



**BNP PARIBAS
CARDIF**

**SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNEJ
SITUÁCII ZA ROK 2020**

BNP PARIBAS CARDIF POISŤOVŇA, A. S.

OBSAH

Zhrnutie	3
A – Rozsah činnosti a výkonnosť poisťovne	5
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 – Systém správy a riadenia	11
B. 1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	11
B. 2 Požiadavky na odbornosť a vhodnosť.....	15
B. 3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti.....	16
B. 4 Systém vnútornej kontroly	20
B. 5 Funkcia vnútorného auditu	21
B. 6 Aktuárska funkcia	22
B. 7 Zverenie výkonu činností (Outsourcing).....	22
B. 8 Ostatné informácie	23
C – Rizikový profil	24
C. 1 Upisovacie riziko	24
C. 2 Trhové riziko.....	27
C. 3 Riziko zlyhania protistrany	28
C. 4. Riziko likvidity.....	30
C. 5. Operačné riziko	30
C. 6 Iné významné riziká	31
C. 7 Ostatné informácie.....	32
D – Metódy oceňovania pro účely solventnosti	33
D. 1 Aktíva	33
D. 2 Technické rezervy.....	34
D. 3 Ostatné pasíva	38
D. 4 Alternatívne metódy oceňovania	38
D. 5 Ostatné informácie	38
E – Riadenie kapitálu	39
E. 1 Vlastné zdroje.....	39
E. 2 Kapitálová požiadavka (SCR) a minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	40
E. 3 Využitie podmodulu akciového rizika založenom na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky	41
E. 4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a interným modelom	41
E. 5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a kapitálovej požiadavky (SCR)	41
Príloha 1 – Štruktúra skupiny BNP Paribas Cardif	42
Príloha 2 – Organizačná štruktúra poisťovne	42
Príloha 3 – Zverejnené výkazy	43

ZHRNUTIE

Činnosť a výkonnosť

Rok 2020 bol pre BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej tiež „Cardif“ alebo iba „Spoločnosť“) významne ovplyvnený neočakávanou pandemickou situáciou, ktorá mal dopad na väčšinu procesov a aktivít Spoločnosti. Aj napriek nepriaznivým okolnostiam v súvislosti s pandémiou COVID-19, Spoločnosť dosiahla v roku 2020 solídne finančné a obchodné výsledky bez výraznejších negatívnych vplyvov na svoj rizikový profil. Spoločnosť sa aj v priebehu roka 2020 sústredila na zdokonalenie produktového portfólia a súvisiacich služieb, najmä v rámci poistenia náhodného poškodenia a krádeže tovaru, ako aj obľúbeného produktu poistenia osobných vecí a karty a pokračovala tak v úspešnej spolupráci s partnermi z oblastí telekomunikačných operátorov a špecializovaných retailových predajcov.

BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. je špecializovanou poisťovňou na slovenskom trhu a profilovaná ako líder pri poskytovaní poistného produktu poistenia schopnosti splácať úver distribuovaný v spolupráci s bankami, lízingovými spoločnosťami a spoločnosťami poskytujúcimi nákupy na splátky, osobné pôžičky alebo kreditné karty. Tento produkt naďalej predstavuje podstatnú časť obchodných výsledkov a ponuky Spoločnosti, hoci vďaka úspešne pokračujúcej obchodnej diverzifikácii, tretinu poskytovaného poistného zabezpečenia predstavujú produkty poistenia náhodného poškodenia a krádeže tovaru, poistenia osobných vecí a karty a poistenia predĺženej záruky. 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.

Aj napriek pretrvávajúcej pandémie COVID-19, ktorá ovplyvnila oblasť novej produkcie, predpísané poistné v hrubej výške dosiahlo v roku 2020 objem 34 256 tis. EUR, čo znamená mierny nárast vo výške 2% v porovnaní s rokom 2019. Vzhľadom na zvýšenie hodnoty nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavov technických rezerv a miernejšie zvýšenie hodnoty obstarávacích nákladov na poistné zmluvy, pri stabilnej výške prevádzkových nákladov, Spoločnosť zaznamenala pokles zisku po zdanení v porovnaní s rokom 2019 na úroveň 862 tis. EUR. 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 ovplyvnený celkovými podmienkami na slovenskom finančnom trhu s nízkymi úrokovými sadzbami.

Systém správy a riadenia

Poisťovňa 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 2020 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 pandémiou COVID-19, 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. 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 31.12.2020 bola na úrovni 17 074 tis. EUR (2019: 15 802 tis. EUR) a kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2020 úroveň 10 517 tis. EUR (2019: 10 323 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 2020 dosiahol úroveň 162% (2019: 154%) a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) v roku 2020 dosiahol úroveň 275% (2019: 255%), pričom nárast bol spôsobený najmä nárastom vlastných zdrojov. Táto dostatočná kapitálová pozícia 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 a im podobné produkty zahrňujúce poisťnú ochranu pre riziká úmrtia, plnej a trvalej invalidity, pracovnej neschopnosti a nedobrovoľnej straty zamestnania. 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. Ostatné produkty/riziká ako poistenie pre prípad hospitalizácie, poistenie finančnej straty GAP, cestovné poistenie, atď. tvoria nevýznamný podiel aktivít Spoločnosti.

Aj v priebehu roka 2020 Spoločnosť pokračovala v zdokonaľovaní produktového portfólia a súvisiacich služieb. Spoločnosť neustále pracuje na vylepšení kľúčových produktov poistenia schopnosti splácať úvery s cieľom vytvoriť dostupný produkt, ktorý klientom prinesie zmiernenie výluk, kratšie karenčné lehoty a viac benefitov. Rozšírenie krytia pre prípad ošetrovania člena rodiny koncom roka 2019, v rámci niektorých produktov poistenia schopnosti splácať úver, sa ukázalo v období pandémie COVID-19 ako krok správnym smerom zvyšujúci poisťnú ochranu a spokojnosť klientov. Zároveň v priebehu roka predstavila nové generácie produktov poistenia náhodného poškodenia a krádeže tovaru, ako aj obľúbeného produktu poistenia osobných vecí a karty prinášajúce jednak rozšírené krytie ale aj procesné vylepšenia (vedúce k skráteniu procesu vybavenia poisťnej udalosti).

Stále dôležitejšiu úlohu zohráva predaj na diaľku. Distribúcia našich poisťných produktov sa naďalej rozširuje do všetkých alternatívnych distribučných kanálov našich partnerov vrátane mobilného bankovníctva a call centier.

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: Plynársenská 7/B, 821 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 2020 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 zaistovacej činnosti pre poisťný druh neživotného poistenia.

K 31.12.2020 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 DOHĽADU

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
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

A. 1.4 EXTERNÝ AUDÍTOR

Štatutárnym externým audítorm BNP Paribas Cardif Poistovne, a.s. za rok 2020 je 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
IČO: 35 739 347

A. 1.5 DÔLEŽITÉ UDALOSTI V PRIEBEHU SLEDOVANÉHO OBDOBIA

Rozšírenie nákazy koronavírusom, ktoré bolo zo strany Svetovej zdravotníckej organizácie (WHO) dňa 11. marca 2020 charakterizovaná ako pandémie, ako aj opatrenia zavedené vládami a regulátormi na zvládnutie šírenia nákazy ovplyvnili vývoj globálnej ekonomiky ako celku, dopyt po tovaroch a službách, a preto mali výrazný vplyv na globálny rast. Zároveň sa uvoľnili fiškálne a menové politiky na podporu a udržanie hospodárstva a zamestnanosti.

Účtovná závierka a finančné výkazy spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. boli zostavené za predpokladu pokračovania činností spoločnosti a zohľadňujú odporúčania regulátorov vo vzťahu k COVID-19 pandémie a jej následkov.

