EUR. V kontexte celkovej hodnoty SCR teda predstavuje 12% celkových kapitálových požiadaviek.

---

## C. 5.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE OPERAČNÉHO RIZIKA

Spoločnosť sa snaží zmierňovať operačné riziko najmä prevenciou pred vznikom udalostí operačných rizík, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť činnosť a výsledky Spoločnosti (školenia, systém vnútorných kontrol).

S cieľom identifikácie, merania, monitorovania a zmierňovania operačného rizika je vytvorený samostatný Odbor vnútornej kontroly ako podpora Funkcie riadenia rizík v oblasti operačných rizík a Spoločnosť má nastavený systém vnútorných kontrol a postupov zameraných na obmedzenie potenciálnych prevádzkových rizík.

Osobitná úloha pri zmierňovaní operačného rizika, v súlade so systémom vnútornej kontroly Spoločnosti, pripadá vlastníčkovi rizika, ktorý je definovaný ako riadiaci pracovník útvaru/oddelenia Spoločnosti a zároveň je zodpovedný za riadenie operačného rizika, zavádzanie smerníc na riadenie procesov, ľudí alebo systémov a implementáciu nevyhnutných nápravných opatrení v oblasti daného útvaru/oddelenia.

Na zmierňovanie následkov významných operačných udalostí má Spoločnosť vypracované plány pre neočakávané udalosti a zabezpečenie kontinuity činnosti (Crisis management plan, Business continuity plan, IT continuity plan).

V oblasti majetku má Spoločnosť zabezpečený prenos rizika prostredníctvom poistenia.

Podvýbor pre vnútornú kontrolu zameraný na podrobné preskúmanie expozície operačného rizika sa v priebehu roka koná minimálne dvakrát. Aktualizácie v oblasti operačných rizík (preskúmanie registra rizík, incidentov) sa vykonáva minimálne na kvartálnej báze.

Riziká súvisiace s nedodržiavaním súladu so zákonom monitoruje funkcia dodržiavania súladu s predpismi. Zmeny v legislatívnom a regulačnom prostredí sú pravidelne sledované rizikovým výborom, resp. podvýborom pre vnútornú kontrolu.

## C. 6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

---

### C. 6. 1 STRATEGICKÉ A OBCHODNÉ RIZIKO

Strategické riziko a obchodné riziko (riziko podnikateľského prostredia) predstavuje riziko straty vyplývajúce zo strategických rozhodnutí Spoločnosti, rozvoja nových poisťovacích aktivít, neprispôsobenie sa Spoločnosti zmenám v podnikateľskom prostredí, a môže tiež odkazovať na riziko konkurencie alebo iných zmien v oblasti finančného sektora.



Vzhľadom k rizikovému profilu Spoločnosti a konzervatívne nastaveniu v mnohých oblastiach (nízka expozícia v oblasti trhového rizika a rizika zlyhania protistrany) predstavuje obchodné a strategické riziko (s ohľadom na jeho vysokú dynamiku a vysokú mieru neistoty vývoja prostredia vrátane regulácie) v kombinácii s upisovacím rizikom (vzájomná korelácia) relatívne významnú rizikovú expozíciu.

Konkrétne rizikové expozície v rámci tejto oblasti identifikované v priebehu procesu mapovania rizík sú prehodnotené minimálne raz ročne.

---

#### C. 6.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE INÝCH VÝZNAMNÝCH RIZÍK

Spoločnosť neustále sleduje a monitoruje obchodnú a ekonomickú situáciu na trhu a snaží sa rýchlo a flexibilne reagovať na meniace sa obchodné a ekonomické prostredie, čo je podporené aj pravidelným vyhodnocovaním vzájomnej spolupráce s partnermi/sprostredkovateľmi a efektívnym nastavením procesov distribúcie a predaja poistných produktov.

Strategické a obchodné riziko je v priebehu roka priebežne monitorované. Raz ročne je aktualizovaný strategický strednodobý obchodný plán, pričom v priebehu tohto procesu sa do plánu premietajú potenciálne zmeny podnikateľského prostredia. Strategické riziko je teda zakotvené v podnikových rozhodovacích procesoch.

Počas procesu vlastného posúdenia rizík a solventnosti (ORSA) je obchodné riziko vyhodnocované prostredníctvom záťažových (stresových) testov na výsledky hospodárenia, ako aj dodržiavania kapitálových požiadaviek.

S cieľom znížiť zraniteľnosť voči externému prostrediu, v rámci strednodobého strategického plánu rozvoja, Spoločnosť naďalej diverzifikuje skladbu poistných produktov prostredníctvom rozširovania obchodných aktivít v oblastiach poistenia majetku a poistenia rôznych finančných strát (čo zahŕňa krytie rizík spojených s poistením osobných vecí a karty, ako aj s poistením náhodného poškodenia tovaru, resp. mobilných telefónov/zariadení), rozširovania distribúcie poistných produktov vo vzťahu k novým obchodným partnerom/sprostredkovateľom, ako aj využívanie alternatívnych foriem distribúcie u existujúcich partnerov/sprostredkovateľov.

S cieľom zvyšovania zákaznickej hodnoty (tzv. Customer value) našich produktov, zvyšovania transparentnosti komunikácie voči klientom/partnerom a kvality služieb svojim klientom/partnerom Spoločnosť naďalej investuje do zlepšovania svojej flexibility, automatizácie a digitalizácie procesov, úrovne služieb, ako aj do svojich IT systémov a infraštruktúry.

#### C. 7 OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť neuvádza žiadne ďalšie podstatné informácie o svojom rizikovom profile.

## D – METÓDY OCEŇOVANIA PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

## D. 1 AKTÍVA

V nasledujúcej tabuľke je uvedený prehľad aktív Spoločnosti v rámci ocenenia pre účely solventnosti a podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré sa používajú na prípravu účtovnej závierky Spoločnosti.

v tis. EUR	2021		2022	
	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)
Odložené obstarávacie náklady na poisťné zmluvy (DAC)	-	2 814	-	3 224
Dlhodobý nehmotný majetok	-	61	-	23
Odložená daňová pohľadávka	-	1 841	1 088	2 055
Dlhodobý hmotný majetok	968	968	798	798
Dlhopisy	6 898	6 898	6 018	6 018
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	2 500	2 500	12 088	12 088
Pohľadávky zo zaistenia - Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	7	21	- 3	12
Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	-	-	-	0
Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	90	111	74	92
Pohľadávky zo zaistenia - Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	114	182	56	109
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	3 360	3 360	4 729	4 729
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	121	121	433	433
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	12 502	12 502	3 056	3 056
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	2 239	2 239	3 151	3 151
<b>Aktíva celkom</b>	<b>28 799</b>	<b>33 618</b>	<b>31 488</b>	<b>35 787</b>

Rozdiely v zásadách oceňovania medzi finančnými výkazmi pre potreby solventnosti a štatutárnou účtovnou závierkou sú nasledovné:

- **Odložené obstarávacie náklady na poisťné zmluvy (DAC)** sú v rámci schémy účtovnej závierky oceňované v historických cenách. Podľa metodológie pre vykazovanie pre účely solventnosti sú tieto aktíva zo súvahy vypustené. Z tohto aktu sa tvorí rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená o adekvátnu výšku odloženej dane. Táto skutočnosť má významný vplyv na rozdiel medzi technickými rezervami použitými na účely štatutárnej účtovnej závierky a technickými rezervami založenými na metóde najlepšieho odhadu používanými na účely určenia miery solventnosti.
- **Dlhodobý nehmotný majetok** je na účely účtovnej závierky oceňovaný historickými cenami a znížený akruálne o účtovné odpisy. Podľa metodológie pre účely solventnosti je nehmotný majetok zo súvahy vypustený a tvorí sa rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená o adekvátnu odloženú daň.
- **Odložená daňová pohľadávka** predstavuje hodnoty, ktoré sú už vykázané na účely účtovnej závierky podľa IFRS (podľa zásad definovaných v IAS 12) a považujú sa za umoriteľné, inak by sa vo finančných výkazoch podľa IFRS nevykázali. Vzhľadom na zásadu oceňovania používanú pre účely solventnosti sa k odloženým daňovým pohľadávkam pridávajú hodnoty vyplývajúce z oceňovania podľa Solventnosti II. Každý prírastok k odloženej dani z dôvodu oceňovacích rozdielov podľa Solventnosti II sa vypočíta ako zmena ocenenia vynásobená stanovenou daňovou sadzbou fiškálneho režimu platnou ku dňu ocenenia.
- **Dlhodobý hmotný majetok** je vždy oceňovaný historickými cenami a znížený akruálne o účtovné odpisy. Aktíva s právom na užívanie, ktoré vznikli na základe aplikácie IFRS 16 sú vykazované na začiatku nájmu a ich hodnota sa stanoví ako súčet budúcich splátok za nájomné. Počas trvania nájmu sa rovnomerne odpisujú. Zostatková hodnota aktív s právom na užívanie, vykázaná na účely účtovnej závierky Spoločnosti, je pre účely Solventnosti II zároveň považovaná za reálnu hodnotu. Vzhľadom na charakter majetku, ku ktorému sa práva na užívanie viažu, sú v súvahe podľa Solventnosti II vykazované v rámci Nehnuteľností, strojov a zariadení držaných na vlastné použitie.
- **Pohľadávky zo zaistenia** zodpovedajú v režime lokálnej účtovnej závierky hodnote cedovaných štatutárných rezerv. Na účely ocenenia podľa Solventnosti II sú tieto rezervy prepočítané na základe

metódy najlepšieho odhadu (BEL). Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.

