



**BNP PARIBAS
CARDIF**

SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNEJ
SITUÁCII ZA ROK 2023

BNP PARIBAS CARDIF POISŤOVŇA, A. S.

OBSAH

Zhrnutie	3
A – Rozsah činnosti a výkonnosť poisťovne	5
A. 1. <i>Rozsah činnosti</i>	5
A. 2. <i>Výsledky v oblasti upisovacej činnosti</i>	8
A. 3. <i>Výsledky v oblasti investičnej činnosti</i>	9
A. 4. <i>Výsledky v oblasti ostatných aktivít</i>	11
A. 5. <i>Ostatné informácie</i>	11
B – Systém správy a riadenia	12
B. 1. <i>Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia</i>	12
B. 2. <i>Požiadavky na odbornosť a vhodnosť</i>	18
B. 3. <i>Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti</i>	19
B. 4. <i>Systém vnútornej kontroly</i>	23
B. 5. <i>Funkcia vnútorného auditu</i>	24
B. 6. <i>Aktuárska funkcia</i>	25
B. 7. <i>Zverenie výkonu činností (Outsourcing)</i>	25
B. 8. <i>Ostatné informácie</i>	26
C – Rizikový profil	27
C. 1. <i>Upisovacie riziko</i>	28
C. 2. <i>Trhové riziko</i>	30
C. 3. <i>Riziko zlyhania protistrany</i>	31
C. 4. <i>Riziko likvidity</i>	33
C. 5. <i>Operačné riziko</i>	34
C. 6. <i>Iné významné riziká</i>	35
C. 7. <i>Ostatné informácie</i>	36
D – Metódy oceňovania pro účely solventnosti	37
D. 1. <i>Aktíva</i>	37
D. 2. <i>Technické rezervy</i>	38
D. 3. <i>Ostatné pasíva</i>	43
D. 4. <i>Alternatívne metódy oceňovania</i>	44
D. 5. <i>Ostatné informácie</i>	44
E – Riadenie kapitálu	45
E. 1. <i>Vlastné zdroje</i>	45
E. 2. <i>Kapitálová požiadavka (SCR) a minimálna kapitálová požiadavka (MCR)</i>	47
E. 3. <i>Využitie podmodulu akciového rizika založenom na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky</i>	48
E. 4. <i>Rozdiely medzi štandardným vzorcom a interným modelom</i>	48
E. 5. <i>Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a kapitálovej požiadavky (SCR)</i>	48
Príloha 1 – Štruktúra skupiny BNP Paribas Cardif	49
Príloha 2 – Organizačná štruktúra poisťovne	49
Príloha 3 – Zverejnené výkazy	50

ZHRNUTIE

Činnosť a výkonnosť

Rok 2023 bol pre BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej tiež „Cardif“ alebo iba „Spoločnosť“) aj napriek nepriaznivým vonkajším vplyvom spojeným predovšetkým s vysokou mierou inflácie, rastom kľúčových úrokových sadziieb ECB a poklesom trhu hypotekárnych úverov. Aj napriek týmto nepriaznivým okolnostiam dosiahla Spoločnosť v roku 2023 veľmi dobré finančné a obchodné výsledky bez výraznejších negatívnych vplyvov na svoj rizikový profil, ako aj na úroveň a kvalitu služieb poskytovaných klientom.

Aj napriek poklesu trhu hypotekárnych úverov a rastu úrokových sadziieb, ktorá ovplyvnila najmä oblasť novej produkcie, predpísané poistné v hrubej výške dosiahlo v roku 2023 objem 43 347 tis. EUR, čo predstavuje nárast takmer o 20%. Vyššia hodnota rozpustenej servisnej marže a nižšia strata na nevýhodných poistných zmluvách, avšak obdobný 20% rast výšky prevádzkových nákladov Spoločnosti, prispeli k 17% nárastu výsledku za poistné služby, čo malo pozitívny vplyv na 14% nárast zisku vykazaný podľa štandardov IFRS 9/17 po zdanení, a to o 175 tis. EUR v porovnaní s rokom 2022

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

Spoločnosť neustále inovuje svoje dva kľúčové produkty s cieľom vytvoriť viac dostupné produkty, ktoré klientom prinesú zmiernenie výluk a viac benefitov – poistenie schopnosti splácať úvery a poistenie osobných vecí a karty. Taktiež pracuje na zlepšovaní všetkých interných procesov s cieľom zabezpečiť najvyššiu možnú kvalitu služieb svojim klientom.

Inovačné aktivity dosiahli uznanie aj zo strany odbornej verejnosti. Experti zo spoločnosti Scott&Rose, ktorí na portáli Finparáda.sk organizujú súťaž Finančný produkt roku 2023, ocenili naše produkty poistenia schopnosti splácať. V kategórii poistenia schopnosti splácať spotrebiteľský úver, ako aj v kategórii poistenia schopnosti splácať hypotekárny úver sme obsadili (v spolupráci s našimi partnermi) opäť popredné miesta.

Vzhľadom na skutočnosť, že investičná politika Spoločnosti je konzervatívna (väčšinu fin. investícií tvorili terminované vklady v bankách a korporátne dlhopisy), bol výsledok z investičnej činnosti v roku 2023 silne ovplyvnený makroekonomickým vývojom a rastom kľúčových úrokových sadziieb ECB. Nárast úrokových sadziieb ECB sa priaznivo prejavil v oblasti výnosnosti investičných inštrumentov, ktoré za rok 2023 vygenerovali zisk vo výške 391 tis. EUR.

System správy a riadenia

Poistovňa si udržiava jednoduchú organizačnú štruktúru s malým počtom riadiacich úrovní. System správy a riadenia Spoločnosti vychádza zo zásad modelu troch línií obrany s prihliadnutím na veľkosť Spoločnosti. V priebehu roka 2023 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 nepriaznivej ekonomickej situácii spojenej s nízkym rastom hospodárstva, vysokou mierou inflácie, rastom kľúčových úrokových sadziieb ECB a poklesom úverových aktivít na strane finančných partnerov, zostáva stabilný a konzervatívny. Najväčšiu expozíciu dosahuje Spoločnosť v oblasti upisovacích rizík, ktoré majú najvyšší podiel na kapitálových požiadavkách Spoločnosti, pričom v rámci tejto kategórie rizík je Spoločnosť naďalej najviac exponovaná voči riziku poistného a rezerv neživotného poistenia a upisovacieho rizika zdravotného poistenia (predovšetkým pri poistení rizika pracovnej neschopnosti).

Spoločnosť preto venuje zvláštnu pozornosť pri vývoji a správnom nastavení sadzieb poistných produktov, pravidiel upisovania a kontrolným mechanizmom spojených s výpočtom poistného a stanovením technických rezerv. Ostatné riziká ako trhové riziko, kreditné riziko a riziko likvidity zostávajú na nižšej úrovni ako prirodzený dôsledok konzervatívnej investičnej politiky.

Riadenie kapitálu

Hodnota vlastných zdrojov k 31.12.2023 bola na úrovni 20 754 tis. EUR (2022: 16 384 tis. EUR) a kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2023 úroveň 14 333 tis. EUR (2022: 11 145 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 2023 dosiahol úroveň 145% (2022: 147%) a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) v roku 2023 dosiahol úroveň 296% (2022: 228%).

Pokles bol spôsobený najmä výraznejším nárastom kapitálovej požiadavky na solventnosť poisťovne vzhľadom na jej rast v poslednom období, a to napriek zvýšeniu základného imania Spoločnosti ku koncu roka 2023 (spolu o 2 562 tis. EUR) a navrhovanom ponechaní zisku za rok 2023 (1 440 tis. EUR) vo vlastných zdrojoch Spoločnosti (vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období).

Aktuálna kapitálová pozícia však naďalej poskytuje záruku, že Spoločnosť zostane solventná aj v prípade možného nepriaznivého vývoja. Výsledky záťažových testov 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, obchodné aktivity spojené s poistením osobných vecí a kariet klientov, poistením náhodného poškodenia a krádeže tovaru, ako aj poistením rozšírenej záruky tovaru v posledných rokoch tvoria tretinu aktivít Spoločnosti. Distribúcia poisťných produktov Spoločnosti sa naďalej rozširuje do všetkých alternatívnych distribučných kanálov našich partnerov vrátane mobilného bankovníctva a call centier.

Spoločnosť neustále inovuje svoje dva kľúčové produkty s cieľom vytvoriť viac dostupné produkty, ktoré klientom prinesú zmiernenie výluk a viac benefitov – poistenie schopnosti splácať úvery a poistenie osobných vecí a karty. Taktiež pracuje na zlepšovaní všetkých interných procesov s cieľom zabezpečiť najvyššiu možnú kvalitu služieb svojim klientom.

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

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

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

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

Právna forma: Akciová spoločnosť

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

IČO: 36 534 978

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

Základné imanie: 11 012 440 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 PREHLAD ČINNOSTÍ

Ku koncu roka 2023 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 poistných odvetví podľa poistných druhov:

Časť A - poistné 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 - poistné odvetvie životného poistenia.

- 1. Poistenie a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, 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 poistný druh neživotného poistenia.

K 31.12.2023 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 DOHLĀDU

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 Cardif S.A. je pod dohľadom Banque de France, sekcia Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR) a BNP Paribas S.A. je priamo aj 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 auditorom BNP Paribas Cardif Poistovne, a.s. pre rok 2023 bola spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., kontaktné údaje sú uvedené nižšie:

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Twin City/A, Karadžičova 2
815 32 Bratislava
Slovenská republika
tel.: +421 2 59 350 111
fax.: +421 2 59 350 222
web: www.pwc.com/sk
IČO: 35 739 347

A. 1.5 DÔLEŽITÉ UDALOSTI V PRIEBEHU SLEDOVANÉHO OBDOBIA

Od invázie na Ukrajinu na konci februára 2022 mnohé vlády na celom svete uvalili na Ruskú federáciu ekonomické sankcie. Bezprostredný dopad tejto udalosti na finančné trhy a podnikateľské prostredie bol výrazne negatívny. Konflikt na Ukrajine zvýšil riziko kybernetických útokov a spôsobil dramatický nárast cien energií, inflácie a sprísňovanie menovej politiky, ktoré zvýšili riziko možnej stagflácie.

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

A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACEJ ČINNOSTI

V roku 2023 Spoločnosť prvýkrát prezentuje svoje výsledky podľa nového štandardu IFRS17 a IFRS9, rovnako tak aj porovnateľné údaje za predchádzajúci rok. Preto údaje nie sú totožné so SFCR správou za rok 2022.

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

Finančné výsledky za obdobie 2023 a 2022 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke. Aj napriek nepriaznivým vonkajším vplyvom spojeným predovšetkým s vysokou mierou inflácie, poklesom trhu hypotekárnych úverov (vzhľadom na rast úrokových sadzieb), ktoré ovplyvnili oblasť novej produkcie celkové predpísané poistné v hrubej výške sa oproti roku 2022 zvýšilo až o takmer 20%, a to predovšetkým rastom portfólií poistenia schopnosti splácať spotrebný a hypotekárny úver (s vplyvom aj na nárast portfólia v oblasti aktívneho zaistenia), ako aj rastúcim portfóliom produktov poistenia osobných vecí a kariet klientov a distribúciou poistenia rozšírenej záruky výrobkov (s jednorazovo plateným poistným).

Celková hodnota nákladov vyplatených poistných plnení po zaistení sa oproti roku 2022 zvýšila o 17% (hodnota nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavu záväzkov na vzniknuté poistné plnenia po zaistení sa však zvýšila o 25% oproti roku 2022), a to najmä v oblasti poistenia schopnosti splácať úver a rizík pracovnej neschopnosti a trvalej invalidity.