Vplyv pandémie primárne ovplyvňuje úroveň novej produkcie, úroveň vzniknutých poistných udalostí ako aj oblasť ocenenia finančných aktív spoločnosti. K ich zmierneniu prispievajú proticyklické opatrenia obsiahnuté v rámci systému riadenia rizík pre zmierňovanie finančných alebo technických rizík, ako aj vplyv opatrení prijatých orgánmi verejnej moci alebo ustanovených legislatívou v poisťovníctve za účelom ochrany a podpory hospodárstva.

Spoločnosť urýchlene prijala sériu opatrení na zabezpečenie kontinuity podnikania s dôrazom na ochranu zdravia svojich zamestnancov a zabezpečenie úrovne služieb voči svojim klientom.

Spoločnosť vykonala identifikáciu konkrétnych rizík v súvislosti s COVID-19 a naďalej vykonáva ich monitoring s cieľom včas zachytiť varovné signály možného zhoršenia situácie. Medzi najviac sledované riziká patrí vplyv na novú produkciu, nárast škodového pomeru, zníženie hodnoty finančných aktív ako aj oblasť likvidity.

A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACEJ ČINNOSTI

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

Finančné výsledky za obdobie 2020 a 2019 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke. Aj napriek pretrvávajúcej pandémie COVID-19, ktorá ovplyvnila oblasť novej produkcie (v dôsledku preventívnych opatrení prijatých vládou SR) celkové predpísané poistné v hrubej výške sa oproti roku 2019 mierne zvýšilo o 2%, a to predovšetkým nárastom portfólia v oblasti aktívneho zaistenia, nárastom portfólia v rámci obnovenej aktívnej distribúcie poistenia schopnosti splácať úver z jedným významným bankovým partnerom, ako aj pri rastúcom portfóliu produktov poistenia osobných vecí a kariet klientov.

Hodnota nákladov vyplatených poistných plnení po zaistení sa oproti roku 2019 zvýšila iba o 3% (avšak hodnota nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavov technických rezerv po zaistení sa zvýšila o 6% oproti roku 2019), a to najmä u rizika smrti, zdravotných rizík v rámci poistenia schopnosti splácať úvery a rastúceho portfólia poistenia osobných vecí a kariet. Na druhej strane u produktov poistenia náhodného poškodenia Spoločnosť zaznamenala pokles hodnoty nákladov vyplatených poistných plnení, ako aj nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavov technických rezerv.

Ako následok miernejšieho zvýšenia hodnoty obstarávacích nákladov na poistné zmluvy, obdobnej výšky prevádzkových nákladov Spoločnosť a už spomenutej zvýšenej hodnoty nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavov technických rezerv Spoločnosť zaznamenala pokles technického výsledku a zároveň pokles zisku po zdanení o 505 tis. EUR v porovnaní s rokom 2019.

v tis. EUR

	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Predpísané poistné v hrubej výške	12 144	13 493	21 295	20 763	33 439	34 256
Zaslúžené poistné v hrubej výške	12 147	13 493	21 537	20 636	33 684	34 128
Zaslúžené poistné postúpené zaisťovateľom	-1 766	-1 404	-311	-399	-2 077	-1 804
Obstarávacie náklady na poistné zmluvy	-6 000	-6 652	-10 537	-11 417	-16 537	-18 069
Náklady na poistné plnenia a zmena rezerv v hrubej výške	4 695	3 867	3 128	4 446	7 822	8 313
Náklady na poistné plnenia a zmena rezerv postúpená zaisťovateľom	-577	-403	207	15	-370	-389
Správne náklady poisťovne	1 842	1 939	3 229	2 983	5 071	4 922
Výnosy z finančného umiestnenia	8	9	3	4	11	13
Hospodársky výsledok po zdanení	-839	26	2 206	835	1 367	862

Celkový škodový pomer¹ dosiahol koncom roka 2020 výšku 78% (69% v roku 2019), čo bolo spôsobené najmä zvýšením nákladov na poistné plnenia a zvýšením rezerv v rámci poistenia schopnosti splácať hypotekárne úvery, ako aj spotrebné úvery, rastom portfólia a zároveň rastom nákladov na poistné plnenia v portfóliu produktov poistenia osobných vecí a kariet, hoci čiastočne kompenzované nižšími nákladmi na poistné plnenia a zmenou rezerv v oblasti poistenia náhodného poškodenia.

Hospodársky výsledok po zdanení Spoločnosti dosiahol v roku 2020 výšku 862 tis. EUR. Zisk Spoločnosti je tvorený primárne segmentom produktov z oblasti poistenia schopnosti splácať úvery. Novo rozvíjané aktivity a poistné produkty so zvyšujúcim sa portfóliom klientov predstavujú takmer 33% podiel na výnosoch Spoločnosti a obdobný podiel na technickom výsledku so stabilnou mierou ziskovosti. Spoločnosť monitoruje novo rozvíjané aktivity a kontinuálne implementuje procesné opatrenia, ktoré by mali mať pozitívny efekt na výsledky

¹ 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.

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 2020 tvoril iba 5% predpísaného poistného, pričom zaistovatelia sa podieľajú taktiež 5% na hodnote vyplatených poistných plnení, avšak značnú časť (83%) tvorí proporcionálne kvótové zaistenie, ktoré bolo podmienkou spolupráce v oblasti poistenia schopnosti splácať úver s jedným z bankových partnerov.

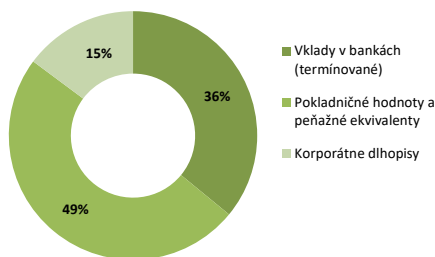
S ohľadom na vývoj spojený s pandémiou COVID-19 Spoločnosť očakáva aj v roku 2021 možný nárast škodového pomeru pri zdravotných rizikách a riziku straty zamestnania v rámci poistenia schopnosti splácať úvery, ako aj menšiu dynamiku rastu predpísaného poistného vzhľadom na pokles novej produkcie.

A. 3 VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIČNEJ ČINNOSTI

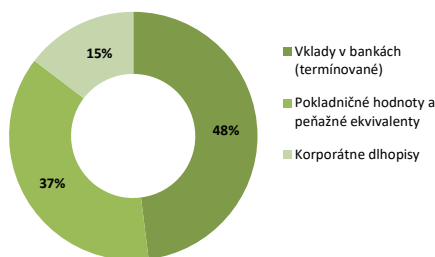
Investičná politika Spoločnosti je nastavená konzervatívne. Spoločnosť investuje takmer výhradne do štátnych, resp. korporátnych dlhopisov a depozitných vkladov v bankách.

Rozdelenie finančných aktív ku koncu roka 2020 medzi jednotlivé typy investičných inštrumentov vrátane medzoročného porovnania je zobrazené v nasledujúcom grafe.