- **Finančné aktíva (dlhopisy, fondy)** sú vždy oceňované na trhovú hodnotu vrátane naakumulovaných úrokov podľa trhových cien k dátumu konca sledovaného obdobia a ich trhovú hodnotu pre vykazovanie pre účely solventnosti je totožná s hodnotou podľa účtovnej závierky.
- **Ostatné finančné aktíva** (depozitá, hotovosť a hotovosť na bežných účtoch) sú vždy oceňované v trhových cenách vrátane naakumulovaných úrokov a ich hodnota pre vykazovanie pre účely solventnosti je totožná s hodnotou podľa účtovnej závierky.
- **Pohľadávky a ostatné vyššie neuvedené aktíva** sú vždy ocenené v reálnej hodnote a ich hodnota pre vykazovanie pre účely solventnosti je totožná s hodnotou podľa účtovnej závierky.

## D. 2 TECHNICKÉ REZERVY

Technické rezervy sú tvorené súčtom najlepšieho odhadu (BEL) a rizikovej prírážky (RP) a sú segmentované do jednotlivých druhov poistenia v súlade s požiadavkami Solventnosti II. Nasledujúca tabuľka ukazuje rozdelenie technických rezerv podľa jednotlivých druhov poistenia (spoločnosť nevypočítava technické rezervy ako celok), ako aj hodnoty uvedené v účtovnej závierke Spoločnosti.

v tis. EUR	2021		2022	
	Nejlepší odhad technických rezerv	Riziková prírážka	Nejlepší odhad technických rezerv	Riziková prírážka
<b>Technické rezervy podľa druhu poistenia</b>				
<b>Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b>	<b>1 897</b>	<b>593</b>	<b>1 733</b>	<b>662</b>
Ostatné poistenie motorových vozidiel	208	23	126	10
Asistenčné služby	30	4	54	4
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	1 544	117	2 101	122
Poistenie rôznych finančných strát	115	450	- 548	526
<b>Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT</b>	<b>57</b>	<b>12</b>	<b>143</b>	<b>12</b>
Poistenie zabezpečenia príjmu	57	12	143	12
<b>Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT</b>	<b>1 183</b>	<b>476</b>	<b>1 148</b>	<b>459</b>
Zdravotné poistenie	- 17	317	- 390	249
Zdravotné zaistenie	1 200	159	1 538	210
<b>Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b>	<b>- 601</b>	<b>134</b>	<b>279</b>	<b>83</b>
Ostatné životné poistenie	- 601	134	279	83
<b>Technické rezervy celkom</b>	<b>2 535</b>	<b>1 215</b>	<b>3 303</b>	<b>1 216</b>

v tis. EUR	2021		2022	
	Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prírážka) pre účely solventnosti	Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS)	Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prírážka) pre účely solventnosti	Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS)
<b>Technické rezervy podľa druhu poistenia</b>				
<b>Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b>	<b>2 490</b>	<b>5 816</b>	<b>2 395</b>	<b>6 716</b>
Ostatné poistenie motorových vozidiel	230	276	136	151
Asistenčné služby	35	34	58	21
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	1 660	4 163	2 223	5 163
Poistenie rôznych finančných strát	565	1 343	- 23	1 381
<b>Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT</b>	<b>69</b>	<b>23</b>	<b>155</b>	<b>99</b>
Poistenie zabezpečenia príjmu	69	23	155	99
<b>Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT</b>	<b>1 659</b>	<b>3 524</b>	<b>1 607</b>	<b>4 189</b>
Zdravotné poistenie	300	2 213	- 141	2 606
Zdravotné zaistenie	1 359	1 311	1 748	1 583
<b>Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b>	<b>- 467</b>	<b>1 486</b>	<b>362</b>	<b>1 453</b>
Ostatné životné poistenie	- 467	1 486	362	1 453
<b>Technické rezervy celkom</b>	<b>3 750</b>	<b>10 849</b>	<b>4 519</b>	<b>12 457</b>

Výška technických rezerv používaných na účely solventnosti je k 31.12.2022 rovná 4 519 tis. EUR. Táto skutočnosť bude diskutovaná ďalej v časti D. 2. 3.

## D. 2.1 METÓDY OCEŇOVANIA

### D. 2.1.1 Najlepší odhad poistných záväzkov / technických rezerv (BEL)

Technické rezervy sú odhadované na základe projekcie budúcich peňažných tokov pochádzajúcich z portfólia poistných zmlúv, ktoré sú platné v deň začatia projekcie (konkrétne k 31. 12. 2022) pričom dĺžka projekcie berie do úvahy hranicu poistných zmlúv (viď ďalej v tomto texte). Projekcie sú deterministické, pričom tzv. centrálny scenár je založený na predpokladoch najlepšieho odhadu. Najlepší odhad technických rezerv môže byť záporný, kde záporné hodnoty technických rezerv sú výsledkom prevyšujúceho očakávaného poistného nad očakávanými plneniami, nákladmi a províziami z pohľadu súčasných hodnôt.

Poistné a zaistné záväzky sa oceňujú na základe jednotlivých zmlúv (individuálna alebo skupinová zmluva) rozčlenených podľa typu poistného produktu, ďalej podľa hlavných kategórií poistných rizík. Podľa tohto členenia sa jednotlivé zmluvy združujú do homogénnych rizikových skupín, ktoré tvoria základ projekcie odhadovaných peňažných tokov.

Interakcia medzi aktívami a pasívami s ohľadom na charakter poistných produktov nie je modelovaná.

Odhad budúceho poistného využíva priemerného trvania poistných zmlúv a podielov storien na základe skúsenosti Spoločnosti. Všetky finančné a štatistické údaje použité v rámci projekčného modelu sú definované najlepším vedomím stavu daného portfólia k dátumu projekcie. Vzhľadom k tomu, že projekčný model je deterministický, sú v modeli zahrnuté všetky neistoty súvisiace s poistnými udalosťami, úmrtnosťou, storna atď. a to prostredníctvom príslušných faktorov na základe historickej skúsenosti. S ohľadom na stabilné správanie a vývoj portfólia sa predpokladá, že prognóza založená na týchto faktoroch je správnym odhadom reálnych budúcich peňažných tokov.

Poistné plnenia sú odhadované pomocou škodových pomerov a hodnôt projektovaného budúceho zaslúženého poistného.

#### Peňažné toky použité pre projekciu:

Peňažné toky plynúce do Spoločnosti zohľadnené na účely projekcie budúceho poistného vyplývajú z existujúcich poistných zmlúv v deň začatia projekcie. S ohľadom na charakter skupinových poistných zmlúv (viď nižšie) sú v určitých segmentoch zohľadnené aj poistenia/poistné zmluvy novovzniknuté po dátume projekcie.

Peňažné toky plynúce smerom zo Spoločnosti zahrnuté v projekčnom modeli tvoria najmä platby vyplácané poisteným (poistné plnenia, vratky poistného), provízie/odmeny za sprostredkovanie a podiely na zisku pre poistníkov a sprostredkovateľov, režijné náklady Spoločnosti a dane (daň z príjmov právnických osôb).

#### *Peňažné toky plynúce do Spoločnosti*

- budúce poistné

#### *Peňažné toky plynúce zo Spoločnosti*

- platby poskytnuté poisteným (poistné plnenia, vratky poistného atď.),
- provízie/odmeny sprostredkovateľov,
- režijné náklady / správna réžia,
- náklady, ktoré vzniknú z dôvodu záväzkov z poistenia alebo zaistenia (napr. Obstarávacie náklady),
- vyplatené podiely na zisku,
- dane a odvody.