Ako následok výraznejšieho zvýšenia hodnoty predpísaného poistného, vyššej rozpustenej servisnej marži a nižšej strate na nevýhodných poistných zmluvách, avšak obdobného 20% rastu výšky prevádzkových nákladov Spoločnosti, Spoločnosť zaznamenala 17% nárast výsledku za poistné služby, čo malo pozitívny vplyv na 14% nárast zisku vykázanej podľa štandardov IFRS 9/17 po zdanení, a to o 175 tis. EUR v porovnaní s rokom 2022.

v tis. EUR

	Životné poistenie		Neživotné poistenie		Celkom	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Výnosy z poistných služieb	27 739	33 811	7 824	9 536	35 563	43 347
Náklady na poistné služby	-24 943	-30 659	-7 035	-8 647	-31 978	-39 307
Čistý výsledok z uzatvorených zaistných zmlúv	-159	-86	-106	-57	-265	-143
Výsledok za poistné služby	2 637	3 066	683	832	3 320	3 897
Finančné výnosy a náklady z poistných zmlúv	-5	-22	-1	-6	-6	-29
Finančné výnosy a náklady zo zaistných zmlúv	-3	9	-2	6	-5	15
Čisté finančné výnosy a náklady z poistných zmlúv	-8	-13	-3	0	-11	-13
Čisté úrokové výnosy	43	305	12	86	55	391
Čistý výnos z fin. aktív oceňovaných cez výkaz ziskov a strát	0	0	0	0	0	0
Čisté ostatné náklady	0	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
Čisté investičné náklady a výnosy	43	305	12	86	55	391
Čistý poistný a investičný výsledok	2 672	3 357	691	918	3 363	4 275
Čisté ostatné výnosy	43	86	12	24	55	111
Ostatné prevádzkové náklady	-1 368	-1 799	-386	-507	-1 754	-2 307
Nepriamo priraditeľné výnosy a náklady	-1 325	-1 713	-374	-483	-1 699	-2 196
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 347	1 645	318	434	1 665	2 079
Daň z príjmov	-323	-505	-76	-133	-399	-639
Hospodársky výsledok po zdanení	1 024	1 139	241	301	1 266	1 440

Prehľad poistného, poistných plnení a nákladov podľa hlavných tried poistenia prezentovaný v súlade s metodikou, kedy je poistné prezentované očistené o daň z poistného je nasledovný:

v tis. EUR	Hrubé predpísané poistné		Čisté zaslužené poistné		Náklady na poistné plnenia (čisté)		Celkové náklady (čisté)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Ostatné životné poistenie	5 583	5 870	4 974	5 358	1 904	1 593	4 887	3 440
Zdravotné poistenie	17 249	20 360	16 930	20 115	4 132	6 023	11 787	15 014
Poistenie zabezpečenia príjmu	298	232	298	232	7	9	201	180
Ostatné poistenie motorových vozidiel	145	85	168	99	106	-2	46	17
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	4 267	5 870	3 240	3 898	693	840	1 670	2 492
Asistenčné služby	300	294	192	183	20	21	117	147
Rôzne finančné straty	9 814	12 337	9 523	12 019	973	1 293	7 602	10 191
	37 656	45 047	35 326	41 903	7 835	9 776	26 310	31 481

Celkový škodový pomer¹ dosiahol koncom roka 2023 výšku 82% (79% v roku 2022), čo bolo spôsobené na jednej strane zvýšením nákladov na poistné plnenia (najmä rizika pracovnej neschopnosti) a rastom portfólia v rámci poistenia schopnosti splácať spotrebné úvery, ako aj zvýšením nákladov na poistné plnenia v rámci neživotného poistenia rozšírenej záruky, no na druhej strane kompenzované poklesom nákladov na poistné plnenia a súčasným rastom portfólií poistenia osobných vecí a kariet a poistenia Náhodného poškodenia/krádeže tovaru, ako aj rastom portfólia poistenia schopnosti splácať hypotekárne úvery sprevádzaným iba miernejším nárastom nákladov na poistné plnenia.

Hospodársky výsledok po zdanení Spoločnosti dosiahol v roku 2023 výšku 1 440 tis. EUR. Zisk Spoločnosti je tvorený primárne segmentom produktov z oblasti poistenia schopnosti splácať úvery. Rozvíjané aktivity v oblasti poistenia osobných vecí a kariet klientov, ako aj distribúcia poistenia rozšírenej záruky výrobkov a náhodného poškodenia so zvyšujúcim sa portfóliom klientov predstavujú takmer 33% podiel na výnosoch Spoločnosti a obdobný podiel na technickom výsledku s mierne zvyšujúcou sa mierou ziskovosti. Spoločnosť naďalej monitoruje novo rozvíjané aktivity a kontinuálne implementuje procesné opatrenia, ktoré by mali mať pozitívny efekt na výsledky Spoločnosti.

Vzhľadom k produktovému mixu a charakteru poistných rizík nevyužíva Spoločnosť vo veľkom rozsahu inštrument zaistenia na zníženie rizika, pretože výška jednotlivých poistných plnení je relatívne nízka a počet poistných udalostí nevykazuje zvýšenú mieru volatility. Expozície voči prírodným živlom a katastrofickým rizikám je veľmi nízka. Podiel poistného postúpeného zaistovateľom v roku 2023 tvoril iba 2,5% predpísaného poistného, pričom zaistovatelia sa podieľajú cca 2% na hodnote vyplatených poistných plnení, avšak značnú časť (95%) tvorí proporcionálne kvótové zaistenie, ktoré bolo podmienkou spolupráce v oblasti poistenia schopnosti splácať úver s jedným z bankových partnerov.

Zhoršenie situácie vyvolanej rastom inflácie, stále pokračujúci konflikt na Ukrajine, ako aj vývoj geopolitickej situácie na Blízkom východe a ich vplyv na makroekonomický vývoj, ako aj objemy poskytnutých úverov patria k hlavným rizikovým faktorom splnenia plánovaných cieľov Spoločnosti v roku 2024.

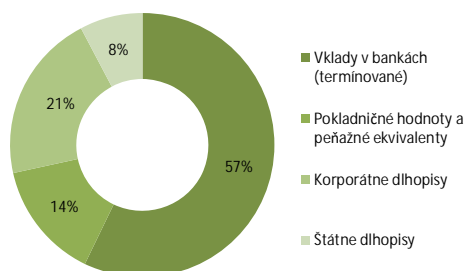
A. 3 VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIČNEJ ČINNOSTI

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

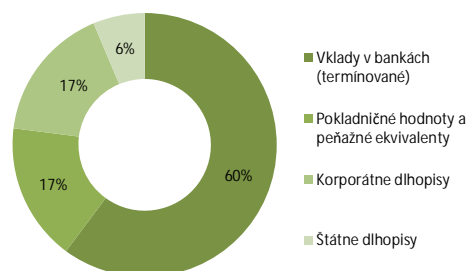
Rozdelenie finančných aktív ku koncu roka 2023 medzi jednotlivé typy investičných inštrumentov vrátane medziročného porovnania je zobrazené v nasledujúcom grafe.

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

Rozdelenie finančných aktív 2022



Rozdelenie finančných aktív 2023



v tis. EUR

Štruktúra finančných aktív	2022	2023	Zmena absolútna	v %
Štátne dlhopisy	1 629	1 725	96	6%
Korporátne dlhopisy	4 388	4 569	181	4%
Vklady v bankách (termínované)	12 088	16 466	4 378	36%
Pokladničné hodnoty a peňažné ekvivalenty	3 056	4 634	1 578	52%
Spolu	21 161	27 395	6 233	29%

Objem finančných aktív Spoločnosti vzrástol o 29% v porovnaní s rokom 2022, a to vzhľadom na zvýšenú upisovaciu aktivitu, ako aj zvýšenie základného imania Spoločnosti o 2 562 tis. EUR ku koncu roka 2023. Výkonnosť investičného portfólia v roku 2023 bola ovplyvnená podmienkami trhu, najmä rastom kľúčových úrokových sadziieb ECB s pozitívnym vplyvom na výnosnosť termínovaných vkladov, ako aj pretrvávajúcim negatívnym vplyvom na hodnotu dlhopisov držaných Spoločnosťou. Celkový výsledok z investičných činností v roku 2023 predstavoval zisk 391 tis. EUR, a to v dôsledku nárastu výnosnosti z investovania do termínovaných vkladov avšak naďalej nižšou výnosnosťou korporátnych dlhopisov nakúpených pred koncom roka 2021. Investičná stratégia Spoločnosti je s ohľadom na charakter poisťných 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	2022	2023	Zmena absolútna	v %
Štátne dlhopisy				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	0	6	6	1 366%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
Čistá výkonnosť investícií	0	6	6	-
Korporátne dlhopisy				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	17	10	- 6	- 37%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
Čistá výkonnosť investícií	17	10	- 6	- 37%
Vklady v bankách (termínované)				
Úrokové výnosy a ostatné príjmy	38	374	336	892%
Realizované zisky a straty +/-	-	-	-	-
Čistá výkonnosť investícií	38	374	336	892%
Spolu čistá výkonnosť investícií	55	391	336	614%

Priemerný výnos z umiestnenia finančných prostriedkov Spoločnosti v roku 2023 dosiahol 1,64% pre termínované vklady (0,50% v roku 2022) a iba 0,08% pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez vlastný kapitál (0,20% v roku 2022).

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

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	2022	2023	Zmena absolútna
Zložky, ktoré môžu ovplyvniť budúce zisky a straty:			
Kurzové rozdiely	-	-	-
Investície určené na predaj	- 672	- 405	268
Akcie a majetkové účasti	-	-	-
Spolu	- 672	- 405	268

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

Spoločnosť nemala v roku 2023 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 30.06.2023 schválená spoločnosť PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. za auditorskú spoločnosť na výkon štatutárneho auditu pre Spoločnosť na obdobie účtovného obdobia končiace 31.12.2023.

Rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. bolo dňa 08.12.2023 schválené zvýšenie základného imania Spoločnosti upísaním nových akcií vo celkovej hodnote emisného kurzu 2 562 tis. EUR a s tým súvisiaca príslušná zmena stanov Spoločnosti. Predmetné zvýšenie základného imania Spoločnosti bolo potvrdené zápisom v Obchodnom registri dňa 29.12.2023.

Spoločnosť neeviduje 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 VALNÉ ZHROMAŽDENIE

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Spoločnosti. Pôsobnosť valného zhromaždenia vykonáva jediný akcionár Spoločnosti – spoločnosť BNP Paribas Cardif S.A.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä: zmena stanov Spoločnosti, voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami Spoločnosti, schvaľovať pravidlá ich odmeňovania a schvaľovať zmluvy o výkone funkcie členov dozornej rady, voľba a odvolanie členov predstavenstva vrátane jeho predsedu, schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém, prerokovanie výročnej správy Spoločnosti, schválenie audítora povereného preskúmaním účtovnej závierky Spoločnosti, rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, rozhodnutie o zrušení, rozdelení, zlúčení alebo splynutí Spoločnosti, rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré zahŕňajú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy Spoločnosti do pôsobnosti valného zhromaždenia.

B. 1.2 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 opätovne 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

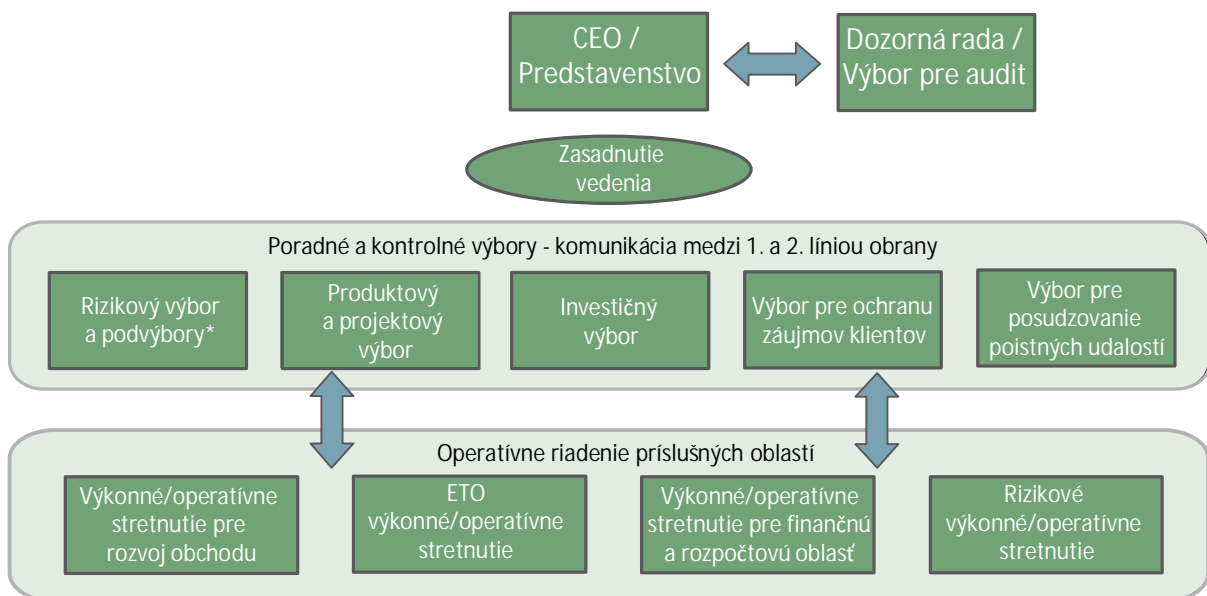
hlavne predstavujú poradné orgány vedenia/predstavenstva Spoločnosti. Spoločnosť má zavedené nasledujúce výbory (spolu s hlavnými úlohami a povinnosťami):

- 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 poistných produktoch klientom, transparentnosť a primeranosť pri stanovení poistného, oblasť identifikácie a riešenia potenciálneho konfliktu záujmov v predajnom procese, ako aj oblasť vybavovania sťažností klientov.
- Výbor pre posudzovanie poistných udalostí – má za cieľ najmä objasniť interpretáciu poistných podmienok vo svetle nových okolností a definovať dopady na proces likvidácie poistných udalostí (technologický pokrok, zmeny v regulácii, a pod.).

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

Tieto výkonné/operatívne stretnutia zahŕňajú zástupcov príslušných úsekov a zameriavajú sa na 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.