Rozdelenie finančných aktív 2019



Rozdelenie finančných aktív 2020



v tis. EUR

Štruktúra finančných aktív	2019	2020	Zmena absolútna	v %
Štátne dlhopisy	-	-	-	-
Korporátne dlhopisy	2 887	2 902	15	1%
Vklady v bankách (termínované)	7 001	9 506	2 505	36%
Pokladničné hodnoty a peňažné ekvivalenty	9 576	7 396	-2 180	-23%
Spolu	19 465	19 805	340	2%

Výkonnosť investičného portfólia v roku 2020 bola silne ovplyvnená podmienkami trhu, najmä nízkou investičnou výnosnosťou z korporátnych dlhopisov a termínovaných vkladov, ako aj fluktuáciou na finančných trhoch v dôsledku pandémie COVID-19. Celkový výsledok z investičných činností v roku 2020 predstavoval zisk iba 13 tis. EUR a to v dôsledku klesajúcich výnosov z investovania do termínovaných vkladov ako aj držaním korporátnych dlhopisov nakúpených koncom roka 2019. Investičná stratégia 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	2019	2020	Zmena absolútna	v %
Štátne dlhopisy				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	-	-	-	-
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
Čistá výkonnosť investícií	-	-	-	-
Korporátne dlhopisy				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	2	8	6	300%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
Čistá výkonnosť investícií	2	8	6	300%
Vklady v bankách (termínované)				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	9	5	-4	-44%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
Čistá výkonnosť investícií	9	5	-4	-44%
Spolu čistá výkonnosť investícií	11	13	2	18%

Priemerný výnos z umiestnenia finančných prostriedkov Spoločnosti v roku 2020 dosiahol 0,05% pre termínované vklady a 0,05% 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.

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	2019	2020	Zmena absolútna
Zložky, ktoré môžu ovplyvniť budúce zisky a straty:			
Kurzové rozdiely	-	-	-
Investície určené na predaj	13	35	22
Akcie a majetkové účasti	-	-	-
Spolu	13	35	22

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), ktoré sa po výraznom poklese v dôsledku pandémie COVID-19 vrátili ku koncu roka 2020 na ich pôvodnú výšku.

Spoločnosť nemala v roku 2020 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 15.05.2020 schválená spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. za auditorskú spoločnosť na výkon štatutárneho auditu pre Spoločnosť na obdobie účtovného obdobia končiace 31.12.2020.

Vzhľadom na neistotu a odporúčania EIOPA, ako aj orgánu dohľadu (NBS) v dôsledku šírenia pandémie COVID-19, bolo v záujme udržania stability finančnej situácie rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. dňa 15.05.2020 schválené ponechanie zisku 1 367 tis. EUR za rok 2019 vo vlastnom imaní (vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých rokov).

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.

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 stretnutia zahŕňajú zástupcov príslušných úsekov a zameriavajú sa na užšiu 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.

K 31. 12. 2020 tvorili predstavenstvo tieto členovia:

- Ing. Zdeněk Jaroš, MBA, predseda predstavenstva (predseda predstavenstva od 01. 01. 2017)
- RNDr. Ivan Brozmann, člen predstavenstva (člen predstavenstva od 17. 12. 2020)
- Ing. Jaroslav Řehák, člen predstavenstva (člen predstavenstva od 01. 01. 2017)
- Ing. Peter Bindzár, člen predstavenstva (člen predstavenstva od 01. 07. 2016)

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. 2020 mala dozorná rada nasledujúcich členov:

- Vivien Berbigier (predseda dozornej rady od 01. 02. 2020)
- Dominique Barthalon (členka dozornej rady od 17. 12. 2020)
- Florian Korallus (člen dozornej rady od 01. 01. 2017)

Personálne zmeny členov dozornej rady v priebehu roka 2020 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 28.01.2020 bola ukončená funkcia člena a predsedu dozornej rady s účinnosťou od 31.01.2020 pána Pier-Paolo Diapola a novým členom a predsedom dozornej rady s účinnosťou od 01.02.2020 bol menovaný pán Vivien Berbigier.

Zároveň v priebehu roka 2020 boli na základe rozhodnutia jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. zo dňa 17.12.2020 opätovne zvolení na ďalšie funkčné obdobie pán Ivan Brozmann do funkcie člena predstavenstva a pani Dominique Barthalon do funkcie členky dozornej rady.

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 TRANSAKIE 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 možnej 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	2019	2020
Výnosy z činnosti poistenia	3 153	2 723
Ostatné výnosy	15	15
Spolu	3 168	2 738

Náklady	2019	2020
Náklady z činnosti poistenia	1 927	1 443
Ostatné náklady	1 408	1 507
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	187	186
Spolu	3 522	3 136

V záujme udržania stability finančnej situácie, v súlade s odporúčaním NBS a na návrh predstavenstva Spoločnosti sa jediný akcionár vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia rozhodol nevyplatiť v priebehu roka 2020 dividendy zo zisku za rok 2019.

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

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 efektivitou. 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 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;
- likvidita;
- oneskorenie v rámci nápravných opatrení zistení interného auditu, regulátora, auditu zo skupiny;
- ľudské zdroje / HR.

Jednotlivé metricky 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 expozícii a metódach monitorovania, merania, zmierňovania, ako aj reportovania a eskalácii v rámci Spoločnosti. Táto mapa je systematicky aktualizovaná funkciou riadenia rizík v spolupráci s vedúcimi všetkých úsekov/oddelení minimálne raz ročne, alebo v prípade vzniku významnej rizikovej expozície či významnej materializácii rizík už identifikovaných.

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,
- rizikový výbor, ktorý posudzuje a hodnotí správu ORSA pred jej schválením predstavenstvom,
- 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 pripravujúce 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. 3.1).

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 *Register rizík*. Funkcia riadenia rizík a najmä odbor vnútornej kontroly pravidelne kontroluje stav a plnenie definovaných akčných plánov.

Výsledky vnútorných kontrol sa pravidelne prerokujú 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 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 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 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 metódik použitých na výpočet technických rezerv a odporúčanie zavedenia nových metód, ak je to žiaduce,
- poskytovanie stanovísk k politike upisovanie 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 2020, v dôsledku zvýšenia rozsahu a kvality služieb Spoločnosť zmenila spoločnosť, ktorá zabezpečuje archiváciu a správu dokumentov Spoločnosti.

Ekonomická analýza zverenia činností bola predložená v oznamovacom konaní Národnej banke Slovenska.

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

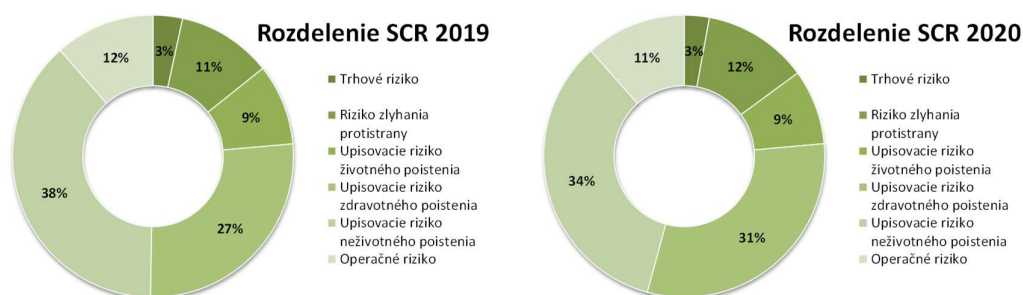
Spoločnosť nemá žiadne ďalšie informácie týkajúce sa riadiaceho a kontrolného systému.

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 sa špecifickými poistnými produktmi, konzervatívne nastavenou investičnou stratégiou a relatívne malou operačnou komplexnosťou. Vyššie uvedené skutočnosti korešpondujú 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 31.12.2020 ako aj v predchádzajúcom období je prezentované na nižšie uvedenom grafe, z ktorého je zrejmé, že najvýznamnejšími rizikovými modulmi sú upisovacie riziko neživotného poistenia a upisovacie riziko zdravotného poistenia, pričom podiel trhového rizika a rizika zlyhania protistrany je relatívne nízky. V súvislosti s novými poistnými produktmi (viď. vyššie) odhadujeme rastúcu expozíciu v rámci upisovacieho rizika neživotného 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 krytí 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.