Za účelom ohraničenia peňažných tokov z jednotlivých poistných zmlúv uplatňuje spoločnosť tzv. Hranice poistnej zmluvy nasledujúcim spôsobom:

- V prípade jednorazového poistného je hranica poistnej zmluvy totožná so zostávajúcou dĺžkou poistnej doby.
- V prípade mesačného poistného pri produktoch poistenia schopnosti splácať úver sú zvyčajne budúce peňažné toky vyplývajúce z existujúcich poistných zmlúv projektované až do doby trvania podkladového úverového produktu.
- U ostatných produktov závisí hranica poistnej zmluvy na dĺžke poistnej zmluvy v kombinácii s možnosťou Spoločnosti zmeniť výšku poistného či podmienok poistenia na základe jednostranného právneho aktu.

#### Novo vzniknuté poistenia/poistné zmluvy po dátume projekcie

Spôsob konštrukcie skupinových poistných zmlúv (vrátane zaistovacích zmlúv v rámci aktívneho zaistenia) má významný vplyv na definíciu existujúceho portfólia platného k dátumu projekcie. Trvanie skupinových poistných zmlúv (tvoriacich väčšinu nášho portfólia) je definovaná buď na pevné obdobie (fixné doba, napr. 3 roky) alebo môže byť revidovaná na ročnom základe. V oboch prípadoch sú jasne definované ustanovenia o ukončení trvania poistných zmlúv (vrátane termínu a doby notifikácie ukončenia).

Z toho vyplýva, že pri potenciálnej snahe zastaviť upisovanie nových poistení k dátumu projekcie musí Spoločnosť rešpektovať trvanie skupinových poistných zmlúv a doložiek o ukončení týchto zmlúv, a preto môžu vznikáť nové poistenia aj po dátume projekcie až do možného ukončenia platnosti skupinových zmlúv.

#### Modelovanie nákladov na poistné plnenia

Objemy výplat poistných plnení sa modeluje pomocou najlepšieho odhadu škodového pomeru (pomer medzi vyplatenými poistnými plneniami a poistným). Tento škodový pomer je kalibrovaný na základe historickej skúsenosti na úrovni jednotlivých portfólií homogénnych skupín poistných zmlúv, pričom pri jeho stanovení sa prihliada aj k možným vývojovým trendom.

#### Modelovanie správnej réžie / administratívnych nákladov

Základom pre projekcie administratívnych nákladov je interný model nákladov/nákladová analýza, ktorý je vypracovávaný každoročne na základe metodiky stanovenej materskou spoločnosťou. Celkové náklady Spoločnosti sú detailne klasifikované podľa účelu vynaloženia (akvizičné náklady, správa portfólia, náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí atď.) pre jednotlivé kľúčové portfólia skupinového poistenia.

V oblasti fixných nákladov sa pracuje s predpokladom, že Spoločnosť pokračuje v upisovaní ďalších nových obchodov, neuvažujú sa potenciálne úspory plynúce z nižších nákladových potrieb súvisiacich s poklesom portfólia (tzv. run-off existujúcich poistných zmlúv).

Spoločnosť pri modelovaní budúcich nákladov zvažuje mieru inflácie, tento vstup je poskytovaný materskou spoločnosťou.

Pre účely modelovania najlepšieho odhadu technických rezerv na strane fixných nákladov sú využité primárne administratívne náklady a náklady spojené s likvidáciou poistných udalostí. Tieto náklady sú v modeli definované nasledovne:

- náklady na likvidáciu poistných udalostí sú vyjadrené ako podiel z objemov vyplatených poistných plnení;
- administratívne náklady sú prepočítané na úroveň počtu individuálnych poistených klientov.

#### Diskontovanie

Pre určenie najlepšieho odhadu technických rezerv sú vyššie zmienené peňažné toky (poistné, výplaty škôd, náklady, atď.) diskontované za použitia príslušnej výnosovej krivky predpísanej zo strany EIOPA, a to bez použitia

párovacej korekcie, korekcie volatility ani prechodného opatrenia na bezrizikovú výnosovú krivku alebo technické rezervy.

#### Segmentácia technických rezerv

Peňažné toky plynúce z hlavných kategórií poistených rizík sú zoskupené v rámci jednotlivých druhov činnosti, ako je popísané v prehľade vyššie uvedených technických rezerv.

#### **D. 2.1.2 Riziková prirážka**

Riziková prirážka predstavuje náklady na kapitál vyplývajúce z kapitálových požiadaviek solventnosti SCR v budúcnosti. Tieto budúce SCR sa odhadujú s pomocou zjednodušených techník založených na modelovaní vývoja pomocných premenných (napr. vyplatené poistné plnenie, hodnoty budúceho poistného, technický výsledok, správna réžia atď.). Budúce SCR sú potom diskontované s použitím sadzby 6% ako ceny kapitálu.

### D. 2.2 KONTROLNÉ PROSTREDIE A ÚROVEŇ NEISTOTY

Vzhľadom k tomu, že projekcie sú vykonávané s použitím veľkého množstva dát, vstupov i konkrétnych predpokladov, existuje vždy určitý stupeň neistoty v rámci úrovne technických rezerv.

Z dôvodov minimalizácie potenciálnych chýb a nekonzistencií aplikovala Spoločnosť priebežné kontrolné postupy zabudované do celého procesu výpočtu technických rezerv a kapitálových požiadaviek. Spoločnosť definovala schvaľovací proces, ktorý je systematicky rozčlenený do konkrétnych kontrol v rámci kľúčových krokov výpočtového procesu. Kontroly sú kvantitatívneho a kvalitatívneho charakteru. Dokumentácia o vykonaní týchto interných kontrol je podmienkou oficiálneho schválenia technických rezerv a solventnosti zo strany predstavenstva Spoločnosti.

Projekcia peňažných tokov využívaná pri výpočte najlepšieho odhadu explicitne alebo implicitne prihliada na všetky neistoty v peňažných tokoch (príjmy, výdavky alebo ekonomické predpoklady). Z tohto dôvodu Spoločnosť pravidelne uskutočňuje analýzu citlivosti technických rezerv, ktorá zahŕňa porovnanie peňažných tokov s použitím alternatívnych predpokladov. Testovanie citlivosti je vykonávané novým výpočtom technických rezerv, pričom sa mení každý predpoklad samostatne. Pre každý test citlivosti sa zmenia kľúčové predpoklady a porovnávajú sa s pôvodnými centrálnymi hodnotami. Najväčší vplyv na pohyb BEL má predpoklad o škodovom pomere používaný na odhad nákladov na poistné plnenia, zmeny v administratívnych nákladoch Spoločnosti, ako aj agregované údaje o priemernej výške poistného vychádzajúce z produkčných/DWH systémov Spoločnosti.

Monitorovanie procesu a používanie schválených metód a predpokladov je ďalej tiež súčasťou kontrolnej činnosťou aktuárskej funkcie.

### D. 2.3 ROZDIEL MEDZI HODNOTOU TECHNICKÝCH REZERV POUŽÍVANÝCH PRE ŠTATUTÁRNU ÚČTOVNÚ ZÁVIERKU A TECHNICKÝCH REZERV POUŽITÝCH PRE ÚČELY SOLVENTNOSTI (NAJLEPŠÍ ODHAD ZÁVÄZKOV)

Porovnanie výšky technických rezerv použitých na účely štatutárnych rezerv a rezerv počítaných podľa zásad a techník ocenenia pre účely solventnosti (metóda najlepšieho odhadu) je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR	2021	2022
Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky	10 849	12 457
Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky znížená o DAC	8 034	9 233
Hodnota technických rezerv pre účely solventnosti	3 750	4 519

Rozdiel medzi oboma prístupmi tvorí takmer 7 939 tis. EUR, pričom hodnota technických rezerv na účely solventnosti je od konca roku 2018 kladná.

V zásade existujú tieto dôležité aspekty, ktoré vytvárajú tak významný rozdiel medzi týmito dvoma prístupmi:

- 44% štatutárnych technických rezerv je tvorené rezervou na poistné budúcich období zahrňujúce 3 224 tis. EUR odložených obstarávacích nákladov na poistné zmluvy (DAC). Odložené obstarávacie náklady teda generujú 26% štatutárnych technických rezerv. Hodnota odložených obstarávacích nákladov je pre potreby solventnosti (viď. kapitola D. 1.) rovná nule.
- Súčasná hodnota budúcich ziskov z bežného poistného z existujúcich poistných zmlúv je pomerne významná. Krátkodobé záväzky kryté štatutárnymi technickými rezervami sú viac než kompenzované očakávanými budúcimi ziskami plynúcimi z budúceho poistného, pričom tieto budúce zisky nie sú žiadnym spôsobom vykázané v štatutárnych technických rezervách. Táto skutočnosť je prítomná najmä u najvýznamnejšieho poistného produktu v portfóliu, poistenie schopnosti splácať úver. Jedná sa o poistenie klientov s mesačnými úverovými splátkami, ktoré sú projektované na základe očakávaní trvania podkladového úverového aktíva (napr. u hypotekárnych úverov sa jedná o dlhodobú projekciu).