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



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

K 31. 12. 2023 tvorili predstavenstvo tieto členovia:

- Ing. Zdeněk Jaroš, MBA, predseda predstavenstva (vznik funkcie: 01.01.2017)
- Ing. Peter Bindzár, člen predstavenstva (vznik funkcie: 01.07.2016)
- RNDr. Ivan Brozmann, člen predstavenstva (vznik funkcie: 30.05.2008)
- Ing. Jaroslav Řehák, člen predstavenstva (vznik funkcie: 01.01.2017)

B. 1.3 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. 2023 mala dozorná rada nasledujúcich členov:

- Marc Weibel - predseda dozornej rady (vznik funkcie: 01.12.2022)
- Robert Springinsfeld - člen dozornej rady (vznik funkcie: 01.06.2021 – 28.02.2023, 01.11.2023)
- Sophie Reversac - členka dozornej rady (vznik funkcie: 01.12.2022)

Personálne zmeny členov dozornej rady v priebehu roka 2023 sú uvedené v časti B. 1.5 Významné zmeny v systéme správy a riadenia.

B. 1.4 HLAVNÉ ÚLOHY A ZODPOVEDNOSTI KĹÚČOVÝCH FUNKCIÍ

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

V roku 2023 držiteľmi kľúčových funkcií v Spoločnosti boli:

- Ing. Peter Bindzár – aktuárska funkcia
- Ing. Peter Bindzár – funkcia riadenia rizík
- Mgr. Ing. Markéta Románková, LL.M – funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance),
- Ing. Anett Pirohár – funkcia vnútorného auditu.

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. 1.5 VÝZNAMNÉ ZMENY V SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. zo dňa 17.02.2023 bola ukončená funkcia člena dozornej rady s účinnosťou od 28.02.2023 pána Robert Springinsfelda. Novým členom dozornej rady rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. zo dňa 26.05.2023 s účinnosťou od 01.06.2023 bol menovaný pán Pierre Gilbert Raymond Bonin.

Následne rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia v spoločnosti BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. zo dňa 17.10.2023 bola ukončená funkcia člena dozornej rady s účinnosťou od 31.10.2023 pána Pierre Gilbert Raymond Bonina a novým členom dozornej rady s účinnosťou od 01.11.2023 bol opätovne menovaný pán Robert Springinsfeld.

Spoločnosť nevykonala v priebehu roka 2023 v rámci svojho riadiaceho a kontrolného systému významné zmeny.

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).

Predstavenstvo taktiež prehodnotilo kumuláciu kľúčových funkcií aktuárskej funkcie, funkcie riadenia rizík a člena predstavenstva a na základe posudzovaných skutočností rozhodlo, že kumuláciu týchto kľúčových funkcií u člena predstavenstva je možné akceptovať aj v nasledujúcom období. Objektivita predmetných dôvodov na kumuláciu kľúčových funkcií sa pravidelne ročne prehodnocuje tak, aby bola zabezpečená minimalizácia operačných a právnych rizík pre Spoločnosť.

B. 1.6 ODMEŇOVANIE

Systém odmeňovania Spoločnosti je transparentný, všetky princípy odmeňovania sú popísané v interných smerniciach Spoločnosti, ktoré sú dostupné všetkým zamestnancom.

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.

Variabilná časť týkajúca sa odmeňovania zamestnancov je vo forme ročného príplatku, ktorý je vyplácaný po ukončení roka a závisí od plnenia cieľov zamestnanca (kvantitatívne a kvalitatívne kritéria), ako aj naplnenia firemných cieľov Spoločnosti. Maximálna výška variabilnej zložky odmeny je stanovená pre každú pracovnú pozíciu v Spoločnosti.

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 a držiteľov kľúčových funkcií využíva Spoločnosť primárne pevnú zložku odmeny, variabilná zložka tvorí významnú časť celkovej odmeny a je založená ako na individuálnom výkone (kvantitatívne a kvalitatívne kritéria), tak na výsledkoch Spoločnosti a výsledkov skupiny BNP Paribas Cardif.

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, a osoby zodpovedné za kľúčové funkcie v Spoločnosti, ktorými sú funkcie aktuárska, riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi a funkcia interného auditu.

V prípade, že Spoločnosť nedosiahne plánovaných výsledkov (hodnota zisku, požadovaný pomer solventnosti), môže byť variabilná zložka 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. 1.7 TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Definíciu spriaznených strán spŕňajú 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	2022	2023
Výnosy z činnosti poistenia	2 275	1 964
Ostatné výnosy	14	14
Spolu	2 289	1 978

Náklady	2022	2023
Náklady z činnosti poistenia	1 205	1 041
Ostatné náklady	2 008	3 071
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	177	193
Spolu	3 390	4 305

Okrem uvedených nákladov a výnosov, Spoločnosť v reportovanom období vyplatila jedinému akcionárovi dividendy zo zisku za rok 2022, a to vo výške 1 134 tis. EUR.

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

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

B. 2 POŽIADAVKY NA ODBORNOSŤ A VHODNOSŤ

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

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

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

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

Minimálnymi požiadavkami na výkon funkcie člena predstavenstva je vysokoškolské vzdelanie II. stupňa, tri roky praxe na finančnom trhu (alebo päť rokov v oblasti zaoberajúcej sa finančným trhom) a znalosť anglického jazyka. Minimálne jeden člen predstavenstva musí mať päťročnú prax na poisťnom 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 poisťných 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 náhľad do výpisu z registra trestov.

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

B. 3.1 POPIS SYSTÉMU RIADENIA RIZÍK

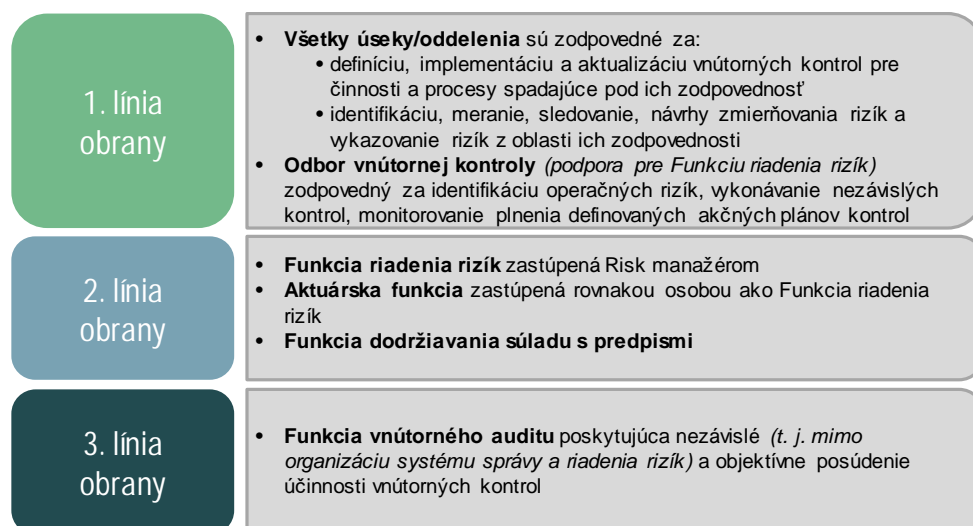
Systém riadenia rizík je jednou z kľúčových zložiek riadiaceho a kontrolného systému. Systém riadenia rizík slúži na identifikáciu, meranie, sledovanie, hlásenie a riadenie rizík: tých, ktoré prichádzajú z vonkajšieho prostredia, ale aj tých, ktoré vznikajú v rámci Spoločnosti. Jeho hlavným cieľom je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

Kľúčové prvky systému riadenia rizík sú nasledovné:

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

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



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 princípy/preferencie, pokiaľ ide o prístup k celkovej rizikovej expozícii a tiež voči jednotlivým rizikám. Proces riadenia rizík je potom vybudovaný na základe týchto strategických vstupov a v súlade s realizovaným modelom troch línií obrany.

Rizikový apetít:

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

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

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

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

Mapovanie a monitorovanie rizík

Proces mapovania rizík prebieha začiatkom roka. Proces je definovaný a podporovaný korporáčnou metodikou a nástrojmi materskej spoločnosti, pričom celkovú kontrolu mapy rizík vykonáva osoba zodpovedná za funkciu riadenia rizík (Risk function). Konečná verzia mapy rizík (RISK ID) je posudzovaná a následne schválená predstavenstvom Spoločnosti.

Kľúčovým dokumentom mapujúcim všetky možné hrozby a rizikové expozície, ktorým Spoločnosť čelí/môže čeliť je tzv. *Mapa rizík*. V rámci procesu tvorby *Mapy rizík* všetky organizačné jednotky identifikujú kľúčové riziká a procesy vyplývajúce z interných alebo externých faktorov a začleňujú ich do *Mapy rizík*. Každé identifikované riziko je náležite popísané a klasifikované podľa metodiky definovanej na úrovni materskej spoločnosti. *Mapa rizík* obsahuje informácie o rizikovej expozícii, výhľade rizikového trendu, možnostiach monitorovania rizika aj o technikách umožňujúcich redukcii/zmiernenie rizika. Táto mapa je systematicky aktualizovaná funkciou riadenia rizík v spolupráci s vedúcimi všetkých úsekov/oddelení a členov predstavenstva minimálne raz ročne, alebo v prípade vzniku významnej rizikovej expozície či významnej materializácii rizík už identifikovaných. Zníženie rizikovej expozície v prípade týchto hlavných rizík (alebo aspoň nezvýšenie expozície) sa stáva súčasťou jedného z cieľov riadenia Spoločnosti pre nadchádzajúce obdobie.

V priebehu roka 2023 Spoločnosť vykonala taktiež komplexné hodnotenie expozície voči riziku klimatických zmien. Prehodnotenie rizika klimatických zmien sa uskutoční na ročnej báze ako neoddeliteľná časť procesu ORSA. Riziká klimatických zmien (resp. environmentálne riziká) sú taktiež vyhodnocované (ich možný vplyv) ako súčasť procesu mapovania rizík (RISK ID).

Špecifický (RCSA) proces mapovania rizík (na základe prístupu materskej spoločnosti) je definovaný v oblasti riadenia operačného rizika. RCSA proces mapovania rizík pomáha Spoločnosti lepšie pochopiť úroveň operačného rizika prítomnú v rámci kľúčových procesov a obchodných aktivít. Výsledky nevedli k významnej zmene v expozícii voči operačným rizikám v kľúčových procesoch / oblastiach, a teda nevideli k potrebe významných zmien (na úpravu procesov, kontrolného rámca) a rozhodnutí.

Riziková expozícia Spoločnosti vrátane všetkých čiastočných rizík je pravidelne monitorovaná a vyhodnocovaná.

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 instrumenty 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 prípadných 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 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 súběžne 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 predstavenstva, resp. rizikového výboru so zameraním na nasledujúce kľúčové oblasti:

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

Procesu ORSA sa zúčastňuje niekoľko útvarov/oddelení v Spoločnosti:

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

Analýzy a štúdie uskutočnené v roku 2023 nenaznačujú zásadné zmeny v rizikovej expozícii Spoločnosti.

Hodnotu kapitálovej požiadavky na solventnosť Spoločnosť stanovuje pomocou „štandardného vzorca“ bez použitia zjednodušených metód. Pri vlastnom posúdení kapitálových požiadaviek Spoločnosť pristupuje k alternatívnemu posúdeniu nasledujúcich oblastí:

- SCR trhového rizika – podmodul rizika kreditného rozpätia,
- SCR trhového rizika – podmodul rizika koncentrácie,
- SCR upisovacie riziko neživotného poistenia – podmodul rizika poistného a rezerv,
- SCR operačného rizika.

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

B. 4 SYSTÉM VNÚTORNEJ KONTROLY

B. 4.1 VNÚTORNÁ KONTROLA

Systém vnútornej kontroly Spoločnosti je úzko prepojený so systémom riadenia rizík, taktiež s kontrolným systémom materskej spoločnosti BNP Paribas Cardif i celou skupinou BNP Paribas.

V Spoločnosti je vnútorná kontrola chápaná ako ucelený systém procesov, predpisov a kontrol implementovaných manažmentom a všetkými zamestnancami 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“).

Nastavenie vnútorného kontrolného systému je koordinované v rámci celej skupiny BNP Paribas Cardif. Začína definovaním a identifikáciou jednotlivých procesov vo firme. Pravidelne ročne každý vlastník rizika v Spoločnosti pri každom procese následne identifikuje a posúdi riziká (operačné, riziká finančného výkazníctva, riziká dodržiavania súladu s predpismi), ktoré v danom procese vznikajú, a ktoré ho ohrozujú. K jednotlivým rizikám sa následne zadefinujú kontrolné mechanizmy, na zmiernenie týchto rizík.

Vnútorný kontrolný systém Spoločnosti vychádza z modelu troch línií obrany, v ktorých sú všetky organizačné útvary zapojené do kontrolných činností na základe ich pozície v organizácii:

- 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 (súbor pravidelných vnútorných kontrol). Tieto kontroly sú doplnené o súbor pravidelných kontrol vykonávaných Odborom vnútornej kontroly (1. línia obrany). Výsledky týchto kontrol sú vyhodnocované aj na úrovni materskej spoločnosti.;
- 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).