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

v tis. EUR	2019	2020
Upisovacie riziko životného poistenia	1 481	1 408
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	4 245	5 006
- podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT	3 970	4 783
- podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT	197	132
- podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia	546	515
Upisovacie riziko neživotného poistenia	6 076	5 584
- podmodul rizika poistného a rezerv NP	5 682	5 234
- podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP	742	679
- podmodul katastrofického rizika NP	1 048	935

Kapitálová požiadavka vo výške 5 584 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 5 006 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 1 408 tis. EUR je tvorená výhradne rizikom smrti.

V súlade s prístupom materskej spoločnosti Spoločnosť už ku koncu roka 2018 preklasifikovala riziká náhodného poškodenia a krádeže a riziko predĺženej záruky do skupiny činností „Poistenia proti požiaru a iným majetkovým škodám“, ktorá lepšie zohľadňuje danú homogénnu skupinu rizík oproti pôvodnej klasifikácii v ne-diverzifikovanej skupine činností „Rôzne finančné straty“.

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 31.12.2020 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 zmiernovanie 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 opisuje (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. Inštitút

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 využíva kapacity interného zaistovateľa v rámci skupiny.

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

Oblasť upisovacieho rizika je štvrtročne 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 štvrtročnej 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 2020 predstavovala 5 509 tis. EUR (6 615 tis. EUR ku koncu roka 2019).

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 vyvinula špecifické sady záťažových testov, ktoré sú pravidelne testované, pričom v roku 2020 boli Spoločnosťou testované predovšetkým scenáre (nielen v oblasti upisovacieho rizika) súvisiace s pandemickou situáciou a zhoršenou ekonomickou situáciou:

- pokles novej produkcie,
- nematerializácia projektovaných rozvojových aktivít, resp. akvizície nových partnerov/distribučných kanálov,

- zvýšenie škodového pomeru² v rámci životných rizík, zdravotných rizík a rizika Straty zamestnania,
- zhoršenie kreditnej kvality protistrán,
- možný nárast pohľadávok, resp. výpadok výberu poistného a súvisiaci dopad na likviditu Spoločnosti,
- nárast nákladov Spoločnosti,
- komplexný makroekonomický šok zahŕňajúci dopady na riziko Straty zamestnania a pracovnej neschopnosti, pokles nového obchodu, zhoršenie kreditnej kvality protistrán ako aj nárast pohľadávok.

Výsledky záťažového testovania potvrdzujú dostatočnú kapitálovú vybavenosť Spoločnosti a jej schopnosť dodržiavať zákonnú kapitálovú požiadavku počas nadchádzajúceho obdobia.

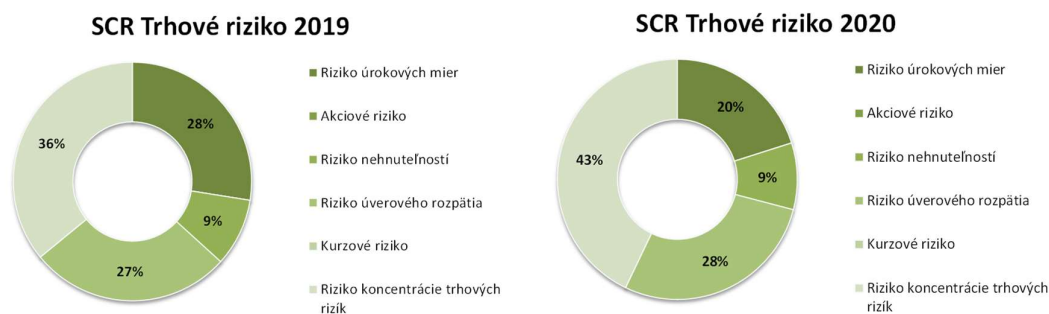
Iba v prípade veľmi komplexného scenára makroekonomického šoku zahŕňajúceho významné zhoršenie kľúčových rizikových parametrov by došlo k výraznejšiemu prepadu pomeru solventnosti, avšak ani v tomto prípade nedošlo k poklesu pomeru solventnosti pod úroveň zákonnej kapitálovej požiadavky a ani k prelomeniu hranice rizikového apetítu v oblasti solventnosti.

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, volatilita a prípadných korelácií.



v tis. EUR	2019	2020
Trhové riziko	539	471
Riziko úrokových mier	265	163
Akciové riziko	-	-
Riziko nehnuteľností	89	73
Riziko úverového rozpätia	263	228
Kurzové riziko	-	-
Riziko koncentrácie trhových rizík	346	348

S ohľadom na konzervatívne nastavenú investičnú stratégiu je Spoločnosť mierne vystavená trhovým rizikám. V rámci kapitálovej požiadavky solventnosti SCR tvorí trhové riziko iba 471 tis. EUR (približne 3% z celkového SCR), a preto nie je táto riziková expozícia pre Spoločnosť príliš významná. Najvýznamnejším podmodul v oblasti

² 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.

trhového rizika je podmodul rizika koncentrácie trhových rizík s podielom 43 % na SCR v oblasti trhového rizika. Nasleduje podmodul rizika úverového rozpätia s podielom 28% SCR v oblasti trhového rizika a podmodul rizika rastu úrokových mier s podielom 20% na SCR v oblasti trhového rizika.

Hodnota SCR pre podmodul rizika rastu úrokových mier sa oproti roku 2019 znížila vzhľadom na pokles bezrizikovej výnosovej krivky a jej nižší vplyv na zmenu hodnoty záväzkov, ako aj hodnoty korporátnych dlhopisov určených na predaj ku koncu roka 2020. Nákupom korporátnych dlhopisov koncom roka 2019 vzrástla hodnota SCR pre podmodul rizika úverového rozpätia, ako aj podmodul rizika koncentrácie trhových rizík, avšak ku koncu roka 2020 sa výrazne nezmenila.

Spoločnosť si je vedomá rizika, ktoré predstavuje dlhodobé prostredie s nízkymi úrokovými sadzbami. Avšak vzhľadom na štruktúru aktív, charakteristiky poistných produktov, krátku duráciu technických rezerv, absenciu produktov garantujúci úrokové zhodnotenie pre poistencov a ďalej na skutočnosť, že výnosy z investičnej činnosti neprispievajú významne k zisku Spoločnosti a nepredstavujú ani významný zdroj budúcich ziskov, nie je v tomto ohľade "prostredie s nízkymi úrokovými sadzbami" významným rizikovým faktorom majúcim vplyv na Spoločnosť.

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 Koncepcia 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 úpisovacími aktivitami (inkasom poistného, 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 1 974 tis. EUR, čo predstavuje 12% z celkovej výšky SCR.

v tis. EUR	2019	2020
Riziko zlyhania protistrany	1 736	1 974
expozícia typu 1	1 112	1 131
expozícia typu 2	738	979

- **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 16 903 tis. EUR ku koncu roka 2020 a táto časť rizika tvorí 54% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

Pre nadchádzajúce obdobie sa neočakáva významná zmena v rámci 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 4%, 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 979 tis. EUR, čo je 46% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

Expozícia rozdelená medzi dve strany:

- zaistovateľa – expozícia typu 1 vo výpočte SCR činí 40 tis. EUR,
- poisťníci a sprostredkovatelia (oneskorené poisťné) - expozícia v rámci výpočtu SCR činí 5 190 tis. EUR (pričom 4 923 tis. EUR predstavuje expozíciu typu 2 pre pohľadávky kratšie ako 90 dní a 267 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 Konceptiou 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.

Konceptia 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 2020 predstavovali bankové vklady 85% 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 neviduje žiadnu stratu spojenú s nevhodným riadením rizika likvidity.

Riziko likvidity je obozretne monitorované v súvislosti s dopadmi pandémie COVID-19.

