



**BNP PARIBAS  
CARDIF**

## SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNEJ SITUÁCII ZA ROK 2024

BNP PARIBAS CARDIF POISŤOVŇA, A. S.

## OBSAH

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

## ZHRNUTIE

### Činnosť a výkonnosť

Rok 2024 bol pre BNP Paribas Cardif Poistovňa, a.s. (ďalej tiež „Cardif“ alebo iba „Spoločnosť“) poznačený vonkajšími vplyvmi spojenými predovšetkým s ukončením aktívnej spolupráce jedného bankového partnera, odchodom/akvizíciami na strane našich obchodných partnerov, ako aj čiastočným poklesom trhu hypotekárnych, ktoré ovplyvnili oblasť novej produkcie. Aj napriek týmto nepriaznivým okolnostiam dosiahla Spoločnosť v roku 2024 veľmi dobré finančné a obchodné výsledky bez výraznejších negatívnych vplyvov na svoj rizikový profil, ako aj na úroveň a kvalitu služieb poskytovaných klientom.

Predpísané poistné v hrubej výške (očistené o daň z poistného) dosiahlo v roku 2024 objem 47 638 tis. EUR, čo predstavuje nárast takmer o 6%. Vyššia hodnota predpísaného poistného, vyššie rozpustenie servisnej marže a mierny 2% pokles celkových prevádzkových nákladov Spoločnosti, prispeli k 7,5% nárastu výsledku za poistné služby. Spolu s významným 63% nárastom finančného výsledku a pozitívnym efektom odloženej dane z príjmu to malo pozitívny vplyv na 66% nárast zisku vykázaný podľa štandardov IFRS 9/17 po zdanení, a to o 949 tis. EUR v porovnaní s rokom 2023 na úroveň 2 389 tis. EUR.

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, čo sa odzrkadľuje aj vo vysokom hodnotení (NPS) našich zákazníkov.

Inovačné aktivity dosiahli uznanie aj zo strany odbornej verejnosti. Experti zo spoločnosti Scott&Rose, ktorí na portáli Finparáda.sk organizujú súťaž Finančný produkt roku 2024, 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 všetky popredné miesta.

Vzhľadom na skutočnosť, že investičná politika Spoločnosti je konzervatívna (väčšinu fin. investícií tvorili terminované vklady v bankách a korporátne/štátne dlhopisy), bol výsledok z investičnej činnosti v roku 2024 silne ovplyvnený makroekonomickým vývojom, najmä pozvoľna klesajúcou úrovňou kľúčových úrokových sadzieb ECB. Stále vyššia úroveň úrokových sadzieb ECB sa priaznivo prejavila v oblasti výnosnosti investičných inštrumentov, ktoré za rok 2024 vygenerovali zisk vo výške 717 tis. EUR.

### Systém správy a riadenia

Poistovňa si udržiava jednoduchú organizačnú štruktúru s malým počtom riadiacich úrovní. Systém správy a riadenia Spoločnosti vychádza zo zásad modelu troch línií obrany s prihliadnutím na veľkosť Spoločnosti. V priebehu roka 2024 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 zmenám v štruktúre aktívnych obchodných 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 správne nastaveniu 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 31.12.2024 bola na úrovni 23 794 tis. EUR (2023: 20 754 tis. EUR ) a kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2024 úroveň 17 321 tis. EUR (2023: 14 333 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 2024 dosiahol úroveň 137% (2023: 145%) a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) v roku 2024 dosiahol úroveň 348% (2023: 296%).

Pokles bol spôsobený najmä výraznejším nárastom kapitálovej požiadavky na solventnosť poisťovne (predovšetkým v dôsledku upisovacieho rizika) vzhľadom na rast portfólia v poslednom období a budúce rozvojové plány Spoločnosti. Z tohto dôvodu Spoločnosť plánuje ponechanie väčšej časti zisku za rok 2024 vo vlastných zdrojoch Spoločnosti vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období (spolu s tvorbou zák. rezervného fondu +2 036 tis. EUR).

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 a Spoločnosť sa snaží diverzifikovať distribúciu poistenia. Schopnosti splácať hypotekárne úvery aj prostredníctvom sietí nezávislých finančných sprostredkovateľov.

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 svojím klientom.