### D. 3 OSTATNÉ PASÍVA

Nasledujúca tabuľka uvádza celkový prehľad záväzkov / pasív (vrátane technických rezerv):

v tis. EUR	2021		2022	
	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)
Technické rezervy – neživotné poistenie	2 559	5 839	2 550	6 759
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	1 192	5 010	1 969	5 699
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	-	-	-	-
Rezervy iné ako technické rezervy	1 070	1 070	958	958
Odložené daňové záväzky	- 976	-	-	-
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	667	667	2 159	2 159
Záväzky zo zaistenia	1 324	1 324	1 782	1 782
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	2 488	2 488	2 538	2 538
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	3 421	3 421	2 014	2 014
<b>Pasíva celkom</b>	<b>11 743</b>	<b>19 817</b>	<b>13 970</b>	<b>21 909</b>

Najvýznamnejšími položkami sú okrem technických rezerv, záväzky plynúce z poistenia a zaistenia, ako aj rezervy iné ako technické rezervy (táto položka je primárne tvorená hodnotou očakávaných výplát podielov na zisku poistníkom).

Najvýznamnejší rozdiel medzi prístupom pre účely štatutárnej účtovnej závierky a prístupom pre účely solventnosti je daný metódou oceňovania technických rezerv (viď. vyššie).

### D. 4 ALTERNATIVNE METÓDY OCEŇOVANIA

Spoločnosť nepoužíva žiadne alternatívne metódy oceňovania.

### D. 5 OSTATNÉ INFORMÁCIE

Spoločnosť nemá žiadne ďalšie informácie týkajúce sa oceňovania aktív a záväzkov.

## E – RIADENIE KAPITÁLU

## E. 1 VLASTNÉ ZDROJE

Základné vlastné zdroje Spoločnosti k 31.12.2022 predstavovali 16 384 tis. EUR, čo predstavuje pokles o 2% (-255 tis. EUR) oproti minulému roku a to najmä v dôsledku dočasného zníženia trhovej ceny dlhových cenných papierov vykazovaných cez vlastné imanie.

Výška použiteľných základných vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť ako aj výška použiteľných základných vlastných zdrojov na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky nie je identická. Výška použiteľných vlastných zdrojov na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky je 15 296 tis. EUR. Vlastné zdroje sú klasifikované do Tried 1 a 3.

Výška jednotlivých položiek vlastných zdrojov použitých na účely solventnosti v porovnaní s prístupom použitom v rámci štatutárnej účtovnej závierky (podľa IFRS štandardov) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR

2021			
Položky vlastných zdrojov pre účely solventnosti		Položky vlastných zdrojov pre účely účtovnej závierky (IFRS)	
Základné imanie	9 296	Základné imanie	9 296
Rezerva z precenenia (rekonkiličná rezerva)	7 343	Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	1 892
Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok	-	Hospodársky výsledok bežného obdobia a nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov	2 645
Prebytok aktív nad záväzkami	17 056	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj	- 33
Predpokladané dividendy	- 416		
<b>Spolu</b>	<b>16 639</b>	<b>Spolu</b>	<b>13 801</b>

v tis. EUR

2022			
Položky vlastných zdrojov pre účely solventnosti		Položky vlastných zdrojov pre účely účtovnej závierky (IFRS)	
Základné imanie	9 296	Základné imanie	9 296
Rezerva z precenenia (rekonkiličná rezerva)	6 000	Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	1 892
Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok	1 088	Hospodársky výsledok bežného obdobia a nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov	3 362
Prebytok aktív nad záväzkami	17 518	Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj	- 672
Predpokladané dividendy	- 1 134		
<b>Spolu</b>	<b>16 384</b>	<b>Spolu</b>	<b>13 879</b>

V nasledujúcom texte uvádzame komentár k jednotlivým položkám vlastných zdrojov.

- **Základné imanie** (9 296 tis. EUR) je vkladom materskej spoločnosti. Ide o vklad hotovosti na účet Spoločnosti so zámerom nákupu neobchodovateľného objemu akcií. Ocenený je vždy na strane pasív v historických cenách. V klasifikácii vlastných zdrojov predstavuje vlastné zdroje triedy 1.
- **Rezervný fond a ostatné fondy zo zisku** (1 892 tis. EUR) sú vytvorené a spravované v súlade s internými predpismi Spoločnosti a tvorené na základe platnej legislatívy. Tvorba zákonného rezervného fondu zodpovedala hodnote 10% z čistého zisku bežného obdobia. Keďže Spoločnosť dosiahla zákonom stanovenú hranicu tohto fondu ku koncu roka 2015, Spoločnosť v roku 2022 a ďalšom období nepredpokladá ďalšiu tvorbu tohto fondu.
- **Nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov** predstavuje zostatkovú hodnotu vzniknutú po tvorbe rezervného fondu a vyplatení dividend. Hodnota dividend je stanovená ziskom na akciu zaokrúhlenú na celé centy. V klasifikácii vlastných zdrojov na účely solventnosti je zisk z minulých rokov začlenený do základných vlastných zdrojov triedy 1.
- **Hospodársky výsledok bežného obdobia** zodpovedá zisku / strate po odpočítaní dane z príjmu. Táto hodnota nie je v súvahe znížená o tvorbu rezervného fondu a nie je tiež znížená o plánovanú výplatu



dividend. Na účely solventnosti sa hodnota dividend následne odpočíta od vlastných zdrojov, iba zisk očistený o predpokladanú výplatu dividend je súčasťou základných vlastných zdrojov triedy 1.

- **Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj** zodpovedá zisku/strate z ocenenia finančných nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatné súčasti komplexného výsledku.
- **Predpokladané dividendy na vyplatenie** (1 134 tis. EUR) nie sú na účely solventnosti súčasťou vlastných zdrojov. Vzhľadom na predchádzajúce odporúčania orgánu dohľadu (NBS) v záujme udržania stability finančnej situácie, Spoločnosť ponechala zisk za roky 2019 a 2020 vo vlastných zdrojoch Spoločnosti (vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období), avšak pre obdobie 2022 (obdobne ako minulý rok) Spoločnosť navrhuje rozdeliť zisk za rok 2022 v podobe dividend.
- **Rezerva z precenenia (rekoncilijná rezerva)** (6 000 tis. EUR) je unikátna položka vzniknutá na základe metodiky zostavenia súvahy pre účely solventnosti. Hodnota tejto rezervy sa skladá tak z úprav aktív (rozpustenie odložených obstarávacích nákladov DAC, nehmotného majetku, prepočtu technických rezerv postúpených do zaistenia, odloženej dane z rozpustenia pasív), ako aj z úpravy pasív (prepočet technických rezerv, DAC zaistovateľov, odloženej dane z rozpustenia aktív) a je znížená o hodnotu čistých odložených daňových pohľadávok.  
Vo vykazovaní pre účely solventnosti sú súčasťou aj Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj (-672 tis. EUR), Rezervný fond a ostatné fondy zo zisku (1 892 tis. EUR), ako aj hospodársky výsledok bežného obdobia a minulých rokov (2 228 tis. EUR) znížený o hodnotu predpokladaných dividend. Celková hodnota je klasifikovaná ako vlastné zdroje triedy 1.
- **Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok** (1 088 tis. EUR) je vykazovaná samostatne a celková hodnota je klasifikovaná ako vlastné zdroje triedy 3. Pre Triedu 3 existuje limit, ktorý je stanovený ako 15% hodnoty kapitálovej požiadavky na solventnosť. Akékoľvek sumy presahujúce túto hraničnú hodnotu sa nepovažujú za použiteľné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Hlavný rozdiel medzi hodnotami súvahy štatutárnej účtovnej závierky a súvahy pre účely solventnosti je daný najmä odlišnou hodnotou technických rezerv, ktoré sú podrobne vysvetlené v kapitole D. 2. Spoločnosť nemusí na účely solventnosti držať tak vysoké technické rezervy ako na účely štatutárne účtovnej závierky a tento rozdiel je tak súčasťou vlastných zdrojov, ktorý je stanovený ako prebytok aktív nad pasívami. Z tohto dôvodu sú vlastné zdroje použité na účely solventnosti vyššie ako hodnota vlastných zdrojov použitá na účely štatutárnej účtovnej závierky.