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 je pomer krytia štatutárnych technických rezerv, ktorý je založený na pomere finančných aktív použiteľných na krytie technických rezerv a hodnoty hrubých technických rezerv.

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.

Pri výpočte kapitálovej požiadavky solventnosti SCR predstavoval modul operačného rizika kapitálovú požiadavku vo výške 1 217 tis. EUR. V kontexte celkovej hodnoty SCR teda predstavuje 11% 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.

Rozšírenie pandémie COVID-19 sa v tejto oblasti najviac prejavilo poklesom novej produkcie spôsobenej prijatými vládnymi opatreniami.

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 plánuje naďalej investovať do zlepšovania svojej flexibility, automatizácie a digitalizácie procesov, úrovne služieb a 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.

Položky aktív	2019		2020	
	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)
Odložené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (DAC)	-	2 142	-	2 291
Dlhodobý nehmotný majetok	-	99	-	115
Odložená daňová pohľadávka	-	1 180	-	1 461
Dlhodobý hmotný majetok	355	355	291	291
Dlhopisy	2 887	2 901	2 902	2 902
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	7 001	7 001	9 506	9 506
Pohľadávky zo zaistenia - Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	- 12	18	- 3	16
Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	-	-	-	-
Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	161	201	181	205
Pohľadávky zo zaistenia - Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	24	125	15	129
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	3 121	3 121	5 038	5 038
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	104	104	333	333
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	9 576	9 576	7 396	7 396
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	3 287	3 287	2 902	2 902
Aktíva celkom	26 504	30 108	28 562	32 586

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

- **Odložené obstarávacie náklady na poistné 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.
- **Dlhodobý hmotný majetok** je vždy oceňovaný historickými cenami a znížený akruálne o účtovné odpisy
- **Pohľadávky zo zaistenia** zodpovedajú v režime lokálnej účtovnej závierky hodnote cedovaných štatutárnych rezerv. Na účely ocenenia podľa Solventnosť 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 vykázanie pre účely solventnosti je totožná s hodnotou podľa účtovnej závierky.

D. 2 TECHNICKÉ REZERVY

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

Technické rezervy podľa druhu poistenia	2019		2020	
	Najlepší odhad technických rezerv	Riziková prirážka	Najlepší odhad technických rezerv	Riziková prirážka
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	1 447	631	1 623	613
Ostatné poistenie motorových vozidiel	377	67	302	44
Asistenčné služby	19	5	7	4
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	1 752	195	1 540	163
Poistenie rôznych finančných strát	- 701	363	- 226	402
Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT	- 36	17	56	13
Poistenie zabezpečenia príjmu	- 36	17	56	13
Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT	369	341	1 429	448
Zdravotné poistenie	27	255	454	316
Zdravotné zaistenie	342	86	976	132
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	- 2 188	122	- 1 731	128
Ostatné životné poistenie	- 2 188	122	- 1 731	128
Technické rezervy celkom	- 408	1 110	1 378	1 202

Technické rezervy podľa druhu poistenia	2019		2020	
	Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prirážka) pre účely solventnosti	Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS)	Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prirážka) pre účely solventnosti	Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS)
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	2 078	5 115	2 236	5 289
Ostatné poistenie motorových vozidiel	445	540	346	405
Asistenčné služby	24	33	11	25
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	1 947	3 516	1 703	3 624
Poistenie rôznych finančných strát	- 338	1 026	176	1 234
Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT	- 20	54	69	26
Poistenie zabezpečenia príjmu	- 20	54	69	26
Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT	710	2 903	1 877	3 468
Zdravotné poistenie	282	1 818	770	2 218
Zdravotné zaistenie	429	1 085	1 108	1 250
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	- 2 066	880	- 1 603	944
Ostatné životné poistenie	- 2 066	880	- 1 603	944
Technické rezervy celkom	702	8 953	2 579	9 727

Výška technických rezerv používaných na účely solventnosti je k 31.12.2020 rovná 2 579 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. 2020) 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.

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 vznikať 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. Monitorovanie procesu a používanie schválených metód a predpokladov je ďalej tiež súčasťou kontrolnej činnosti 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.

<i>v tis. EUR</i>	2019	2020
Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky	8 953	9 727
Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky znížená o DAC	6 810	7 436
Hodnota technických rezerv pre účely solventnosti	702	2 579

Rozdiel medzi oboma prístupmi tvorí takmer 7 148 tis. EUR, pričom hodnota technických rezerv na účely solventnosti je od konca roku 2018 kladná.

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

- 38% štatutárnych technických rezerv je tvorené rezervou na poistné budúcich období zahrňujúce 2 291 tis. EUR odložených obstarávacích nákladov na poistné zmluvy (DAC). Odložené obstarávacie náklady teda generujú 24% 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	2019		2020	
	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)
Technické rezervy – neživotné poistenie	2 058	5 169	2 305	5 315
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	- 1 356	3 783	275	4 412
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	-	-	-	-
Rezervy iné ako technické rezervy	2 177	2 177	1 471	1 471
Odložené daňové záväzky	47	-	- 498	-
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	613	613	1 630	1 630
Záväzky zo zaistenia	2 589	2 589	2 513	2 513
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	702	702	855	855
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	2 506	2 506	2 938	2 938
Pasíva celkom	9 336	17 540	11 488	19 134

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 výplat 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

Vlastné zdroje Spoločnosti sú tvorené výlučne primárnym kapitálom triedy 1, teda najmä splateným základným imaním a rezervou z precenenia (rekončiacnou rezervou), ktorá v sebe zahŕňa aj hodnotu zákonného rezervného fondu a nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých rokov. 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

2019			
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 (rekončiacna rezerva)	6 506	Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	1 892
		Hospodársky výsledok bežného obdobia a nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov	1 367
		Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj	13
Prebytok aktív nad záväzkami	17 169		
Predpokladané dividendy	- 1 367		
Spolu	15 802	Spolu	12 569

v tis. EUR

2020			
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 (rekončiacna rezerva)	7 778	Rezervné fondy a ostatné fondy tvorené zo zisku	1 892
		Hospodársky výsledok bežného obdobia a nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov	2 228
		Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov na predaj	35
Prebytok aktív nad záväzkami	17 074		
Predpokladané dividendy	-		
Spolu	17 074	Spolu	13 452

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 2020 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** (0 tis. EUR) nie sú na účely solventnosti súčasťou vlastných zdrojov. Vzhľadom na odporúčania orgánu dohľadu (NBS) v záujme udržania stability finančnej situácie,

Spoločnosť obdobne ako pre výsledky predchádzajúceho obdobia (viď. kapitola A. 5 Ostatné informácie.) navrhuje nerozdeliť zisk za rok 2020 v podobe dividend, ale tento kapitál ponechať vo vlastných zdrojoch Spoločnosti (vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období).

- **Rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva)** (7 778 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).
Vo vykazovaní pre účely solventnosti sú súčasťou aj 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.

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 31.12.2020 výšku 10 517 tis. EUR a hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) sa rovná absolútnej spodnej hranici minimálnej kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS č. 6/2015 vo výške 6 200 tis. EUR.