Výsledky vnútorných kontrol sa pravidelne prerokúvajú rizikovým výborom, konkrétne a podrobnejšie podriadeným podvýborom pre vnútornú kontrolu. Podvýbor ďalej prerokúva opatrenia prijaté na riešenie otvorených rizikových expozícií 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 (plán kontinuity činností, plán krízového riadenia) 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. Držiteľom funkcie dodržiavania súladu s predpismi je compliance officer, ktorý reportuje priamo predstavenstvu Spoločnosti, a ďalej má aj vedľajšiu hierarchickú líniu k oddeleniu dodržiavania súladu s predpismi na úrovni materskej spoločnosti BNP Paribas Cardif.

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

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

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

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je zodpovedná za prípravu ročného plánu kontroly v oblasti compliance, ktorý je súčasťou „Správy o činnosti osoby zodpovednej za oblasť ochrany pred legalizáciou a financovaním terorizmu“ a predkladá ho predstavenstvu Spoločnosti.

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

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi v spolupráci s právnym oddelením Spoločnosti priebežne sleduje právne zmeny, odporúčania regulátorov a zásady zverejňované v oblastiach súvisiacich s poisťovníctvom. Informuje o nich vedenie Spoločnosti a relevantné oddelenia a zároveň zaisťuje, že sú implementované do procesov Spoločnosti v daných oblastiach zodpovednosti.

B. 5 FUNKCIA VNÚTORNÉHO AUDITU

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

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

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

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

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

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

B. 6 AKTUÁRSKA FUNKCIA

V rámci výkonu aktuárskej funkcie uplatnila Spoločnosť zásadu proporcionality a spojila od polovice roka 20116 aktuársku funkciu s funkciou riadenia rizík. V rámci nastavení Spoločnosti sa jedná o prirodzenú kombináciu, pretože aktuárska funkcia dohliada na výpočet technických rezerv a plní kontrolnú úlohu v rámci druhej línie obrany. V tomto organizačnom usporiadaní je aktuárska funkcia nezávislá na samotnom výpočte sadzieb poistného a samotnom výpočte technických rezerv. To zaisťuje nezávislosť aktuárskej funkcie pri plnení jej úloh zameraných na nestranné posúdenie technických rezerv, ich primeranosti a vhodnosti metód používaných na ich výpočet. Pri kombinácii aktuárskej funkcie s funkciou riadenia rizík má Spoločnosť k dispozícii jednu osobu, ktorá sa zaoberá otázkami súvisiacimi s najvýznamnejšími rizikami a ich nezávislým hodnotením.

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

Aktuárska funkcia zodpovedá za nasledujúce oblasti:

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

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.

Interná smernica/koncepcia Spoločnosti upravuje pojem zverenia výkonu činností, stanovuje kritériá na určenie kritických alebo dôležitých činností alebo funkcií, podrobne popisuje interný postup pri zverení výkonu činností alebo funkcií inej osobe a podmienky, za ktorých možno tieto činnosti alebo funkcie vykonávať, určenie zodpovedností za zverenie výkonu činností, vytvorenie s tým súvisiacich kontrolných mechanizmov, určenie osôb

na monitorovanie činností alebo funkcií zverených do výkonu inej osobe, ako aj postup oznamovania zámeru orgánu dohľadu zveriť výkon kritických alebo dôležitých činností/funkcií poskytovateľovi služby.

Pravidlá pre zverenie výkonu činnosti sú definované tak pre interný outsourcing (v rámci skupiny BNP Paribas Cardif) ako aj pre externý outsourcing (mimo skupiny BNP Paribas Cardif).

Proces zverenia výkonu činnosti má štyri fázy: rozhodovanie, implementácia, monitorovanie činnosti, obnova/ukončenie.

- V úvodnej fáze rozhodovania je potrebné vypracovať analýzu zverenia výkonu činnosti alebo funkcie, vykonať posúdenie rizík vrátane tzv. "due diligence" dodávateľa a posúdenia konfliktu záujmov a následne začať so selekciou dodávateľa (poskytovateľa). Súčasťou výberového procesu je aj preverenie dodávateľa z hľadiska zabezpečenia kontinuity činností, ako aj definícia záložného plánu Spoločnosti.
- Počas fázy implementácie sa dohodujú podmienky spolupráce, najmä úroveň kvality poskytovaných služieb a zmluvné podmienky.
- Vo fáze monitorovania zverených činností dochádza k riadeniu a pravidelnému monitoringu dodržiavania podmienok zverenia výkonu činnosti alebo funkcie (zmluvných podmienok).
- V poslednej fáze (na základe výsledkov monitorovania) dochádza buď k pokračovaniu/predĺženiu zverenia výkonu činností alebo ukončeniu zverenia výkonu činnosti.

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, ako aj príslušné ustanovenia o ochrane osobných údajov v rozsahu nevyhnutnom na výkon zverenej činnosti alebo funkcie.

V roku 2023 boli predmetom zverenia výkonu činností Spoločnosti tieto činnosti, ktoré je možné označiť z pohľadu jej činnosti za podstatné operačné alebo kritické činnosti alebo funkcie:

- proces riešenia a vybavovania sťažností (JUDr. Evy Hladká - externý outsourcing)
- externá archivácia a správa dokumentov Spoločnosti (F.M. Servis s.r.o. - externý outsourcing)
- hostovanie a technická podpora vybraných IT aplikácií (BNP Paribas Cardif Services s.r.o. so sídlom v Českej republike - interný outsourcing),
- podpora tvorby/vývoja produktov a marketingové činnosti (BNP Paribas Cardif Services s.r.o. so sídlom v Českej republike - interný outsourcing),
- podporné aktuárske činnosti v oblasti tvorby produktov, analýz a monitorovania rizika, výpočtu technických rezerv, projekcii strednodobého obchodného plánu (BNP Paribas Cardif Services s.r.o. so sídlom v Českej republike - interný outsourcing).

Hlavnými dôvodmi, prečo sa Spoločnosť rozhodla/rozhoduje pre zverenie výkonu činností sú efektívnosť (úspora nákladov, resp. nedostatok vlastných personálnych a odborných kapacít), špecializácia, resp. expertíza v danej oblasti, ako aj vyššia kvalita a úroveň činností/služieb.

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

B. 8 OSTATNÉ INFORMÁCIE

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

C – RIZIKOVÝ PROFIL

Rizikový profil Spoločnosti je do značnej miery určený obchodným modelom, stratégiou i produktovým mixom. BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. je poisťovňa primárne exponovaná v oblasti neživotného poistenia a zdravotného poistenia so špecifickými poisťnými 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 31.12.2023 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 s podielom 72% na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť, pričom podiel trhového rizika a rizika zlyhania protistrany je relatívne nízky, čo zodpovedá rizikovej expozícii danej produktovým mixom a nastavením investičnej stratégie. V súvislosti s poisťnými produktmi (poistenie osobných vecí a karty, poistenie náhodného poškodenia a rozšírenej záruky) odhadujeme mierne rastúcu expozíciu v rámci upisovacieho rizika neživotného poistenia.



v tis. EUR

Modul	2022	2023	Zmena absolútna	v %
Trhové riziko	789	681	- 109	- 14%
Riziko zlyhania protistrany	1 415	1 799	383	+ 27%
Upisovacie riziko životného poistenia	956	1 277	321	+ 34%
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 149	6 772	1 623	+ 32%
Upisovacie riziko neživotného poistenia	6 640	8 806	2 166	+ 33%
Operačné riziko	1 352	1 586	234	+ 17%
Kapitálová požiadavka na solventnosť (pred úpravou kapacity odložených daní absorbovať straty)	11 145	14 333	3 188	+ 29%

V roku 2023 došlo postupne k zvýšeniu hodnoty kapitálovej požiadavky na solventnosť o 3 188 tis. EUR (+29 %), pričom celková výška kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31. 12. 2023 predstavovala 14 333 tis. EUR. Nárast SCR je daný primárne nárastom upisovacieho rizika neživotného poistenia v dôsledku očakávaného rastu portfólia poistenia osobných vecí a karty, nárastom portfólií poistenia schopnosti splácať úver kryjúcich riziko straty zamestnania a nárastom portfólia produktov poistenia náhodného poškodenia a rozšírenej záruky, ako aj zvýšeným upisovacím rizikom zdravotného poistenia (v dôsledku rastu portfólia a aktualizovanými predpokladmi škodového pomeru, hoci nižšieho efektu hromadného odstúpenia od zmluvy) a zvýšením rizika zlyhania protistrany na strane aktív (zvýšenie umiestnenia na depozitných účtoch a hotovosti v bankách).

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 či epidémiami.

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

<i>v tis. EUR</i>	2022	2023
Upisovacie riziko životného poistenia	956	1 277
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 149	6 772
- podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT	4 893	6 523
- podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT	132	103
- podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia	611	664
Upisovacie riziko neživotného poistenia	6 640	8 806
- podmodul rizika poistného a rezerv NP	6 237	8 174
- podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP	955	1 240
- podmodul katastrofického rizika NP	1 030	1 612

Kapitálová požiadavka vo výške 8 806 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 6 772 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 1 277 tis. EUR je tvorená výhradne rizikom smrti.

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

Hodnoty koncentrácie poistného rizika sú detailnejšie uvedené v účtovnej závierke Spoločnosti k 31.12.2023 v časti 4.

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

C. 1.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE UPISOVACIEHO RIZIKA

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

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

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

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

V súlade s internou smernicou/koncepciou pre oblasť zaistenia, Spoločnosť využíva taktiež inštitútu zaistenia ako jednu techník na zmiernenie upisovacieho rizika. Kľúčové poistné riziká, ktoré Spoločnosť 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 môže využiť 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 taktiež revidované na rizikových výboroch. 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 2023 predstavovala 6 975 tis. EUR (5 767 tis. EUR ku koncu roka 2022).

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

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

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

Spoločnosť uskutočnila sadu záťažových testov zohľadňujúcich rizikový profil Spoločnosti a výstupy z procesu mapovania rizík, pričom v roku 2023 boli Spoločnosťou testované predovšetkým tieto oblasti:

- strata aktívnej spolupráce s finančným partnerom,
- pokles novej produkcie,
- zvýšenie škodového pomeru² v rámci životných rizík a zdravotných rizík,
- nematerializácia projektovaných rozvojových aktivít,
- zvýšenie škodového pomeru² v rámci neživotných rizík,
- pomalší pokles miery inflácie oproti predpokladom NBS,
- zhoršenie kreditnej kvality protistrán,
- kombinácie vyššie uvedených oblastí (záťažových testov).

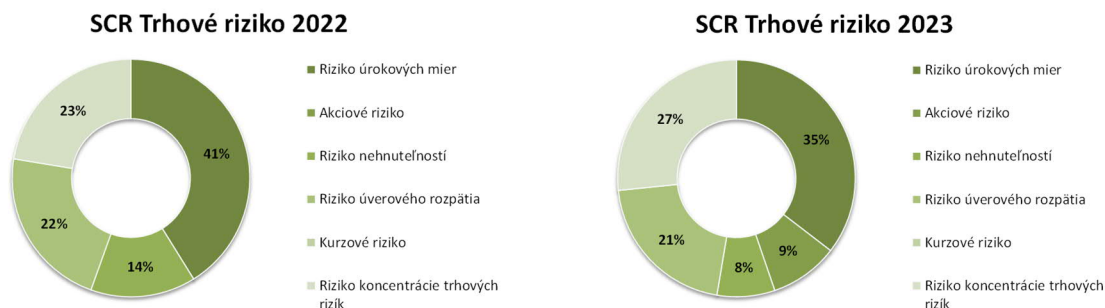
Výsledky záťažového testovania preukázali dostatočnú odolnosť Spoločnosti a jej schopnosť dodržiavať zákonnú kapitálovú požiadavku počas nadchádzajúceho obdobia, a to aj v prípade realizácie nepriaznivých scenárov.

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

C. 2 TRHOVÉ RIZIKO

C. 2.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI TRHOVÉHO RIZIKA

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



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

v tis. EUR	2022	2023
Trhové riziko	789	681
Riziko úrokových mier	573	433
Akciové riziko	-	114
Riziko nehnuteľností	199	96
Riziko úverového rozpätia	308	253
Kurzové riziko	-	-
Riziko koncentrácie trhových rizík	312	325

S ohľadom na konzervatívne nastavenú investičnú stratégiu je Spoločnosť mierne vystavená trhovým rizikám. V rámci kapitálovej požiadavky solventnosti SCR tvorí trhové riziko 681 tis. EUR (približne 3% z celkového SCR), a preto nie je táto riziková expozícia pre Spoločnosť príliš významná. Najvýznamnejším podmodul v oblasti trhového rizika je podmodul rizika rastu úrokových mier s podielom 35% na SCR v oblasti trhového rizika. Nasleduje podmodul rizika koncentrácie trhových rizík s podielom 27% SCR v oblasti trhového rizika a podmodul rizika úverového rozpätia trhových rizík s podielom 21 % na SCR v oblasti trhového rizika.