Spoločnosť nemá vlastné zdroje, ktoré by boli predmetom prechodných opatrení. Čo sa týka použiteľných vlastných zdrojov, Spoločnosť si nie je vedomá žiadnych obmedzení alebo obmedzení dostupnosti týchto vlastných zdrojov na pokrytie kapitálových požiadaviek.

Keby sa situácia zmenila, Spoločnosť má internú koncepciu riadenia kapitálu s definovanými úrovňami výšky vlastných zdrojov, ktoré chce Spoločnosť dlhodobo udržiavať. Spoločnosť by následne pristúpila k nedefinovaným krokom majúcimi za cieľ zaistiť naplnenie stanovenej úrovne vlastných zdrojov a miery solventnosti (napr. požiadavka materskej spoločnosti o zvýšenie kapitálu, zníženie hodnoty predpokladaných dividend, zníženie expozície voči rizikám, a pod.).

## E. 2 KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (SCR) A MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA (MCR)

Hodnota kapitálovej požiadavky (SCR) predstavovala k 31.12.2022 výšku 11 145 tis. EUR a hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) sa rovná absolútnej spodnej hranici minimálnej kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS č. 6/2015 v znení opatrenia č. 8/2022 vo výške 6 700 tis. EUR.

Detailné rozdelenie kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) na jednotlivé rizikové moduly a podmoduly je prezentovaná v tabuľke nižšie.

v tis. EUR	2021	2022
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)</b>	<b>10 430</b>	<b>11 145</b>
<b>Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)</b>	<b>6 200</b>	<b>6 700</b>
<b>Trhové riziko</b>	<b>776</b>	<b>789</b>
<b>Riziko zlyhania protistrany</b>	<b>1 747</b>	<b>1 415</b>
expozícia typu 1	1 134	1 015
expozícia typu 2	727	485
<b>Upisovacie riziko životného poistenia</b>	<b>1 418</b>	<b>956</b>
<b>Upisovacie riziko zdravotného poistenia</b>	<b>5 065</b>	<b>5 149</b>
podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT	4 837	4 893
podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT	123	132
podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia	546	611
<b>Upisovacie riziko neživotného poistenia</b>	<b>5 438</b>	<b>6 640</b>
podmodul rizika poistného a rezerv NP	5 104	6 237
podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP	692	955
podmodul katastrofického rizika NP	884	1 030
<b>Operačné riziko</b>	<b>1 213</b>	<b>1 352</b>
<b>Riziko nehmotného majetku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zvýšenie kapitálovej požiadavky na solventnosť o 715 tis. EUR je spôsobené hlavne zvýšením hodnoty upisovacieho rizika neživotného poistenia vzhľadom na očakávanie rastu portfólia poistenia osobných vecí a karty, ako aj portfólií poistenia náhodného poškodenia a rozšírenej záruky, hoci čiastočne kompenzované znížením upisovacieho rizika životného poistenia (v dôsledku nižšieho efektu hromadného odstúpenia od zmluvy a aktualizovanými predpokladmi škodového pomeru) a znížením rizika zlyhania protistrany vzhľadom na nižší objem pohľadávok (po započítaní záväzkov) ku koncu roka 2022.

V dôsledku vyššie uvedeného pomer krytia kapitálovej požiadavky (SCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2022 dosiahol úroveň 147,01% a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2022 dosiahol úroveň 228,30%, čo predstavuje stále dostatočnú kapitálovú pozíciu Spoločnosti.

v tis. EUR	2021	2022
<b>Hodnota použiteľných vlastných zdrojov (VZ)</b>	<b>16 639</b>	<b>16 384</b>
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)</b>	<b>10 430</b>	<b>11 145</b>
<b>Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)</b>	<b>6 200</b>	<b>6 700</b>
<b>Pomer krytia VZ/SCR</b>	<b>160%</b>	<b>147%</b>
<b>Pomer krytia VZ/MCR</b>	<b>268%</b>	<b>228%</b>

Ako už bolo spomenuté, kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR) Spoločnosť vypočíta pomocou štandardného vzorca bez použitia zjednodušených metód ku koncu roka 2022.

Minimálna kapitálová požiadavka (MCR) sa vypočíta podľa vzorca obsiahnutého v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2015/35. Hlavnými vstupy pre výpočet MCR sú najlepší odhad technických rezerv a čisté zaslúžené poistné (očistené o podiel zaistovateľov), ako aj hodnota absolútnej spodnej hranici minimálnej kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS č. 6/2015 v znení opatrenia NBS č. 8/2022 zo dňa 01.12.2022 vo výške 6 700 tis. EUR. Podrobnosti o týchto veličinách sú uvedené v prílohe č. 2 (výkaz S.28.02.01).

### E. 3 VYUŽITIE PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENOM NA DURÁCII PRI VÝPOČTE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY

Spoločnosť nevyužíva na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) podmodul akciového rizika založený na durácii stanovený v článku 304 smernice 2009/138/ES.

### E. 4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A INTERNÝM MODELOM

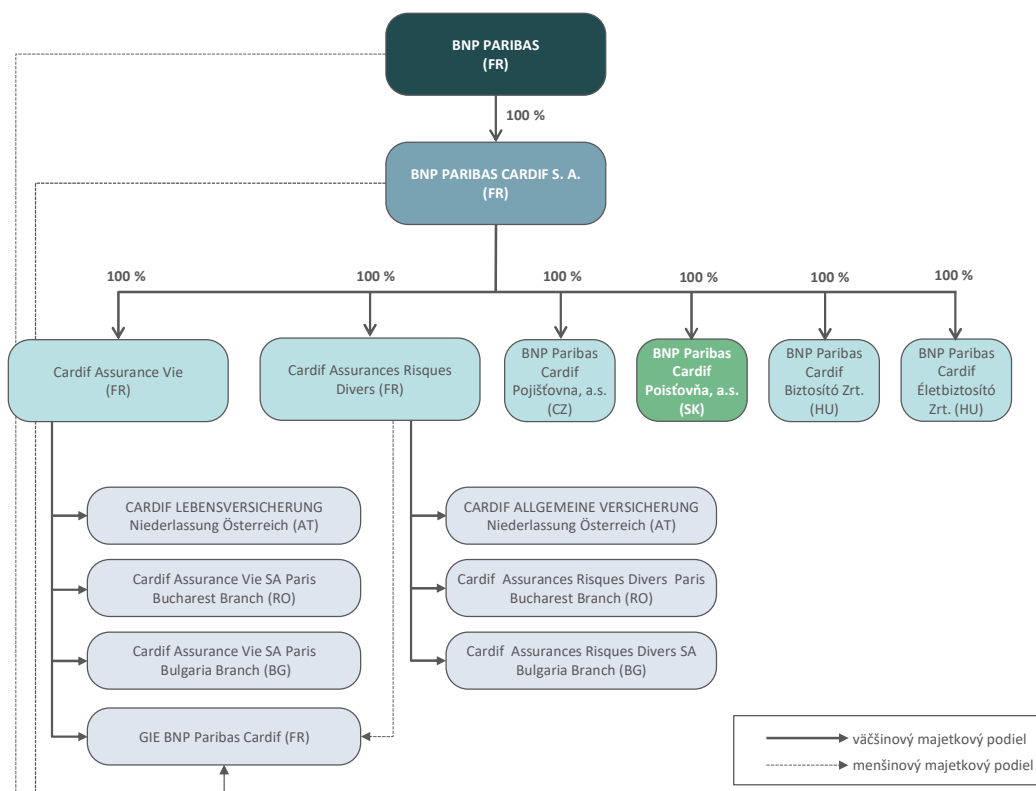
Spoločnosť nepoužíva čiastočný alebo úplný interný model.