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

v tis. EUR	2019	2020
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	10 232	10 517
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	6 200	6 200
Trhové riziko	539	471
Riziko zlyhania protistrany	1 736	1 974
expozícia typu 1	1 112	1 131
expozícia typu 2	738	979
Upisovacie riziko životného poistenia	1 481	1 408
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	4 245	5 006
podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT	3 970	4 783
podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT	197	132
podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia	546	515
Upisovacie riziko neživotného poistenia	6 076	5 584
podmodul rizika poistného a rezerv NP	5 682	5 234
podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP	742	679
podmodul katastrofického rizika NP	1 048	935
Operačné riziko	1 182	1 217
Riziko nehmotného majetku	-	-

Zvýšenie kapitálovej požiadavky na solventnosť o 286 tis. EUR je spôsobené hlavne zvýšením upisovacieho rizika zdravotného poistenia v dôsledku vyššieho efektu zvýšenia chorobnosti na najlepší odhad záväzkov, zvýšením rizika zlyhania protistrany vzhľadom na zvýšený objem pohľadávok ku koncu roka 2020, hoci čiastočne kompenzované znížením hodnoty upisovacieho rizika neživotného poistenia. Zvýšenie najlepšieho odhadu záväzkov ovplyvnil aj nižšiu hodnotu rezervy z precenenia (hodnoty budúcich ziskov) a teda celkových použiteľných vlastných zdrojov Spoločnosti.

V dôsledku vyššie uvedeného pomer krytia kapitálovej požiadavky (SCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2020 dosiahol úroveň 162,34% a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2020 dosiahol úroveň 275,38%, čo predstavuje stále dostatočnú kapitálovú pozíciu Spoločnosti.

v tis. EUR	2019	2020
Hodnota použiteľných vlastných zdrojov (VZ)	15 802	17 074
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	10 232	10 517
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	6 200	6 200
Pomer krytia VZ/SCR	154%	162%
Pomer krytia VZ/MCR	255%	275%

Ako už bolo spomenuté, kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR) Spoločnosť vypočíta pomocou štandardného vzorca bez použitia zjednodušených metód ku koncu roka 2020.

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 vo výške 6 200 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.

E. 4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A INTERNÝM MODELOM

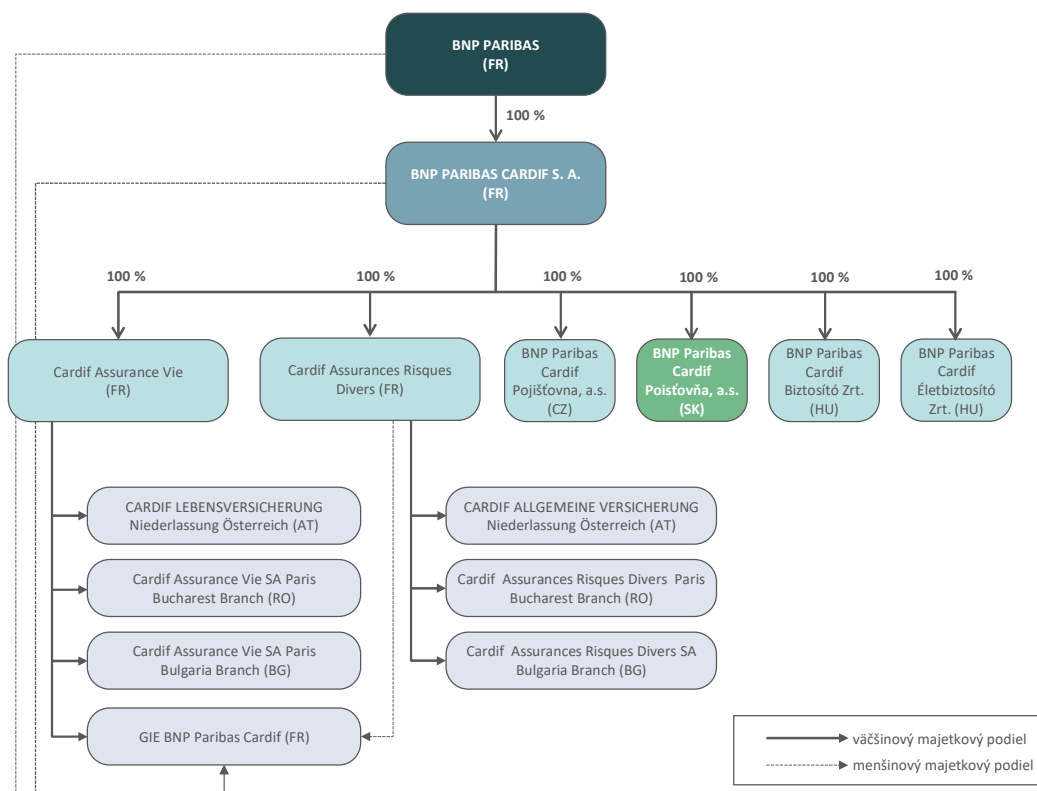
Spoločnosť nepoužíva čiastočný alebo úplný interný model.

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

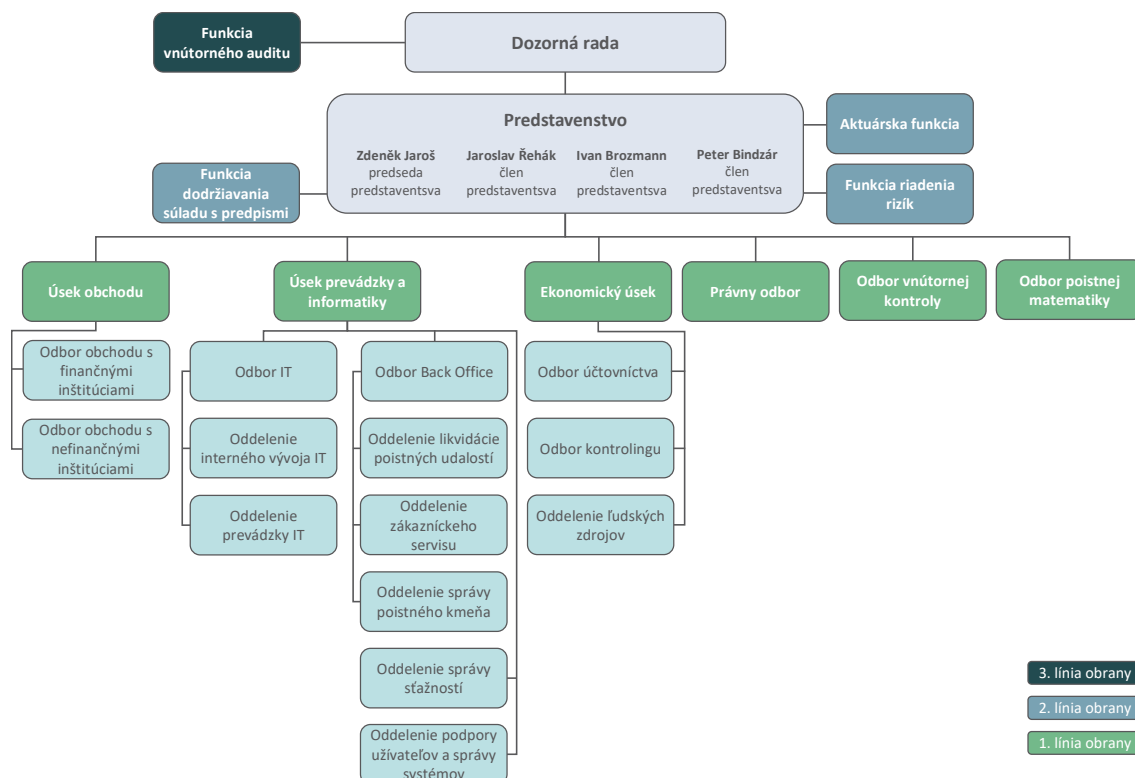
Objem vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálových požiadaviek solventnosti prevyšoval hodnotu SCR aj MCR v priebehu celého roka 2020. Vykonané projekcie nenaznačujú, že v blízkej budúcnosti existuje významné riziko nedodržania požiadaviek SCR a MCR.

Táto správa bola pripravená v Bratislave, Slovenská republika a schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 8. apríla 2021.