Hodnota SCR pre podmodul rizika rastu úrokových mier sa oproti roku 2022 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 2023.

Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť nemá otvorené expozície v cudzích menách, nie je vystavená kurzovému riziku.

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 instrumenty 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 upisovacími 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 1 799 tis. EUR, čo predstavuje 8% z celkovej výšky SCR.

<i>v tis. EUR</i>	2022	2023
Riziko zlyhania protistrany	1 415	1 799
expozícia typu 1	1 015	1 416
expozícia typu 2	485	474

- 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 21 101 tis. EUR ku koncu roka 2023 a táto časť rizika tvorí 75% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

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

- Riziko zlyhania protistrany na strane pasív

Podiel postúpených technických rezerv smerom k zaistovateľom na celkových technických rezervách Spoločnosti činí iba okolo 1%, 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 474 tis. EUR, čo je 25% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

Expozícia rozdelená medzi dve strany:

- zaistovatelia – expozícia typu 1 vo výpočte SCR predstavuje 53 tis. EUR,
- poisťovníci a sprostredkovatelia (oneskorené poistné) - expozícia v rámci výpočtu SCR predstavuje 2 194 tis. EUR (pričom 2 001 tis. EUR predstavuje expozíciu typu 2 pre pohľadávky kratšie ako 90 dní a 193 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.

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

Pre expozície súvisiace so zaistnými zmluvami a pri výbere poskytovateľa zaistenia vychádza Spoločnosť zo zoznamu odporúčaných zaistovateľov stanoveným na úrovni skupiny, ktorý definuje iba spoľahlivé protistrany

(na základe ich finančnej sily – ratingu, ktoré sú pravidelne aktualizované), s ktorými môže byť zmluvný vzťah uzavretý, alebo využíva kapacity interného zaisťovateľa 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 2023 predstavovali bankové vklady 77% 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.

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

C. 4.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

C. 5. OPERAČNÉ RIZIKO

C. 5.1 POPIS EXPOZÍCIE V OBLASTI OPERAČNÉHO RIZIKA

Operačné riziko je riziko finančnej straty spôsobené neprimeranými alebo neadekvátnymi vnútornými procesmi alebo vonkajšími udalosťami, či už úmyselnými, náhodnými alebo vyvolanými prirodzeným výskytom. Interné procesy môžu zahŕňať zamestnanca a / alebo informačné systémy. Externé udalosti zahŕňajú povodne, požiare, zemetrasenia a teroristické útoky atď. majúce vplyv na procesy Spoločnosti.

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

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

Pri výpočte kapitálovej požiadavky solventnosti SCR predstavoval modul operačného rizika kapitálovú požiadavku vo výške 1 586 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 vlastníkovi 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 rizikový výborom, resp. podvýborom pre vnútornú kontrolu.

C. 6 INÉ VÝZNAMNÉ RIZIKÁ

C. 6. 1 STRATEGICKÉ A OBCHODNÉ RIZIKO

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

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

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

C. 6. 2 RIZIKO KLIMATICKÝCH ZMIEN

Fyzické riziko klimatických zmien vyplývajúce z náhleho fyzického pôsobenia (výchrice, záplavy, požiare a pod.) alebo dlhotrvajúceho fyzického pôsobenia (zmena teploty, stúpanie hladiny morí, zníženie dostupnosti vody a pod.) je vzhľadom na produktové rady Spoločnosti (poistenie Schopnosti splácať úver, poistenie Osobných vecí a karty, poistenie Náhodného poškodenia/krádeže a poistenie Rozšírenej záruky tovaru), ako aj žiadnych nehnuteľností držaných v aktívach Spoločnosti, aktuálne nemateriálne, a to aj v dlhodobom horizonte nad 10 rokov.

Transformačné riziko sa môže prejavíť ako legislatívne a regulačné riziko (podmienky na energetickú efektivitu, špecifické dane/poplatky), čo môže v konečnom dôsledku viesť k nepriaznivým scenárom (ekonomickej stagnácii), behaviorálne riziko (zmena v správaní a preferenciách zákazníkov/partnerov) alebo reputačné riziko (znížená atraktivita pre zákazníkov, zamestnancov). Vzhľadom na skutočnosť, že možný materiálny vplyv na Spoločnosť bol identifikovaný iba v strednodobom horizonte vo vzťahu k Transformačnému (legislatívnemu/regulačnému) riziku a makroekonomickej oblasti Spoločnosť považuje momentálne vplyv rizika klimatických zmien na jej pôsobenie za malý.

C. 6.3 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 poisťovacích 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 poisťovacích produktov prostredníctvom rozširovania obchodných aktivít v oblastiach poistenia rôznych finančných strát a poistenia majetku (čo zahŕňa krytie rizík spojených s poistením osobných vecí a karty, ako aj s poistením náhodného poškodenia tovaru, resp. mobilných telefónov/zariadení),

rozširovania distribúcie poisťných produktov vo vzťahu k novým obchodným partnerom/sprostredkovateľom, ako aj využívanie alternatívnych foriem distribúcie u existujúcich partnerov/sprostredkovateľov.

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

Nepriaznivý ekonomický scenár, ktorý by mohol byť spojený s transformčnými rizikami klimatických zmien, je zväčša pravidelnou súčasťou záťažového testovania Spoločnosti. Prehodnotenie rizika klimatických zmien sa uskutočňuje na ročnej báze ako neoddeliteľná časť procesu ORSA.

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 17) v znení prijatom Európskou úniou, ktoré sa používajú na prípravu účtovnej závierky Spoločnosti.

Položky aktív	2022		2023	
	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)	-	-	-	-
Nehmotný majetok	-	23	-	10
Odložená daňová pohľadávka	1 088	2 250	940	1 788
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie	798	798	610	610
Dlhopisy	6 018	6 018	6 294	6 294
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	12 088	12 088	16 466	16 466
Pohľadávky zo zaistenia - Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	- 3	197	- 14	- 20
Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	-	-	-	-
Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	74	295	79	- 30
Pohľadávky zo zaistenia - Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	56	-	3	-
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	2 771	-	2 409	-
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	1 958	-	1 611	-
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	409	409	326	326
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 056	3 056	4 634	4 634
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	3 176	199	3 271	323
Aktíva celkom	31 488	25 331	36 630	30 402

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

- Odložené obstarávacie náklady na poistné zmluvy (DAC) - podobne ako pre účely solventnosti, podľa nového štandardu IFRS17 Spoločnosť neeviduje žiadne obstarávacie náklady v položkách aktív súvahy.
- 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 (rekoncilačná rezerva) znížená o adekvátnu odloženú daň.
- Odložená daňová pohľadávka predstavuje hodnoty, ktoré sú už vykázané na účely účtovnej závierky podľa IFRS a považujú sa za umoriteľné, inak by sa vo finančných výkazoch podľa IFRS nevykázali. Vzhľadom na zásadu oceňovania používanú pre účely solventnosti sa k odloženým daňovým pohľadávkam pridávajú hodnoty vyplývajúce z oceňovania podľa Solventnosti II. Každý prírastok k odloženej dani z dôvodu oceňovacích rozdielov podľa Solventnosti II sa vypočíta ako zmena ocenenia vynásobená stanovenou daňovou sadzbou fiškálneho režimu platnou ku dňu ocenenia.
- Dlhodobý hmotný majetok je vždy oceňovaný historickými cenami a znížený akruálne o účtovné odpisy. Aktíva s právom na užívanie, ktoré vznikli na základe aplikácie IFRS 16 sú vykazované na začiatku nájmu a ich hodnota sa stanoví ako súčet budúcich splátok za nájomné. Počas trvania nájmu sa rovnomerne odpisujú. Zostatková hodnota aktív s právom na užívanie, vykázaná na účely účtovnej závierky Spoločnosti, je pre účely Solventnosti II zároveň považovaná za reálnu hodnotu. Vzhľadom na charakter majetku, ku ktorému sa práva na užívanie viažu, sú v súvahe podľa Solventnosti II vykazované v rámci Nehnuteľností, strojov a zariadení držaných na vlastné použitie.
- Finančné aktíva (dlhopisy) 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.

- Vklady, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (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 zo zaistenia v režime štatutárnej účtovnej závierky zahŕňajú aj rizikovú úpravu o nefinančné riziká, zmluvnú servisnú maržu a pohľadávky a záväzky zo zaistných zmlúv. Na účely ocenenia podľa Solventnosti II sú tieto technické rezervy postúpené zaistovateľom prepočítané na základe metódy najlepšieho odhadu (BEL) uplatnením hraníc zmlúv a zahrnutím rizikovej prirážky. Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.
- Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom v režime štatutárnej účtovnej závierky sú súčasťou pohľadávok a záväzkov z poistných zmlúv (technických rezerv) a Spoločnosť vykazuje nulové hodnoty. Na účely ocenenia podľa Solventnosti II sú tieto položky vykázané samostatne (nie sú súčasťou technických rezerv) a vo všeobecnosti ocenené v nominálnej hodnote upravenej o očakávané straty z dôvodu zlyhania protistrany. Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.
- Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia sú v režime štatutárnej účtovnej závierky súčasťou pohľadávok a záväzkov zo zaistných zmlúv (technických rezerv) a Spoločnosť vykazuje nulové hodnoty. Na účely ocenenia podľa Solventnosti II sú tieto položky vykázané samostatne (nie sú súčasťou technických rezerv postúpených zaistiteľom) a vo všeobecnosti ocenené v nominálnej hodnote upravenej o očakávané straty z dôvodu zlyhania protistrany. Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.
- Pohľadávky z obchodného styku, ide o krátkodobé pohľadávky, ktoré sú vždy ocenené v reálnej hodnote a ich hodnota pre vykazovanie pre účely solventnosti je totožná s hodnotou podľa účtovnej závierky.
- Všetky ostatné aktíva inde neuvedené, kde v rámci štatutárnej účtovnej závierky táto položka zahŕňa predovšetkým pohľadávky zo splatnej dane z príjmov. Na účely vykazovania podľa Solventnosti II táto položka zahŕňa aj hodnoty tzv. odhadovaných pohľadávok/poistného z poistných zmlúv (dohady aktívne), a to vzhľadom na skutočnosť, že tieto položky nie sú zahrnuté ani v Pohľadávkach z poistenia a voči sprostredkovateľom (keďže nie sú ešte splatné) a ani v položkách Technických rezerv. Všetky vyššie uvedené iné aktíva sú ocenené pre účely solventnosti reálnou hodnotou, ktorá nie je odlišná od ocenenia na účely vykazovania v účtovnej závierke.
Z rozdielu je potom vytvorená taktiež rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.

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 II. Nasledujúca tabuľka ukazuje rozdelenie technických rezerv podľa jednotlivých druhov poistenia (spoločnosť nevypočítava technické rezervy ako celok), ako aj hodnoty uvedené v účtovnej závierke Spoločnosti.

v tis. EUR	2022		2023	
	Nejlepší odhad technických rezerv	Riziková prírážka	Nejlepší odhad technických rezerv	Riziková prírážka
Technické rezervy podľa druhu poistenia				
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	1 733	662	2 592	906
Ostatné poistenie motorových vozidiel	126	10	117	7
Asistenčné služby	54	4	55	4
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	2 101	122	3 110	150
Poistenie rôznych finančných strát	- 548	526	- 690	744
Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT	143	12	169	10
Poistenie zabezpečenia príjmu	143	12	169	10
Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT	1 148	459	2 047	635
Zdravotné poistenie	- 390	249	- 87	312
Zdravotné zaistenie	1 538	210	2 134	323
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	279	83	41	114
Ostatné životné poistenie	279	83	41	114
Technické rezervy celkom	3 303	1 216	4 848	1 665

v tis. EUR	2022		2023	
	Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prírážka) pre účely solventnosti	Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS)	Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prírážka) pre účely solventnosti	Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS)
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	2 395	2 041	3 497	2 577
Ostatné poistenie motorových vozidiel	136		124	
Asistenčné služby	58		59	
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	2 223		3 260	
Poistenie rôznych finančných strát	- 23		54	
Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT	155		178	
Poistenie zabezpečenia príjmu	155		178	
Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT	1 607	7 235	2 683	9 138
Zdravotné poistenie	- 141		225	
Zdravotné zaistenie	1 748		2 457	
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	362		155	
Ostatné životné poistenie	362		155	
Technické rezervy celkom	4 519	9 276	6 513	11 715

Výška technických rezerv používaných na účely solventnosti je k 31.12.2023 rovná 6 513 tis. EUR. Táto skutočnosť bude diskutovaná ďalej v časti D. 2. 3. Segmentácia štatutárnych rezerv je vzhľadom na prechod výpočtu štatutárnych rezerv podľa nového účtovného štandardu IFRS 17 odlišná od segmentácie použitej pre výpočet a vykazovanie Solventnosť II.