## E. 5 NEDODRŽANIE MINIMÁLNEJ KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY (MCR) A NEDODRŽANIE KAPITÁLOVEJ POŽIADAVKY (SCR)

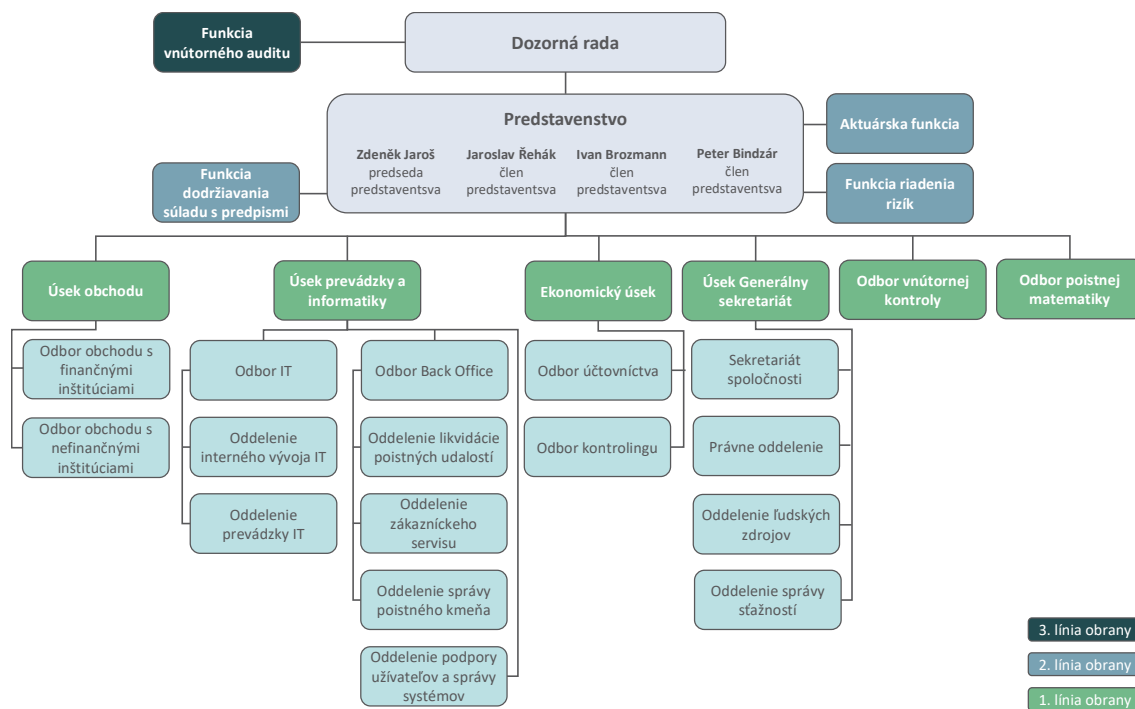
Objem vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálových požiadaviek solventnosti prevyšoval hodnotu SCR aj MCR v priebehu celého roka 2022. Vykonané projekcie nenaznačujú, že v blízkej budúcnosti existuje významné riziko nedodržania požiadaviek SCR a MCR.

Táto správa bola pripravená v Bratislave, Slovenská republika a schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 11. apríla 2023.

## PRÍLOHA 1 – ŠTRUKTÚRA SKUPINY BNP PARIBAS CARDIF



## PRÍLOHA 2 – ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA POIŠTOVNE



## PRÍLOHA 3 – ZVEREJNENÉ VÝKAZY

## S.02.01.02 – SÚVAHA

(v EUR)

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	-
Odložené daňové pohľadávky	R0040	1 087 522
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	-
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	797 776
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	18 105 365
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	-
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	-
Aktie	R0100	-
Aktie – kótované	R0110	-
Aktie – nekótované	R0120	-
Dlhopisy	R0130	6 017 662
Štátne dlhopisy	R0140	1 629 430
Podnikové dlhopisy	R0150	4 388 232
Štruktúrované cenné papiere	R0160	-
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	-
Podniky kolektívneho investovania	R0180	-
Deriváty	R0190	-
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	12 087 703
Iné investície	R0210	-
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	-
Úvery a hypotéky	R0230	-
Úvery na poisťné zmluvy	R0240	-
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	-
Iné úvery a hypotéky	R0260	-
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	127 589
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	-2 628
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	-2 628
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	-
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	130 216
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	74 210
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	56 006
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	-
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	-
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	2 770 689
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	1 958 210
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	433 259
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	-
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	3 055 908
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	3 151 482
<b>Aktíva celkom</b>	<b>R0500</b>	<b>31 487 800</b>

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	2 550 030
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	2 394 671
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	-
Najlepší odhad	R0540	1 732 591
Riziková marža	R0550	662 079
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	155 359
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	-
Najlepší odhad	R0580	143 462
Riziková marža	R0590	11 897
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	1 968 707
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	1 606 785
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	-
Najlepší odhad	R0630	1 147 573
Riziková marža	R0640	459 212
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	361 922
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	-
Najlepší odhad	R0670	278 988
Riziková marža	R0680	82 935
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	-
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	-
Najlepší odhad	R0710	-
Riziková marža	R0720	-
Podmienené záväzky	R0740	-
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	958 050
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	-
Vklady od zaisťovateľov	R0770	-
Odložené daňové záväzky	R0780	-
Deriváty	R0790	-
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	-
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	-
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	2 158 983
Záväzky zo zaistenia	R0830	1 782 027
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	2 538 321
Podriadené záväzky	R0850	-
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	-
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	-
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	2 013 965
<b>Záväzky celkom</b>	<b>R0900</b>	<b>13 970 083</b>
<b>Prebytok aktív nad záväzkami</b>	<b>R1000</b>	<b>17 517 717</b>

## S.05.01.02 - POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA SKUPINY ČINNOSTI

(v EUR)

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)										
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	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
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Predpísané poistné</b>										
Brutto – priama činnosť	R0110	-	298 425	-	-	146 283	-	4 266 775	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	-	-	-1 239	-	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140	-	178	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	298 248	-	-	145 044	-	4 266 775	-	-
<b>Zaslúžené poistné</b>										
Brutto – priama činnosť	R0210	-	298 280	-	-	165 317	-	3 239 922	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	-	-	2 784	-	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240	-	178	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	298 103	-	-	168 101	-	3 239 922	-	-
<b>Náklady na poistné plnenia</b>										
Brutto – priama činnosť	R0310	-	56 122	-	-	23 148	-	633 699	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	-	-	-25 648	-	-8 584	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340	-	19	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	56 103	-	-	-2 500	-	625 115	-	-
<b>Zmena stavu ostatných technických rezerv</b>										
Brutto – priama činnosť	R0410	-	-49 584	-	-	-59 092	-	-	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	-	-	-	-	-	-	-6 867	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaisťovateľov	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-49 584	-	-	-59 092	-	-6 867	-	-
Vzniknuté náklady	R0550	-	201 223	-	-	45 555	-	1 670 000	-	-
Ostatné náklady	R1200									
Náklady celkom	R1300									

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne)			Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
<b>Predpísané poistné</b>									
Brutto – priama činnosť	R0110	-	299 777	4 455 328					9 466 588
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	5 358 361					5 357 122
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130				-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0140	-	113 274	318 548	-	-	-	-	432 000
Netto	R0200	-	186 503	9 495 141	-	-	-	-	14 391 710
<b>Zaslúžené poistné</b>									
Brutto – priama činnosť	R0210	-	306 189	4 565 199					8 574 907
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	5 276 480					5 279 264
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230				-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0240	-	113 925	318 548	-	-	-	-	432 651
Netto	R0300	-	192 263	9 523 131	-	-	-	-	13 421 520
<b>Náklady na poistné plnenia</b>									
Brutto – priama činnosť	R0310	-	20 300	291 696					1 024 965
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	688 198					653 966
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330				-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0340	-	7 877	- 2 986	-	-	-	-	4 911
Netto	R0400	-	12 423	982 880	-	-	-	-	1 674 021
<b>Zmena stavu ostatných technických rezerv</b>									
Brutto – priama činnosť	R0410	-	- 21 836	- 188 994					- 319 506
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	-	-	- 235 202					- 242 069
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430				-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0440	-	- 24 778	- 5 581	-	-	-	-	- 30 359
Netto	R0500	-	2 942	- 418 615	-	-	-	-	- 531 216
Vzniknuté náklady	R0550	-	116 826	7 602 240	-	-	-	-	9 635 843
Ostatné náklady	R1200								- 407 645
Náklady celkom	R1300								9 228 198

	Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu	
	Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie		
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		C0300
<b>Predpísané poistné</b>										
Brutto	R1410	10 597 157	-	-	5 583 152	-	-	6 651 883	-	22 832 191
Podiel zaisťovateľov	R1420	318 977	-	-	608 956	-	-	-	-	927 933
Netto	R1500	10 278 180	-	-	4 974 196	-	-	6 651 883	-	21 904 258
<b>Zaslúžené poistné</b>										
Brutto	R1510	10 597 132	-	-	5 583 344	-	-	6 651 883	-	22 832 359
Podiel zaisťovateľov	R1520	318 977	-	-	608 956	-	-	-	-	927 933
Netto	R1600	10 278 156	-	-	4 974 388	-	-	6 651 883	-	21 904 427
<b>Náklady na poistné plnenia</b>										
Brutto	R1610	3 152 865	-	-	1 850 101	-	-	1 596 833	-	6 599 799
Podiel zaisťovateľov	R1620	175 457	-	-	29 103	-	-	-	-	204 559
Netto	R1700	2 977 409	-	-	1 820 998	-	-	1 596 833	-	6 395 239
<b>Zmena stavu ostatných technických rezerv</b>										
Brutto	R1710	-160 027	-	-	-99 457	-	-	-98 679	-	-358 164
Podiel zaisťovateľov	R1720	-5 457	-	-	-55 228	-	-	-	-	-60 685
Netto	R1800	-154 571	-	-	-44 230	-	-	-98 679	-	-297 479
<b>Vzniknuté náklady</b>	R1900	6 799 120	-	-	4 887 365	-	-	4 988 014	-	16 674 499
<b>Ostatné náklady</b>	R2500									-973 458
<b>Náklady celkom</b>	R2600									15 701 040