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	-
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	-
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	291 387
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	12 408 801
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	-
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	-
Akcie	R0100	-
Akcie – kótované	R0110	-
Akcie – nekótované	R0120	-
Dlhopisy	R0130	2 902 406
Štátne dlhopisy	R0140	-
Podnikové dlhopisy	R0150	2 902 406
Štruktúrované cenné papiere	R0160	-
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	-
Podniky kolektívneho investovania	R0180	-
Deriváty	R0190	-
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	9 506 395
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	192 367
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	- 3 445
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	- 3 445
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	-
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	195 812
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	181 201
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	14 611
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	-
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	-
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	3 177 755
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	1 860 098
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	333 349
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	-
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatčným vkladom, ktoré boli vyžadované, ale zatiaľ nesplatené	R0400	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	7 396 107
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	2 901 856
Aktíva celkom	R0500	28 561 721

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	2 304 644
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	2 235 863
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	-
Najlepší odhad	R0540	1 622 716
Riziková marža	R0550	613 147
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	68 781
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	-
Najlepší odhad	R0580	56 143
Riziková marža	R0590	12 638
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	274 593
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	1 877 423
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	-
Najlepší odhad	R0630	1 429 265
Riziková marža	R0640	448 158
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	- 1 602 830
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	-
Najlepší odhad	R0670	- 1 730 511
Riziková marža	R0680	127 681
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	1 470 573
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	-
Vklady od zaisťovateľov	R0770	-
Odložené daňové záväzky	R0780	- 498 439
Deriváty	R0790	-
Dlh voči úverovým inštitúciám	R0800	-
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	-
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	1 630 176
Záväzky zo zaistenia	R0830	2 513 327
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	855 042
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	2 937 943
Záväzky celkom	R0900	11 487 858
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	17 073 863

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
Predpísané poistné										
Brutto – priama činnosť	R0110	-	321 519	-	-	508 463	-	5 536 566	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	-	-	31 670	-	1 045 268	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaisťovateľov	R0140	-	8	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	321 511	-	-	540 134	-	6 581 835	-	-
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	-	321 672	-	-	559 213	-	5 238 388	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	-	-	65 224	-	1 118 491	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaisťovateľov	R0240	-	8	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	321 664	-	-	624 437	-	6 356 878	-	-
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	-	- 11 892	-	-	196 628	-	1 874 712	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	-	-	95 419	-	191 807	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaisťovateľov	R0340	-	4	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	- 11 896	-	-	292 047	-	2 066 518	-	-
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto – priama činnosť	R0410	-	- 48 460	-	-	- 143 742	-	- 51 288	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	-	-	-	-	-	-	- 312 398	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430									
Podiel zaisťovateľov	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	- 48 460	-	-	- 143 742	-	- 363 685	-	-
Vzniknuté náklady	R0550	-	211 165	-	-	143 611	-	3 066 315	-	-
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	
Predpísané poistné									
Brutto – priama činnosť	R0110	-	308 485	4 868 980					11 544 014
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	1 418 876					2 495 815
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130				-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0140	-	148 390	239 497	-	-	-	-	387 895
Netto	R0200	-	160 095	6 048 359	-	-	-	-	13 651 933
Zaslúžené poistné									
Brutto – priama činnosť	R0210	-	309 612	4 952 115					11 381 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	1 346 833					2 530 548
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230				-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0240	-	150 546	239 653	-	-	-	-	390 207
Netto	R0300	-	159 066	6 059 296	-	-	-	-	13 521 341
Náklady na poistné plnenia									
Brutto – priama činnosť	R0310	-	- 8 738	383 886					2 434 596
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	181 362					468 587
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330				-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0340	-	- 20 851	6 082	-	-	-	-	- 14 764
Netto	R0400	-	12 114	559 166	-	-	-	-	2 917 948
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto – priama činnosť	R0410	-	- 73 548	- 264 608					- 581 646
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	-	-	- 114 211					- 426 608
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430				-	-	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0440	-	- 47 881	- 6 159	-	-	-	-	- 54 040
Netto	R0500	-	- 25 668	- 372 659	-	-	-	-	- 954 214
Vzniknuté náklady	R0550	-	116 510	4 754 056	-	-	-	-	8 291 658
Ostatné náklady	R1200								- 201 743
Náklady celkom	R1300								8 089 915

	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
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	7 761 547	-	-	5 714 111	-	-	5 815 078	-	19 290 736
Podiel zaisťovateľov	R1420	516 852	-	-	896 692	-	-	-	-	1 413 545
Netto	R1500	7 244 695	-	-	4 817 418	-	-	5 815 078	-	17 877 192
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	7 761 829	-	-	5 714 181	-	-	5 815 078	-	19 291 088
Podiel zaisťovateľov	R1520	516 852	-	-	896 692	-	-	-	-	1 413 544
Netto	R1600	7 244 977	-	-	4 817 488	-	-	5 815 078	-	17 877 544
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	2 629 587	-	-	1 363 275	-	-	1 416 616	-	5 409 477
Podiel zaisťovateľov	R1620	266 837	-	-	136 522	-	-	-	-	403 359
Netto	R1700	2 362 750	-	-	1 226 753	-	-	1 416 616	-	5 006 118
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	- 100 538	-	-	- 206 603	-	-	- 188 583	-	- 495 724
Podiel zaisťovateľov	R1720	- 1 596	-	-	- 35 050	-	-	-	-	- 36 646
Netto	R1800	- 98 942	-	-	- 171 553	-	-	- 188 583	-	- 459 078
Vzniknuté náklady	R1900	5 054 000	-	-	4 349 987	-	-	4 205 599	-	13 609 586
Ostatné náklady	R2500									- 863 756
Náklady celkom	R2600									12 745 830

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
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110	11 544 014	-	-	-	-	-	11 544 014
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	1 450 547	1 045 268	-	-	-	-	2 495 815
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0140	387 895	-	-	-	-	-	387 895
Netto	R0200	12 606 665	1 045 268	-	-	-	-	13 651 933
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	11 381 000	-	-	-	-	-	11 381 000
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	1 412 058	1 118 491	-	-	-	-	2 530 548
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0240	390 207	-	-	-	-	-	390 207
Netto	R0300	12 402 851	1 118 491	-	-	-	-	13 521 341
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	2 434 596	-	-	-	-	-	2 434 596
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	276 781	191 807	-	-	-	-	468 587
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0340	- 14 764	-	-	-	-	-	- 14 764
Netto	R0400	2 726 142	191 807	-	-	-	-	2 917 948
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	- 581 646	-	-	-	-	-	- 581 646
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	- 114 211	- 312 398	-	-	-	-	- 426 608
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0440	- 54 040	-	-	-	-	-	- 54 040
Netto	R0500	- 641 816	- 312 398	-	-	-	-	- 954 214
Vzniknuté náklady	R0550	7 806 839	484 820	-	-	-	-	8 291 658
Ostatné náklady	R1200							- 201 743
Náklady celkom	R1300							8 089 915

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce zo životného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		-	-	-	-	-	
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Predpísané poistné								
Brutto	R1410	19 290 736	-	-	-	-	-	19 290 736
Podiel zaistovateľov	R1420	1 413 545	-	-	-	-	-	1 413 545
Netto	R1500	17 877 192	-	-	-	-	-	17 877 192
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	19 291 088	-	-	-	-	-	19 291 088
Podiel zaistovateľov	R1520	1 413 544	-	-	-	-	-	1 413 544
Netto	R1600	17 877 544	-	-	-	-	-	17 877 544
Náklady na poistné plnenia								
Brutto	R1610	5 409 477	-	-	-	-	-	5 409 477
Podiel zaistovateľov	R1620	403 359	-	-	-	-	-	403 359
Netto	R1700	5 006 118	-	-	-	-	-	5 006 118
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	- 495 724	-	-	-	-	-	- 495 724
Podiel zaistovateľov	R1720	- 36 646	-	-	-	-	-	- 36 646
Netto	R1800	- 459 078	-	-	-	-	-	- 459 078
Vzniknuté náklady	R1900	13 609 586	-	-	-	-	-	13 609 586
Ostatné náklady	R2500							- 863 756
Náklady celkom	R2600							12 745 830