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. 2023) pričom dĺžka projekcie berie do úvahy hranicu poistných zmlúv (viď ďalej v tomto texte). Projekcie sú deterministické, pričom tzv. centrálny scenár je založený na predpokladoch najlepšieho odhadu. Najlepší odhad technických rezerv môže byť záporný, kde záporné hodnoty technických rezerv sú výsledkom prevyšujúceho očakávaného poistného nad očakávanými plneniami, nákladmi a províziami z pohľadu súčasných hodnôt.

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

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

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

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

Peňažné toky použité pre projekciu:

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

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

Peňažné toky plynúce do Spoločnosti

- budúce poistné

Peňažné toky plynúce zo Spoločnosti

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

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

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

Novo vzniknuté poistenia/poistné zmluvy po dátume projekcie

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

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

Modelovanie nákladov na poistné plnenia

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

Modelovanie správnej réžie / administratívnych nákladov

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

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

Spoločnosť pri modelovaní budúcich nákladov zvažuje mieru inflácie, tento vstup je odvodený z ekonomických predikcií NBS.

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

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

Diskontovanie

Pre určenie najlepšieho odhadu technických rezerv sú vyššie zmienené peňažné toky (poistné, výplaty škôd, náklady, atď.) diskontované za použitia príslušnej výnosovej krivky predpísanej zo strany EIOPA, a to bez použitia párovacej korekcie, korekcie volatility ani prechodného opatrenia na bezrizikovú výnosovú krivku alebo technické rezervy.

Segmentácia technických rezerv

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

D. 2.1.2 Riziková prirážka

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

D. 2.2 KONTROLNÉ PROSTREDIE A ÚROVEŇ NEISTOTY

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

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

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

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

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

Porovnanie výšky technických rezerv použitých na účely štatutárnych rezerv (IFRS 17) a rezerv počítaných podľa zásad a techník ocenenia pre účely solventnosti (metóda najlepšieho odhadu) je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

<i>v tis. EUR</i>	2022	2023
Štatutárne rezervy (IFRS)		
Závazky na vzniknuté škody (LIC)	6 368	7 857
Závazky na zostávajúce krytie (LRC)	2 908	3 858
Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky pred zaistením	9 276	11 715
Pohľadávky zo zaistenia	492	- 50
Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky po zaistení	8 784	11 765
Solventnosť II		
Nejlepší odhad technických rezerv	3 303	4 848
Riziková príráržka	1 216	1 665
Hodnota technických rezerv pre účely solventnosti pred zaistením	4 519	6 513
Pohľadávky zo zaistenia	128	68
Hodnota technických rezerv pre účely solventnosti po zaistení	4 391	6 445

Rozdiel medzi oboma prístupmi tvorí takmer 5 202 tis. EUR pred zaistením (4 757 tis. EUR v roku 2022), pričom hlavnými rozdielmi medzi štatutárnymi technickými rezervami v IFRS17 (Závazky z poistných zmlúv) a technickými rezervami pre účely solventnosti sú:

- Súčasťou celkových štatutárnych technických rezerv je aj čistá hodnota pohľadávok/závazkov z poistenia (záväzok 1 132 tis. EUR), v prípade technických rezerv pre účely solventnosti nie sú ich súčasťou a sú evidované osobitne v rámci pohľadávok z poistenia a voči sprostredkovateľom a záväzkov z poistenia a voči sprostredkovateľom,

- Odlišné uplatnenie zmluvného ohraničenia, kde hlavne v neživotnom poistení sa pre účely solventnosti aplikujú krátke hranice zmlúv,
- Predpoklady o nákladovosti, keďže pri výpočte štatutárnych technických rezerv IFRS17 sa používajú iba priamo priraditeľné náklady,
- Hodnota štatutárnych technických rezerv obsahuje aj zmluvnú servisnú maržu a stratový komponent, ktoré ocenenie technických rezerv pre účely solventnosti neobsahuje.

D. 3 OSTATNÉ PASÍVA

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

v tis. EUR	2022		2023	
	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)	Ocenenie pre účely solventnosti	Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS)
Technické rezervy – neživotné poistenie	2 550	2 041	3 676	2 577
Technické rezervy – Životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	1 969	7 235	2 838	9 138
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	-	-	-	-
Rezervy iné ako technické rezervy	958	-	766	-
Odložené daňové záväzky	-	-	-	-
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	2 159	-	3 328	-
Záväzky zo zaistenia	1 782	-	1 824	-
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	773	773	501	501
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	3 779	2 060	2 944	1 986
Pasíva celkom	13 970	12 109	15 876	14 202

Najvýznamnejšími položkami sú okrem technických rezerv, záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom, záväzky zo zaistenia, ako aj rezervy iné ako technické rezervy (táto položka je primárne tvorená hodnotou očakávaných výplát podielov na zisku poisťníkom za predchádzajúce obdobie - záväzkov).

- Rezervy iné ako technické rezervy v režime štatutárnej účtovnej sú súčasťou pohľadávok a záväzkov z poistných zmlúv (technických rezerv) a Spoločnosť vykazuje nulové hodnoty. Na účely ocenenia technických rezerv podľa Solventnosti II, nie je táto položka zahrnutá do modelu/výpočtu najlepšieho odhadu (BEL) a rizikovej prirážky a z tohto dôvodu je vykázaná samostatne (nie je súčasťou technických rezerv) a ocenené reálnou hodnotou. Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonkiliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.
- Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom v režime štatutárnej účtovnej závierky sú súčasťou pohľadávok a záväzkov z poistných zmlúv (technických rezerv) a Spoločnosť vykazuje nulové hodnoty. Na účely ocenenia podľa Solventnosti II sú tieto položky vykázané samostatne (nie sú súčasťou technických rezerv) a ocenené reálnou hodnotou. Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonkiliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.
- Záväzky vyplývajúce zo zaistenia sú v režime štatutárnej účtovnej závierky súčasťou pohľadávok a záväzkov zo zaistných zmlúv (technických rezerv) a Spoločnosť vykazuje nulové hodnoty. Na účely ocenenia podľa Solventnosti II sú tieto položky vykázané samostatne (nie sú súčasťou technických rezerv postúpených zaistiteľom) a ocenené reálnou hodnotou. Z rozdielu je potom vytvorená rezerva z precenenia (rekonkiliačná rezerva) znížená / zvýšená o adekvátnu výšku odloženej dane.
- Záväzky z obchodného styku, ide o krátkodobé záväzky, ktoré sú vždy ocenené v reálnej hodnote a ich hodnota pre vykazovanie pre účely solventnosti je totožná s hodnotou podľa účtovnej závierky.
- Všetky ostatné záväzky inde neuvedené v rámci štatutárnej účtovnej závierky táto položka zahŕňa predovšetkým iné krátkodobé rezervy, záväzky voči zamestnancom, ako aj záväzky z lízingu. Na účely vykazovania podľa Solventnosti II táto položka zahŕňa aj hodnoty tzv. odhadovaných záväzkov/provizii z poistných zmlúv (dohady pasívne), a to vzhľadom na skutočnosť, že tieto položky nie sú zahrnuté ani v Záväzkoch z poistenia a voči sprostredkovateľom (keďže nie sú ešte splatné) a ani v položkách

Technických rezerv. Všetky vyššie uvedené ostatné záväzky sú ocenené pre účely solventnosti reálnou hodnotou, ktorá nie je odlišná od ocenenia na účely vykazovania v účtovnej závierke.

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

Najvýznamnejší rozdiel medzi prístupom pre účely štatutárnej účtovnej závierky a prístupom pre účely solventnosti je daný metódou oceňovania technických rezerv (vid'. 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

Cieľom riadenia kapitálu je dosiahnutie optimálnej rovnováhy medzi regulačnými požiadavkami, očakávaniami trhu, očakávaním akcionárov a manažérskymi/obchodnými cieľmi. Ide o kľúčový proces riadenia, ktorý súvisí so všetkými rozhodnutiami o úrovni a zložení kapitálu. Spoločnosť riadi svoje vlastné zdroje/kapitál v súlade s internou koncepciou riadenia kapitálu a postupmi pre riadenie kapitálu.

Vlastné zdroje tvoria prebytok aktív nad záväzkami zníženými o sumu vlastných akcií a o prípadné podriadené záväzky. Spoločnosť aktuálne nedrží vlastné akcie ani neevduje žiadne podriadené záväzky.

Základné vlastné zdroje Spoločnosti obsahujú iba nasledovné položky:

- splatený kapitál v kmeňových akciách a súvisiace emisné ážio,
- rezerva z precenenia.

Celkové použiteľné vlastné zdroje na účely solventnosti sú po zohľadnení predpokladaných dividend. Okrem uvedených, Spoločnosť nemá žiadne iné položky pre vlastné zdroje.

Strednodobý obchodný plán je pripravovaný na 3 roky, vlastné zdroje a kapitálové požiadavky sú projektované rovnako na 3 roky v rámci ORSA procesu s cieľom dosiahnutia dlhodobej stability. V každom roku plánu je overovaná primeranosť vlastných zdrojov voči regulačným požiadavkám, ako aj definovanými úrovňami vlastných zdrojov, ktoré chce Spoločnosť dlhodobo udržiavať. Dividendy sú plánované s ohľadom na zaistenie dostatočnej výšky vlastných zdrojov.

E. 1 VLASTNÉ ZDROJE

Základné vlastné zdroje Spoločnosti k 31.12.2023 predstavovali 20 754 tis. EUR, čo predstavuje 27% nárast (+4 370 tis. EUR) oproti minulému roku a to najmä v dôsledku zvýšenia základného imania Spoločnosti ku koncu roka 2023 (spolu o 2 562 tis. EUR) a navrhovanom nerozdelení zisku za rok 2023 (1 440 tis. EUR) v podobe dividend.

Výška použiteľných základných vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť ako aj výška použiteľných základných vlastných zdrojov na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky nie je identická. Výška použiteľných vlastných zdrojov na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky je 19 814 tis. EUR. Vlastné zdroje sú klasifikované do Tried 1 a 3.

Výška jednotlivých položiek vlastných zdrojov použitých na účely solventnosti v porovnaní s prístupom použitom v rámci štatutárnej účtovnej závierky (podľa IFRS 17 štandardov) sú uvedené v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR			
2022			
Položky vlastných zdrojov pre účely solventnosti		Položky vlastných zdrojov pre účely účtovnej závierky (IFRS)	
Základné imanie	9 296	Základné imanie	9 296
Emisné ážio	-	Emisné ážio	-
Rezerva z precenenia (rekončliačná rezerva)	7 134	Rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	1 892
		Oceňovacie rozdiely	- 305
Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok	1 088	Nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov	1 075
		Hospodársky výsledok bežného obdobia	1 264
Prebytok aktív nad záväzkami	17 518		
Predpokladané dividendy	- 1 134		
Spolu	16 384	Spolu	13 222
2023			
Položky vlastných zdrojov pre účely solventnosti		Položky vlastných zdrojov pre účely účtovnej závierky (IFRS)	
Základné imanie	11 012	Základné imanie	11 012
Emisné ážio	845	Emisné ážio	845
Rezerva z precenenia (rekončliačná rezerva)	7 956	Rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy	1 892
		Oceňovacie rozdiely	- 194
Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok	940	Nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov	1 205
		Hospodársky výsledok bežného obdobia	1 440
Prebytok aktív nad záväzkami	20 754		
Predpokladané dividendy	-		
Spolu	20 754	Spolu	16 200

V nasledujúcom texte uvádzame komentár k jednotlivým položkám vlastných zdrojov.