## S.05.02.01- POISTNÉ, POISTNÉ PLNENIA A NÁKLADY PODĽA KRAJÍN

(v EUR)

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		CZ					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Predpísané poistné</b>								
Brutto – priama činnosť	R0110	9 466 588	-	-	-	-	-	9 466 588
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	5 357 122	-	-	-	-	-	5 357 122
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0140	432 000	-	-	-	-	-	432 000
Netto	R0200	14 391 710	-	-	-	-	-	14 391 710
<b>Zaslúžené poistné</b>								
Brutto – priama činnosť	R0210	8 574 907	-	-	-	-	-	8 574 907
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	5 279 264	-	-	-	-	-	5 279 264
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0240	432 651	-	-	-	-	-	432 651
Netto	R0300	13 421 520	-	-	-	-	-	13 421 520
<b>Náklady na poistné plnenia</b>								
Brutto – priama činnosť	R0310	1 024 965	-	-	-	-	-	1 024 965
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	662 550	- 8 584	-	-	-	-	653 966
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0340	4 911	-	-	-	-	-	4 911
Netto	R0400	1 682 605	- 8 584	-	-	-	-	1 674 021
<b>Zmena stavu ostatných technických rezerv</b>								
Brutto – priama činnosť	R0410	- 319 506	-	-	-	-	-	- 319 506
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	- 235 202	- 6 867	-	-	-	-	- 242 069
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0440	- 30 359	-	-	-	-	-	- 30 359
Netto	R0500	- 524 349	- 6 867	-	-	-	-	- 531 216
<b>Vzniknuté náklady</b>	R0550	9 635 843	-	-	-	-	-	9 635 843
<b>Ostatné náklady</b>	R1200							- 407 645
<b>Náklady celkom</b>	R1300							9 228 198

		Domovská krajina		Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce zo životného poistenia				Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		R1400	-	-	-	-	-	-
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Predpísané poistné</b>								
Brutto	R1410	22 832 191	-	-	-	-	-	22 832 191
Podiel zaisťovateľov	R1420	927 933	-	-	-	-	-	927 933
Netto	R1500	21 904 258	-	-	-	-	-	21 904 258
<b>Zaslúžené poistné</b>								
Brutto	R1510	22 832 359	-	-	-	-	-	22 832 359
Podiel zaisťovateľov	R1520	927 933	-	-	-	-	-	927 933
Netto	R1600	21 904 427	-	-	-	-	-	21 904 427
<b>Náklady na poistné plnenia</b>								
Brutto	R1610	6 599 799	-	-	-	-	-	6 599 799
Podiel zaisťovateľov	R1620	204 559	-	-	-	-	-	204 559
Netto	R1700	6 395 239	-	-	-	-	-	6 395 239
<b>Zmena stavu ostatných technických rezerv</b>								
Brutto	R1710	- 358 164	-	-	-	-	-	- 358 164
Podiel zaisťovateľov	R1720	- 60 685	-	-	-	-	-	- 60 685
Netto	R1800	- 297 479	-	-	-	-	-	- 297 479
Vzniknuté náklady	R1900	16 674 499	-	-	-	-	-	16 674 499
Ostatné náklady	R2500	-	-	-	-	-	-	- 973 458
<b>Náklady celkom</b>	<b>R2600</b>							15 701 040

## S.12.01.02 - TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÉHO POISTENIA A ZDRAVOTNÉHO POISTENIA SLT

(v EUR)

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie				Ostatné životné poistenie			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia
			Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>	-	-			-			-
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	<b>R0020</b>	-	-			-			-
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>									
<b>Najlepší odhad</b>									
<b>Brutto najlepší odhad</b>	<b>R0030</b>	-		-	-		278 988	-	-
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0080</b>	-		-	-		56 006	-	-
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	<b>R0090</b>	-		-	-		222 981	-	-
<b>Riziková marža</b>	<b>R0100</b>	-	-			82 935			-
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>									
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0110</b>	-	-			-	-	-	-
<b>Najlepší odhad</b>	<b>R0120</b>	-		-	-		-	-	-
<b>Riziková marža</b>	<b>R0130</b>	-	-			-			-
<b>Technické rezervy – spolu</b>	<b>R0200</b>	-	-			361 922			-

		Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
					Zmluvy bez opcii a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			
		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>	-	-	-			-	-	-
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	R0020	-	-	-			-	-	-
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>									
<b>Najlepší odhad</b>									
<b>Brutto najlepší odhad</b>	<b>R0030</b>	-	278 988		- 390 328	-	-	1 537 901	1 147 573
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	-	56 006		74 210	-	-	-	74 210
Najlepší odhad minus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	-	222 981		- 464 538	-	-	1 537 901	1 073 363
<b>Riziková marža</b>	<b>R0100</b>	-	82 935	249 296			-	209 916	459 212
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>									
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0110</b>	-	-				-	-	-
<b>Najlepší odhad</b>	<b>R0120</b>	-	-		-	-	-	-	-
<b>Riziková marža</b>	<b>R0130</b>	-	-				-	-	-
<b>Technické rezervy – spolu</b>	<b>R0200</b>	-	361 922	- 141 032			-	1 747 817	1 606 785

## S.17.01.02 - TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

(v EUR)

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	<b>R0050</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>										
<b>Najlepší odhad</b>										
Poistné rezervy										
<b>Brutto</b>	<b>R0060</b>	-	83 802	-	-	45 245	-	1 592 351	-	-
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0140</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto najlepší odhad poistných rezerv</b>	<b>R0150</b>	-	83 802	-	-	45 245	-	1 592 351	-	-
<b>Rezervy na poistné plnenie</b>										
<b>Brutto</b>	<b>R0160</b>	-	59 660	-	-	80 830	-	508 635	-	-
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0240</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie</b>	<b>R0250</b>	-	59 660	-	-	80 830	-	508 635	-	-
<b>Celkový najlepší odhad – brutto</b>	<b>R0260</b>	-	143 462	-	-	126 075	-	2 100 986	-	-
<b>Celkový najlepší odhad – netto</b>	<b>R0270</b>	-	143 462	-	-	126 075	-	2 100 986	-	-
<b>Riziková marža</b>	<b>R0280</b>	-	11 897	-	-	10 372	-	121 645	-	-
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>										
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0290</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Najlepší odhad</b>	<b>R0300</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Riziková marža</b>	<b>R0310</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Technické rezervy – spolu</b>										
<b>Technické rezervy – spolu</b>	<b>R0320</b>	-	155 359	-	-	136 446	-	2 222 631	-	-
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovacej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	<b>R0330</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu</b>	<b>R0340</b>	-	155 359	-	-	136 446	-	2 222 631	-	-

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
<b>Technické rezervy vypočítané ako celok</b>	<b>R0010</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
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	<b>R0050</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže</b>									
<b>Najlepší odhad</b>									
Poistné rezervy									
Brutto	<b>R0060</b>	-	39 527	- 1 075 066	-	-	-	-	685 857
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0140</b>	-	- 5 389	- 4 220	-	-	-	-	- 9 608
Netto najlepší odhad poistných rezerv	<b>R0150</b>	-	44 915	- 1 070 847	-	-	-	-	695 466
<b>Rezervy na poistné plnenie</b>									
Brutto	<b>R0160</b>	-	14 374	526 696	-	-	-	-	1 190 196
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	<b>R0240</b>	-	5 280	1 701	-	-	-	-	6 981
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	<b>R0250</b>	-	9 094	524 996	-	-	-	-	1 183 215
<b>Celkový najlepší odhad – brutto</b>	<b>R0260</b>	-	53 901	- 548 370	-	-	-	-	1 876 053
<b>Celkový najlepší odhad – netto</b>	<b>R0270</b>	-	54 009	- 545 851	-	-	-	-	1 878 681
<b>Riziková marža</b>	<b>R0280</b>	-	4 252	525 810	-	-	-	-	673 976
<b>Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv</b>									
Technické rezervy vypočítané ako celok	<b>R0290</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepší odhad	<b>R0300</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Riziková marža	<b>R0310</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Technické rezervy – spolu</b>									
Technické rezervy – spolu	<b>R0320</b>	-	58 153	- 22 560	-	-	-	-	2 550 030
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	<b>R0330</b>	-	- 109	- 2 519	-	-	-	-	- 2 628
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	<b>R0340</b>	-	58 262	- 20 041	-	-	-	-	2 552 658