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	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	-	-			-			-
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	-	-			-			-
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Brutto najlepší odhad	R0030	-		-	-		- 1 730 511	-	-
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	-		-	-		14 611	-	-
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	-		-	-		- 1 745 122	-	-
Riziková marža	R0100	-	-			127 681			-
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	-	-			-	-	-	-
Najlepší odhad	R0120	-		-	-		-	-	-
Riziková marža	R0130	-	-			-			-
Technické rezervy – spolu	R0200	-	-			- 1 602 830			-

		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 opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			
				C0100	C0150	C0160			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	-	-	-			-	-	-
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	-	-	-			-	-	-
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Brutto najlepší odhad	R0030	-	-1 730 511		453 569	-	-	975 696	1 429 265
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	-	14 611		181 201	-	-	-	181 201
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	-	-1 745 122		272 368	-	-	975 696	1 248 063
Riziková marža	R0100	-	127 681	316 133			-	132 025	448 158
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	-	-				-	-	-
Najlepší odhad	R0120	-	-				-	-	-
Riziková marža	R0130	-	-	-			-	-	-
Technické rezervy – spolu	R0200	-	-1 602 830	769 702			-	1 107 721	1 877 423

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
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	-	37 864	-	-	113 133	-	694 959	-	-
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	-	37 864	-	-	113 133	-	694 959	-	-
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	-	18 279	-	-	188 543	-	845 304	-	-
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	-	18 279	-	-	188 543	-	845 304	-	-
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	-	56 143	-	-	301 676	-	1 540 263	-	-
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	-	56 143	-	-	301 676	-	1 540 263	-	-
Riziková marža	R0280	-	12 638	-	-	44 052	-	162 727	-	-
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepší odhad	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riziková marža	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy – spolu										
Technické rezervy – spolu	R0320	-	68 781	-	-	345 728	-	1 702 990	-	-
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovacej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	-	68 781	-	-	345 728	-	1 702 990	-	-

		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	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
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	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto	R0060	-	- 4 723	- 532 847	-	-	-	-	308 386
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	-	- 3 035	- 11 993	-	-	-	-	- 15 028
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	-	- 1 688	- 520 854	-	-	-	-	323 414
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	-	11 763	306 583	-	-	-	-	1 370 472
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	-	6 430	5 154	-	-	-	-	11 584
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	-	5 334	301 429	-	-	-	-	1 358 889
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	-	7 040	- 226 264	-	-	-	-	1 678 859
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	-	3 646	- 219 425	-	-	-	-	1 682 303
Riziková marža	R0280	-	4 105	402 263	-	-	-	-	625 785
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepší odhad	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-
Riziková marža	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-
Technické rezervy – spolu									
Technické rezervy – spolu	R0320	-	11 145	175 999	-	-	-	-	2 304 644
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovacej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	-	3 395	- 6 839	-	-	-	-	- 3 445
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	-	7 751	182 839	-	-	-	-	2 308 089

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)

Rok	Vývojový rok											V bežnom roku C0170	Súčet rokov (kumulatívny) C0180		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Pred	R0100												R0100	-	347 787
N-9	R0160	400 738	283 006	16 715	4 589	-	-	238	-	-	-	-	R0160	-	705 286
N-8	R0170	388 639	265 550	14 406	239	29	-	103	-	2 727			R0170	2 727	671 693
N-7	R0180	692 993	246 554	6 525	2 517	12 115	52	-	-				R0180	-	960 756
N-6	R0190	861 598	327 560	10 461	472	231	5 041	-					R0190	-	1 205 363
N-5	R0200	932 781	332 148	22 623	23 587	13 410	-						R0200	-	1 324 549
N-4	R0210	1 238 451	594 468	63 906	205	-							R0210	-	1 897 029
N-3	R0220	1 869 658	970 060	10 345	18								R0220	18	2 850 081
N-2	R0230	2 578 487	890 415	18 608									R0230	18 608	3 487 509
N-1	R0240	2 903 723	763 957										R0240	763 957	3 667 680
N	R0250	2 115 669											R0250	2 115 669	2 115 669
	Spolu												R0260	2 900 980	19 248 783

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok											Koniec roka (diskontované údaje) C0360	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Pred	R0100											R0100	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180	-
N-6	R0190	-	-	1 209	-	-	-	-	-	-	-	R0190	-
N-5	R0200	-	31 409	2 410	-	-	-	-	-	-	-	R0200	-
N-4	R0210	818 504	36 755	2 807	-	-	-	-	-	-	-	R0210	-
N-3	R0220	1 263 803	35 526	2 947	-	-	-	-	-	-	-	R0220	-
N-2	R0230	1 738 823	30 130	11 105								R0230	11 276
N-1	R0240	1 315 109	48 955									R0240	49 417
N	R0250	1 305 694										R0250	1 309 780
	Spolu											R0260	1 370 472

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
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	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	7 777 863	7 777 863		-	
Podriadené záväzky	R0140	-	-		-	
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	-	-		-	
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180	-	-		-	
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II						
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220	-	-		-	
Odpočty						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230	-	-		-	
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	17 073 863	17 073 863		-	
Dodatkové vlastné zdroje						
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 príslub 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	-	-		-	
Dodatkové žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360	-	-		-	
Dodatkové žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370	-	-		-	
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390	-	-		-	
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400	-	-		-	
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálvej požiadavky na solventnosť	R0500	17 073 863	17 073 863	-	-	-
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálvej požiadavky	R0510	17 073 863	17 073 863	-	-	-
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálvej požiadavky na solventnosť	R0540	17 073 863	17 073 863	-	-	-
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálvej požiadavky	R0550	17 073 863	17 073 863	-	-	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	10 517 489				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	6 200 000				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	1,6234				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	2,7538				

		C0060		
Rezerva z precenenia				
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	17 073 863		
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	-		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	-		
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	9 296 000		
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovačia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	-		
Rezerva z precenenia	R0760	7 777 863		
Očakávané zisky				
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	4 527 833		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	981 505		
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	5 509 338		

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	470 634		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 973 846		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	1 407 983		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	5 005 904		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	5 583 722		
Diverzifikácia	R0060	- 5 141 537		
Riziko nehmotného majetku	R0070	-		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	9 300 552		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Operačné riziko	R0130	1 216 938
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	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	10 517 489
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	10 517 489
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	-
Celková suma pomyselných kapitálovej požiadavky 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 _(NL,NL) výsledok	MCR _(NL,L) 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	1 575 215	-				
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020			-	-	-	-
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030			56 143	329 474	-	-
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			301 676	580 821	-	-
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070			-	-	-	-
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080			1 540 263	7 026 940	-	-
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			3 646	184 782	-	-
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130			-	6 438 342	-	-
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140			-	-	-	-
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150			-	-	-	-
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160			-	-	-	-
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170			-	-	-	-
		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		MCR _(L,NL) výsledok	MCR _(L,L) 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	-	892 725				
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			-	-	-	-
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250			-	-	-	1 275 321 742

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	2 467 940
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	10 517 489
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	4 732 870
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	2 629 372
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	2 629 372
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	6 200 000
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	6 200 000

Výpočet pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	1 575 215	892 725
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	6 713 010	3 804 480
Horná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	3 020 854	1 712 016
Spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	1 678 252	951 120
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	1 678 252	951 120
Absolútna spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	2 500 000	3 700 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	2 500 000	3 700 000