- Základné imanie (11 012 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.
- Emisné ážio (845 tis. EUR) je kladný rozdiel medzi emisným kurzom a menovitou hodnotou akcií a podielov na základnom imaní v Spoločnosti, ktorý vznikol pri zvyšovaní základného imania upísaním nových akcií. 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, jeho výška bola nemenná. Vzhľadom na zvýšenie základného imania koncom roka 2023, Spoločnosť v ďalšom období predpokladá jeho ďalšiu tvorbu.
- 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 rámci tejto položky je vykázany aj dopad prvej aplikácie IFRS 17 a IFRS 9 na vlastné zdroje Spoločnosti. 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 zodpovedá zisku/strate z ocenenia finančných nástrojov na predaj v reálnej hodnote preceňovaných cez ostatné súčasti komplexného výsledku, ako aj zisku/strate z ocenenia poistných a zaistných zmlúv cez ostatné súčasti komplexného výsledku.
- Predpokladané dividendy na vyplatenie (0 tis. EUR) nie sú na účely solventnosti súčasťou vlastných zdrojov. Vzhľadom na nárast obchodných aktivít, ako aj kapitálových požiadaviek a v záujme udržania primeranosti vlastných zdrojov v súlade s internou koncepciou riadenia kapitálu a postupmi pre riadenie kapitálu, Spoločnosť navrhuje nerozdeliť zisk za rok 2023 v podobe dividend, ale tento kapitál ponechať vo vlastných zdrojoch Spoločnosti (vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období).
- Rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) (7 956 tis. EUR) je unikátna položka vzniknutá na základe metodiky zostavenia súvahy pre účely solventnosti. Hodnota tejto rezervy sa skladá tak z úprav aktív (rozpustenie nehmotného majetku, prepočtu technických rezerv postúpených do zaistenia, úpravy pohľadávok z poistenia a zaistenia, ostatných položiek aktív, odloženej dane z rozpustenia pasív), ako aj z úprav pasív (prepočet technických rezerv, úpravy záväzkov z poistenia a zaistenia, ostatných položiek pasív, odloženej dane z rozpustenia aktív) a je znížená o hodnotu čistých odložených daňových pohľadávok.
Vo vykazovaní pre účely solventnosti sú súčasťou aj Oceňovacie rozdiely (-194 tis. EUR), Rezervný fond a ostatné fondy zo zisku (1 892 tis. EUR), ako aj hospodársky výsledok bežného obdobia a minulých rokov (2 605 tis. EUR) znížený o hodnotu predpokladaných dividend. Celková hodnota je klasifikovaná ako vlastné zdroje triedy 1.
- Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok (940 tis. EUR) je vykazovaná samostatne a celková hodnota je klasifikovaná ako vlastné zdroje triedy 3. Pre Triedu 3 existuje limit, ktorý je stanovený ako 15% hodnoty kapitálovej požiadavky na solventnosť. Akékoľvek sumy presahujúce túto hraničnú hodnotu sa nepovažujú za použiteľné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Rozdiely medzi vlastnými zdrojmi uvedenými v účtovnej závierke IFRS a vlastnými zdrojmi (prebytkom aktív nad záväzkami) na účely solventnosti vznikajú z dôvodu použitia rozdielnych oceňovacích metód, ktoré sú uvedené v nasledovnej tabuľke (rok 2022 už podľa nového IFRS9/17 štandardu).

v tis. EUR	2022	2023
Vlastné imanie pre účely účtovnej závierky (IFRS)	13 222	16 200
Rozdiel v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch	-	-
Rozdiel v nehmotnom majetku	- 23	- 10
Rozdiel vo finančných aktívach, investíciách a nehnuteľnostiach	-	-
Rozdiel v pohľadávkach zo zaistenia	- 364	119
Rozdiel v netto pohľadávkach z poistenia/zaistenia a voči sprostredkovateľom	788	-
Rozdiel v ostatných aktívach	2 977	2 947
Rozdiel v technických rezervách	4 757	5 202
Rozdiel v netto záväzkoch z poistenia/zaistenia a voči sprostredkovateľom	-	- 1 132
Rozdiel v ostatných záväzkoch	- 2 677	- 1 723
Rozdiel v odloženej dani	- 1 162	- 848
Prebytok aktív nad záväzkami pre účely solventnosti	17 518	20 754

Hlavný rozdiel medzi hodnotami súvahy štatutárnej účtovnej závierky a súvahy pre účely solventnosti je daný najmä odlišnou metodikou a hodnotou technických rezerv, ktoré sú podrobne vysvetlené v kapitole D. 2. Spoločnosť nemusí na účely solventnosti držať tak vysoké technické rezervy ako na účely štatutárnej 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 Konceptiu riadenia kapitálu s definovanými úrovňami výšky vlastných zdrojov, ktoré chce Spoločnosť dlhodobu udržiavať. Spoločnosť by následne pristúpila k nadefinovaným 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 31.12.2023 výšku 14 333 tis. EUR a hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) sa rovná absolútnej spodnej hranici minimálnej kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS č. 6/2015 v znení opatrenia č. 8/2022 vo výške 6 700 tis. EUR.

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

v tis. EUR	2022	2023
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	11 145	14 333
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	6 700	6 700
Trhové riziko	789	681
Riziko zlyhania protistrany	1 415	1 799
expozícia typu 1	1 015	1 416
expozícia typu 2	485	474
Upisovacie riziko životného poistenia	956	1 277
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	5 149	6 772
podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT	4 893	6 523
podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT	132	103
podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia	611	664
Upisovacie riziko neživotného poistenia	6 640	8 806
podmodul rizika poistného a rezerv NP	6 237	8 174
podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP	955	1 240
podmodul katastrofického rizika NP	1 030	1 612
Operačné riziko	1 352	1 586
Riziko nehmotného majetku	-	-

Zvýšenie kapitálovej požiadavky na solventnosť o 3 188 tis. EUR je spôsobené plošne nárastom všetkých modulov s výnimkou modulu trhového rizika. V absolútnom vyjadrení hlavne zvýšením hodnoty upisovacieho rizika neživotného poistenia (vzhľadom na rast portfólia poistenia schopnosti splácať úver s krytím rizika straty zamestnania, očakávaného rastu portfólia poistenia osobných vecí a karty, ako aj rastom portfólií poistenia náhodného poškodenia a rozšírenej záruky). Ďalší významný nárast je v rámci hodnoty upisovacieho rizika zdravotného poistenia (v dôsledku rastu portfólia poistenia schopnosti splácať a aktualizovanými predpokladmi škodového pomeru a s tým súvisiacim nárastom najlepšieho odhadu záväzkov s vplyvom na významnejší nárast podmodulu rizika invalidity – chorobnosti a podmodulu odstúpenia od zmluvy zdravotného poistenia).

V dôsledku vyššie uvedeného pomer krytia kapitálovej požiadavky (SCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2023 dosiahol úroveň 144,80% a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2023 dosiahol úroveň 295,73%, čo predstavuje stále dostatočnú kapitálovú pozíciu Spoločnosti.

v tis. EUR	2022	2023
Hodnota použiteľných vlastných zdrojov (VZ)	16 384	20 754
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	11 145	14 333
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	6 700	6 700
Pomer krytia VZ/SCR	147%	145%
Pomer krytia VZ/MCR	228%	296%

Ako už bolo spomenuté, kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR) Spoločnosť vypočíta pomocou štandardného vzorca bez použitia zjednodušených metód ku koncu roka 2023.

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

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

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

E. 4 ROZDIELY MEDZI ŠTANDARDNÝM VZORCOM A INTERNÝM MODELOM

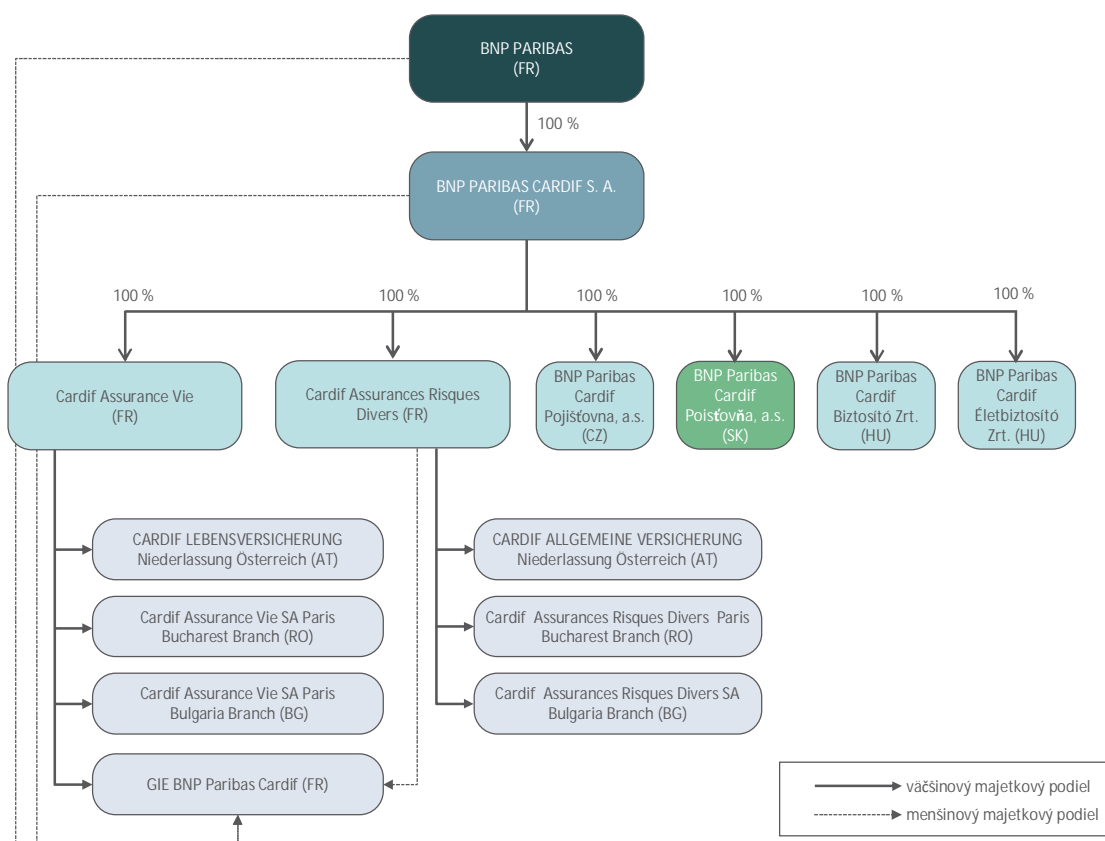
Spoločnosť nepoužíva čiastočný alebo úplný interný model.

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

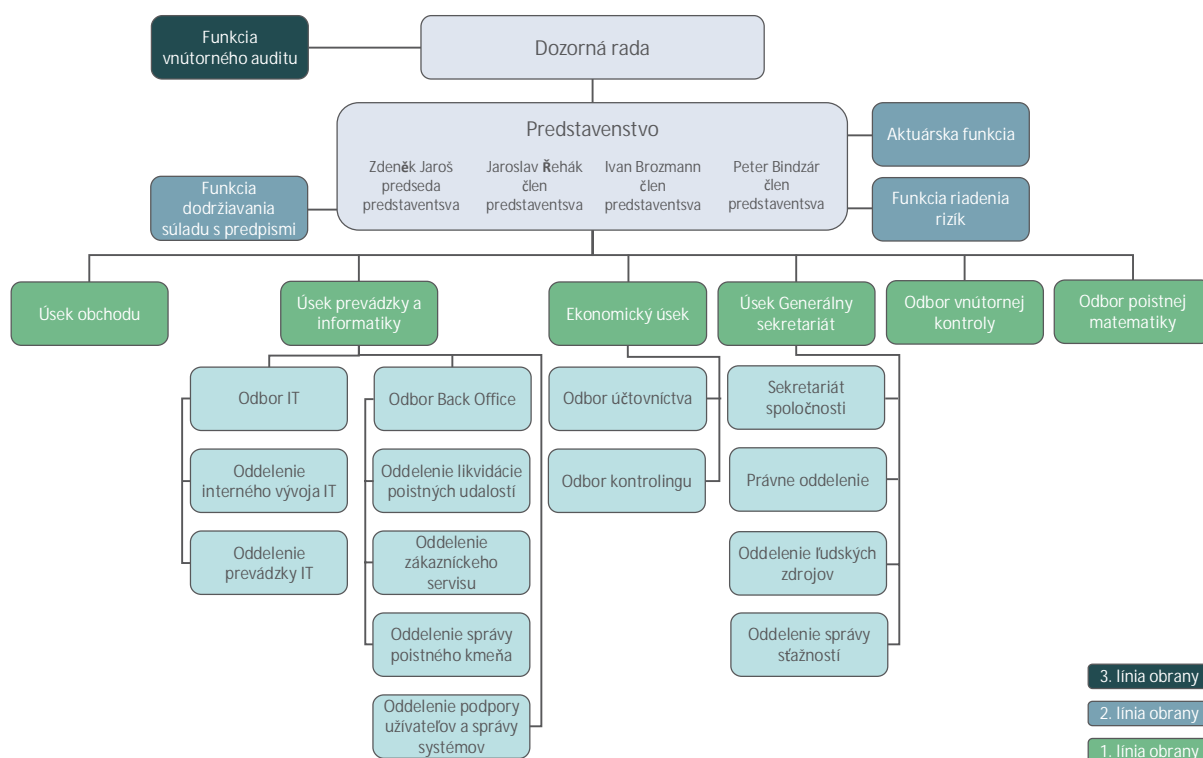
Objem vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálových požiadaviek solventnosti prevyšoval hodnotu SCR aj MCR v priebehu celého roka 2023. Vykonané projekcie nenaznačujú, že v blízkej budúcnosti existuje významné riziko nedodržania požiadaviek SCR a MCR.

Táto správa bola pripravená v Bratislave, Slovenská republika a schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 26. apríla 2024.