## S.19.01.21- NÁROKY VYPLÝVAJÚCE Z NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

(v EUR)

## Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok upísania poistenia	Z0010	1
-------------------------------------	-------	---

## Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

		Vývojový rok										V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)	
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Pred	R0100											1 701 129	R0100	1 701 129
N-9	R0160	692 993	246 554	6 525	2 517	12 115	52	-	-	-	-		R0160	960 756
N-8	R0170	861 598	327 560	10 461	472	231	5 041	-	4 022	-			R0170	1 209 385
N-7	R0180	932 781	332 148	22 623	23 587	13 410	-	19 254	30 614				R0180	1 374 417
N-6	R0190	1 238 451	594 468	63 906	205	-	-	-					R0190	1 897 029
N-5	R0200	1 869 658	970 060	10 345	18	-	1 216						R0200	2 851 297
N-4	R0210	2 578 487	890 415	18 608	1 355	114							R0210	3 488 979
N-3	R0220	2 903 723	763 957	10 014	20 283								R0220	3 697 978
N-2	R0230	2 115 669	540 658	9 181									R0230	2 665 509
N-1	R0240	1 689 959	374 983										R0240	2 064 942
N	R0250	1 326 784											R0250	1 326 784
Spolu													R0260	23 277 220

## Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

		Vývojový rok										Koniec roka (diskontované údaje)		
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Pred	R0100												R0100	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0160	-
N-8	R0170	-	-	1 209	-	-	-	-	-	-			R0170	-
N-7	R0180	-	31 409	2 410	-	-	-	-	-				R0180	-
N-6	R0190	818 504	36 755	2 807	-	-	-	-					R0190	-
N-5	R0200	1 263 803	35 526	2 947	-	-	-						R0200	-
N-4	R0210	1 738 823	30 130	11 105	-	-							R0210	-
N-3	R0220	1 315 109	48 955	5 615	-								R0220	-
N-2	R0230	1 305 694	54 448	3 083									R0230	2 853
N-1	R0240	1 099 738	38 663										R0240	36 877
N	R0250	1 146 495											R0250	1 128 061
Spolu													R0260	1 167 791

## S.22.01.21 - VPLYV OPATRENÍ TÝKAJÚCICH SA DLHODOBÝCH ZÁRUK A PRECHODNÝCH OPATRENÍ

(v EUR)

Spoločnosť neuplatňuje korekciu volatility, párovaciu korekciu volatility ani prechodného opatrenia na bezrizikovú výnosovú krivku alebo technické rezervy, preto tento výkaz obsahuje prázdne položky.

		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	-	-	-	-	-
Základné vlastné zdroje	R0020	-	-	-	-	-
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	-	-	-	-	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	-	-	-	-	-
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	-	-	-	-	-
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	-	-	-	-	-



## S.23.01.01 - VLASTNÉ ZDROJE

(v EUR)

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35</b>						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	9 296 000	9 296 000		-	
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	-	-		-	
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040	-	-		-	
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050	-	-		-	
Prebytočné zdroje	R0070	-	-		-	
Prioritné akcie	R0090	-	-		-	
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110	-	-		-	
Rezerva z precenenia	R0130	6 000 307	6 000 307		-	
Podriadené záväzky	R0140	-	-		-	
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	1 087 522				1 087 522
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180	-	-		-	-
<b>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</b>						
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	R0220	-	-		-	-
<b>Odpočty</b>						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230	-	-		-	-
<b>Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch</b>	R0290	16 383 829	15 296 307		-	1 087 522
<b>Dodatkové vlastné zdroje</b>						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách s platný na požiadanie	R0300	-	-		-	-
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310	-	-		-	-
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320	-	-		-	-
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330	-	-		-	-
Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340	-	-		-	-
Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350	-	-		-	-
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360	-	-		-	-
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370	-	-		-	-
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390	-	-		-	-
<b>Celkové dodatkové vlastné zdroje</b>	R0400	-	-		-	-
<b>Dostupné a použiteľné vlastné zdroje</b>						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	16 383 829	15 296 307		-	1 087 522
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	15 296 307	15 296 307		-	-
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	16 383 829	15 296 307		-	1 087 522
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	15 296 307	15 296 307		-	-
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	R0580	11 145 045				
<b>Minimálna kapitálová požiadavka</b>	R0600	6 200 000				
<b>Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť</b>	R0620	1,4701				
<b>Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou</b>	R0640	2,4671				

		C0060	
<b>Rezerva z precenenia</b>			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	17 517 717	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	-	
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	1 133 888	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	10 383 522	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovačia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	-	
<b>Rezerva z precenenia</b>	R0760	6 000 307	
<b>Očakávané zisky</b>			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	4 057 418	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	1 709 566	
<b>Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)</b>	R0790	5 766 984	

## S.25.01.21 - KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA NA SOLVENTNOSŤ – PRE PODNIKY POUŽÍVAJÚCE ŠTANDARDNÝ VZOREC

(v EUR)

		Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
		C0110	C0090	C0100
Trhové riziko	R0010	789 080		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 415 399		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	955 852		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	5 149 398		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	6 639 806		
Diverzifikácia	R0060	- 5 156 194		
Riziko nehmotného majetku	R0070	-		
<b>Základná kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	<b>R0100</b>	<b>9 793 342</b>		

<b>Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť</b>		<b>C0100</b>
Operačné riziko	R0130	1 351 704
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	-
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu</b>	<b>R0200</b>	<b>11 145 045</b>
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	-
<b>Kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	<b>R0220</b>	<b>11 145 045</b>
<b>Dalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť</b>		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	-
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	-

Prístup k daňovej sadzbe

		Áno/Nie
		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	3 – neuplatňuje sa

Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty

		Kapacita odložených daní absorbovať straty
		C0130
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0640	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov	R0650	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk	R0660	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok	R0670	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky	R0680	-
Maximálna kapacita odložených daní absorbovať straty	R0690	-

## S.28.02.01 - MINIMÁLNA KAPITÁLOVÁ POŽIADAVKA – ČINNOSŤ ŽIVOTNÉHO AJ NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

(v EUR)

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		MCR <sub>(NL, NL)</sub> výsledok	MCR <sub>(NL, L)</sub> výsledok	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
		C0010	C0020				
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	1 838 561	-				
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020	-	-	-	-	-	-
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	143 462	302 428	-	-	-	-
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	-	-	-	-	-	-
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	-	-	-	-	-	-
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	126 075	156 755	-	-	-	-
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	-	-	-	-	-	-
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	2 100 986	4 608 118	-	-	-	-
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	-	-	-	-	-	-
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	-	-	-	-	-	-
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	-	-	-	-	-	-
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	54 009	209 499	-	-	-	-
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	-	9 851 591	-	-	-	-
Neproporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	-	-	-	-	-	-
Neproporcionálne úrazové zaistenie	R0150	-	-	-	-	-	-
Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	-	-	-	-	-	-
Neproporcionálne majetkové zaistenie	R0170	-	-	-	-	-	-
		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		MCR <sub>(L, NL)</sub> výsledok	MCR <sub>(L, L)</sub> výsledok	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)
		C0070	C0080				
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	-	1 182 163				
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	-	-	-	-	-	-
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	-	-	-	-	-	-
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	-	-	-	-	-	-
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240	-	-	-	-	1 296 344	-
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250	-	-	-	-	-	1 649 913 437

## Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	3 020 724
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	11 145 045
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	5 015 270
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	2 786 261
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	3 020 724
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	6 700 000
		C0130
<b>Minimálna kapitálová požiadavka</b>	<b>R0400</b>	<b>6 700 000</b>

## Výpočet pomyselných minimálnych kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	1 838 561	1 182 163
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	6 783 423	4 361 623
Horná hranica pomyselných minimálnych kapitálovej požiadavky	R0520	3 052 540	1 962 730
Spodná hranica pomyselných minimálnych kapitálovej požiadavky	R0530	1 695 856	1 090 406
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	1 838 561	1 182 163
Absolútna spodná hranica pomyselných minimálnych kapitálovej požiadavky	R0550	2 700 000	4 000 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	2 700 000	4 000 000