PRÍLOHA 1 – ŠTRUKTÚRA SKUPINY BNP PARIBAS CARDIF



PRÍLOHA 2 – ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA POISŤOVNE



PRÍLOHA 3 – ZVEREJNENÉ VÝKAZY

S.02.01.02 – SÚVAHA

(v EUR)

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
		C0010
Aktiva		
Nehmotný majetok	R0030	-
Odložené daňové pohľadávky	R0040	939 968
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	-
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	610 407
Investície (iné ako aktiva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	22 760 164
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	-
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	-
Aktie	R0100	-
Aktie – kótované	R0110	-
Aktie – nekótované	R0120	-
Dlhopisy	R0130	6 293 981
Štátne dlhopisy	R0140	1 724 988
Podnikové dlhopisy	R0150	4 568 993
Štruktúrované cenné papiere	R0160	-
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	-
Podniky kolektívneho investovania	R0180	-
Deriváty	R0190	-
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	16 466 183
Iné investície	R0210	-
Aktiva 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	68 498
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	- 14 169
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	- 14 169
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	-
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	82 667
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	79 424
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	3 243
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	-
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	-
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	2 409 243
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	1 610 669
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	326 023
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	-
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	-
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	4 634 345
Všetky ostatné aktiva, inde neuvedené	R0420	3 270 518
Aktiva celkom	R0500	36 629 835

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
		C0010
Závazky		
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	3 675 549
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	3 497 205
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	-
Najlepší odhad	R0540	2 591 527
Riziková marža	R0550	905 678
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	178 344
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	-
Najlepší odhad	R0580	168 768
Riziková marža	R0590	9 576
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	2 837 849
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	2 682 608
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	-
Najlepší odhad	R0630	2 047 134
Riziková marža	R0640	635 474
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	155 242
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	-
Najlepší odhad	R0670	40 769
Riziková marža	R0680	114 473
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	765 578
Závazky z dôchodkových dávok	R0760	-
Vklady od zaistovateľov	R0770	-
Odložené daňové záväzky	R0780	-
Deriváty	R0790	-
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	-
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	-
Závazky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	3 328 241
Závazky zo zaistenia	R0830	1 823 652
Závazky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	501 187
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	2 943 697
Závazky celkom	R0900	15 875 753
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	20 754 083

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	-	232 163	-	-	85 222	-	5 869 504	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130									
Podiel zaistovateľov	R0140	-	91	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0200	-	232 073	-	-	85 222	-	5 869 504	-	-
Zaslúžené poistné										
Brutto – priama činnosť	R0210	-	232 145	-	-	98 485	-	3 897 934	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	-	-	77	-	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230									
Podiel zaistovateľov	R0240	-	91	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0300	-	232 055	-	-	98 563	-	3 897 934	-	-
Náklady na poistné plnenia										
Brutto – priama činnosť	R0310	-	9 496	-	-	336	-	839 605	-	-
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	-	-	-2 705	-	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330									
Podiel zaistovateľov	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0400	-	9 496	-	-	-2 369	-	839 605	-	-
Vzniknuté náklady	R0550	-	180 066	-	-	16 917	-	2 492 220	-	-
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	-	293 710	4 611 962				11 092 561
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	7 725 054				7 725 054
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130				-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0140	-	111 412	278 751	-	-	-	390 254
Netto	R0200	-	182 298	12 058 264	-	-	-	18 427 361
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	-	294 515	4 583 069				9 106 148
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	7 714 570				7 714 648
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230				-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0240	-	111 672	278 751	-	-	-	390 514
Netto	R0300	-	182 843	12 018 888	-	-	-	16 430 282
Náklady na poistné plnenia								
Brutto – priama činnosť	R0310	-	31 628	403 836				1 284 902
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	874 866				872 160
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330				-	-	-	-
Podiel zaisťovateľov	R0340	-	11 105	- 14 564	-	-	-	- 3 459
Netto	R0400	-	20 523	1 293 266	-	-	-	2 160 522
Vzniknuté náklady	R0550	-	146 575	10 191 036	-	-	-	13 026 814
Ostatné náklady	R1200							143 029
Náklady celkom	R1300							13 169 843

	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	12 744 917	-	-	5 869 542	-	-	7 615 080	-	26 229 539
Podiel zaistovateľov	R1420	245 240	-	-	510 811	-	-	-	-	756 051
Netto	R1500	12 499 677	-	-	5 358 731	-	-	7 615 080	-	25 473 488
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	12 745 076	-	-	5 868 847	-	-	7 615 080	-	26 229 004
Podiel zaistovateľov	R1520	245 240	-	-	510 811	-	-	-	-	756 051
Netto	R1600	12 499 836	-	-	5 358 036	-	-	7 615 080	-	25 472 952
Náklady na poistné plnenia										
Brutto	R1610	3 966 362	-	-	1 643 333	-	-	2 193 089	-	7 802 784
Podiel zaistovateľov	R1620	136 826	-	-	50 369	-	-	-	-	187 195
Netto	R1700	3 829 535	-	-	1 592 964	-	-	2 193 089	-	7 615 589
Vzniknuté náklady	R1900	8 906 245	-	-	3 440 473	-	-	6 107 926	-	18 454 643
Ostatné náklady	R2500									- 795 191
Náklady celkom	R2600									17 659 452
Celková výška odkúpení	R2700	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	
		C0020	C0030	Zmluvy bez opcií a záruk C0040	Zmluvy s opciami alebo zárukami C0050	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk C0070		Zmluvy s opciami alebo zárukami 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	-		-	-		40 769	-	-
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	-		-	-		3 243	-	-
Najlepší odhad minus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	-		-	-		37 525	-	-
Riziková marža	R0100	-	-			114 473			-
Výška prechodného opatrenia tykajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	-	-			-	-	-	-
Najlepší odhad	R0120	-		-	-		-	-	-
Riziková marža	R0130	-	-			-			-
Technické rezervy – spolu	R0200	-	-			155 242			-

		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)
				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	-	40 769		- 86 551	-	-	2 133 685	2 047 134
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	-	3 243		79 424	-	-	-	79 424
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	-	37 525		- 165 975	-	-	2 133 685	1 967 710
Riziková marža	R0100	-	114 473	312 051			-	323 423	635 474
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	-	-				-	-	-
Najlepší odhad	R0120	-	-				-	-	-
Riziková marža	R0130	-	-				-	-	-
Technické rezervy – spolu	R0200	-	155 242	225 500			-	2 457 108	2 682 608

S.17.01.02 - TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

(v EUR)

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								
		Poistenie liečebných nakladov	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	-	115 047	-	-	29 857	-	2 666 703	-	-
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	-	115 047	-	-	29 857	-	2 666 703	-	-
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	-	53 721	-	-	86 991	-	443 085	-	-
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	-	53 721	-	-	86 991	-	443 085	-	-
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	-	168 768	-	-	116 848	-	3 109 788	-	-
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	-	168 768	-	-	116 848	-	3 109 788	-	-
Riziková marža	R0280	-	9 576	-	-	7 333	-	150 055	-	-
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	-	178 344	-	-	124 181	-	3 259 843	-	-
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej 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	-	178 344	-	-	124 181	-	3 259 843	-	-

		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	-	45 684	- 1 486 205	-	-	-	-	1 371 086
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	-	- 13 727	- 4 237	-	-	-	-	- 17 963
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	-	59 410	- 1 481 968	-	-	-	-	1 389 049
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160	-	9 264	796 148	-	-	-	-	1 389 210
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	-	2 200	1 595	-	-	-	-	3 794
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	-	7 065	794 554	-	-	-	-	1 385 416
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	-	54 948	- 690 057	-	-	-	-	2 760 296
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	-	66 475	- 687 415	-	-	-	-	2 774 465
Riziková marža	R0280	-	4 128	744 162	-	-	-	-	915 254
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	-	59 076	54 105	-	-	-	-	3 675 549
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	-	- 11 527	- 2 642	-	-	-	-	- 14 169
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	-	70 603	56 747	-	-	-	-	3 689 719

S.19.01.21- NÁROKY VYPLÝVAJÚCE Z NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

(v EUR)

Celková činnosť neživotného poistenia

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

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)
(absolútna výška)

Rok	Vyvojový rok																						
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac												
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110												
Pred												R0100											2 696 608
N-9	R0160	861 598	327 560	10 461	472	231	5 041	-	4 022	-	-												
N-8	R0170	932 781	332 148	22 623	23 587	13 410	-	19 254	30 614	-	-												
N-7	R0180	1 238 451	594 468	63 906	205	-	-	-	-	-	-												
N-6	R0190	1 869 658	970 060	10 345	18	-	1 216	-	-	-	-												
N-5	R0200	2 578 487	890 415	18 608	1 355	114	77	-	-	-	-												
N-4	R0210	2 903 723	763 957	10 014	20 283	82	-	-	-	-	-												
N-3	R0220	2 115 669	540 658	9 181	1 486	-	-	-	-	-	-												
N-2	R0230	1 689 959	374 983	11 314	-	-	-	-	-	-	-												
N-1	R0240	1 326 784	419 102	-	-	-	-	-	-	-	-												
N	R0250	1 488 462	-	-	-	-	-	-	-	-	-												

Rok	V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)
	C0170	C0180
R0100	-	2 696 608
R0160	-	1 209 385
R0170	-	1 374 417
R0180	-	1 897 029
R0190	-	2 851 297
R0200	77	3 489 055
R0210	82	3 698 059
R0220	1 486	2 666 994
R0230	11 314	2 076 256
R0240	419 102	1 745 886
R0250	1 488 462	1 488 462
R0260	1 920 523	25 193 451

Spolu

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

Rok	Vyvojový rok																					
	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																					
N-9	R0160	-	-	1 209	-	-	-	-	-	-	-											
N-8	R0170	-	31 409	2 410	-	-	-	-	-	-	-											
N-7	R0180	818 504	36 755	2 807	-	-	-	-	-	-	-											
N-6	R0190	1 263 803	35 526	2 947	-	-	-	-	-	-	-											
N-5	R0200	1 738 823	30 130	11 105	-	-	-	-	-	-	-											
N-4	R0210	1 315 109	48 955	5 615	-	-	-	-	-	-	-											
N-3	R0220	1 305 694	54 448	3 083	-	-	-	-	-	-	-											
N-2	R0230	1 099 738	38 663	5 884	-	-	-	-	-	-	-											
N-1	R0240	1 146 495	73 401	-	-	-	-	-	-	-	-											
N	R0250	1 330 403	-	-	-	-	-	-	-	-	-											

Rok	Koniec roka (diskontované údaje)
	C0360
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	-
R0230	5 552
R0240	70 795
R0250	1 312 862
R0260	1 389 210

Spolu

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 poličky.

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

S.23.01.01 - VLASTNÉ ZDROJE

(v EUR)

		Spolu C0010	Trieda 1 – neobmedzené C0020	Trieda 1 – obmedzené C0030	Trieda 2 C0040	Trieda 3 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	11 012 440	11 012 440		-	
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	845 295	845 295		-	
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	7 956 379	7 956 379			
Podriadené záväzky	R0140	-			-	
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	939 968				939 968
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	20 754 083	19 814 114	-	-	939 968
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300	-				
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310	-				
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320	-			-	
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330	-			-	
Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340	-			-	
Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350	-			-	
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360	-			-	
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370	-			-	
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390	-			-	
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400	-			-	
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálvej požiadavky na solventnosť	R0500	20 754 083	19 814 114	-	-	939 968
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálvej požiadavky	R0510	19 814 114	19 814 114	-	-	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálvej požiadavky na solventnosť	R0540	20 754 083	19 814 114	-	-	939 968
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálvej požiadavky	R0550	19 814 114	19 814 114	-	-	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	14 332 916				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	6 700 000				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	1,4480				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	2,9573				

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	20 754 083
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	-
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	-
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	12 797 703
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelené spravovanými fondmi	R0740	-
Rezerva z precenenia	R0760	7 956 379
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poisťného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	4 841 033
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poisťného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	2 133 895
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poisťného (EPIFP)	R0790	6 974 929

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	680 557		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 798 532		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	1 276 764		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	6 772 487		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	8 806 012		
Diverzifikácia	R0060	- 6 587 288		
Riziko nehmotného majetku	R0070	-		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	12 747 065		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Operačné riziko	R0130	1 585 851
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	14 332 916
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	14 332 916
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	-
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	-

Pristup k daňovej sadzbe		Áno/Nie
		C0109
Pristup 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
		MCR _(NL, NL) výsledok	MCR _(NL, L) výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	2 371 536	-

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0030	C0040	C0050	C0060
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020	-	-	-	-
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	168 768	235 006	-	-
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	116 848	92 040	-	-
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	-	-	-	-
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	3 109 788	6 339 064	-	-
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	66 475	205 795	-	-
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	-	12 427 689	-	-
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
		MCR _(L, NL) výsledok	MCR _(L, L) výsledok
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	-	1 309 996

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Závazky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	-	-	-	-
Závazky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	-	-	-	-
Závazky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	-	-	-	-
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240	-	-	2 005 235	-
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250	-	-	-	1 811 265 383

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	3 681 531
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	14 332 916
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	6 449 812
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	3 583 229
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	3 681 531
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	6 700 000
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	6 700 000

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

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	2 371 536	1 309 996
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	9 232 848	5 100 067
Horná hranica pomyselnéj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	4 154 782	2 295 030
Spodná hranica pomyselnéj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	2 308 212	1 275 017
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	2 371 536	1 309 996
Absolútna spodná hranica pomyselnéj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	2 700 000	4 000 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	2 700 000	4 000 000