Posledné generácie poistenia osobných vecí a kariet klientov chránia 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 cestovné poistenie, resp. úrazové poistenie, poistenie finančnej straty GAP, 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 2024 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 31.12.2024 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 DOHLĎADU

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

Kontaktné údaje NBS sú uvedené nižšie:

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

Materská spoločnosť BNP Paribas 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](http://www.ecb.europa.eu)

### A. 1.4 EXTERNÝ AUDÍTOR

Štatutárnym externým audítorm BNP Paribas Cardif Poistovne, a.s. pre rok 2024 bola spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., kontaktné údaje sú uvedené nižšie:

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.  
Žitkova 9  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika  
tel.: +421 2 33 339 111  
web: [www.ey.com/sk\\_sk](http://www.ey.com/sk_sk)  
IČO: 35 840 463

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

Od invázie na Ukrajinu začiatkom roka 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 novej stagflácie.

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

## A. 2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVACEJ ČINNOSTI

V oblasti upisovacej činnosti zaznamenala Spoločnosť solídnu výkonnosť s výhľadom ďalšieho rastu v budúcom období, a to vďaka spomaleniu inflácie, miernej korekcii úrokových sadzieb ovplyvňujúcich úverovú aktivitu a zvýšenej spotreby domácností. Ďalší rast by mal byť podporený najmä zvýšenou dynamikou 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 možnou obnovou aktívnej spolupráce v oblasti špecializovaných retailových predajcov.

Finančné výsledky za obdobie 2024 a 2023 sú zhrnuté v nasledujúcej tabuľke. Aj napriek nepriaznivým vplyvom spojeným predovšetkým s ukončením aktívnej spolupráce jedného bankového partnera, odchodom/akvizíciami na strane našich obchodných partnerov, ako aj čiastočným poklesom trhu hypotekárnych, ktoré ovplyvnili oblasť novej produkcie, celkové predpísané poistné v hrubej výške sa oproti roku 2023 zvýšilo takmer o 6%, 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.

Celková hodnota nákladov vyplatených poistných plnení po zaistení sa oproti roku 2023 zvýšila o 13% (hodnota nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavu záväzkov na vzniknuté poistné plnenia po zaistení sa zvýšila o 12% oproti roku 2023), a to najmä v oblasti poistenia schopnosti splácať úver a rizík pracovnej neschopnosti a trvalej invalidity a rastúceho kmeňa poistenia osobných vecí a kariet klientov.

Následkom zvýšenia hodnoty predpísaného poistného, vyššej rozpustenej servisnej marže, mierneho 2% poklesu celkových prevádzkových nákladov Spoločnosti, avšak zvýšenej strate na nevýhodných poistných zmluvách, Spoločnosť zaznamenala 7,5% nárast výsledku za poistné služby. Spolu s významným 63% nárastom finančného výsledku a pozitívnym efektom odloženej dane z príjmu to malo pozitívny vplyv na 66% nárast zisku vykázaný podľa štandardov IFRS 9/17 po zdanení, a to o 949 tis. EUR v porovnaní s rokom 2023.

v tis. EUR

|                                                               | Životné poistenie |              | Neživotné poistenie |              | Celkom       |              |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                               | 2023              | 2024         | 2023                | 2024         | 2023         | 2024         |
| Výnosy z poistných služieb                                    | 33 811            | 32 605       | 9 536               | 16 206       | 43 347       | 48 812       |
| Náklady na poistné služby                                     | -30 659           | -30 611      | -8 647              | -14 007      | -39 307      | -44 618      |
| Čistý výsledok z uzatvorených zaistných zmlúv                 | -86               | 41           | -57                 | -43          | -143         | -2           |
| Výsledok za poistné služby                                    | 3 066             | 2 036        | 832                 | 2 156        | 3 897        | 4 192        |
| Finančné výnosy a náklady z poistných zmlúv                   | -22               | -100         | -6                  | -6           | -29          | -128         |
| Finančné výnosy a náklady zo zaistných zmlúv                  | 9                 | 16           | 6                   | 11           | 15           | 27           |
| Čisté finančné výnosy a náklady z poistných zmlúv             | -13               | -83          | 0                   | 4            | -13          | -101         |
| Čisté úrokové výnosy                                          | 305               | 454          | 86                  | 267          | 391          | 720          |
| 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                 | -2           | 0                   | -1           | 0            | -3           |
| Čisté investičné náklady a výnosy                             | 305               | 452          | 86                  | 265          | 391          | 717          |
| Čistý poistný a investičný výsledok                           | 3 357             | 2 404        | 918                 | 2 426        | 4 275        | 4 808        |
| Čisté ostatné výnosy                                          | 86                | 0            | 24                  | 0            | 111          | 0            |
| Ostatné prevádzkové náklady                                   | -1 799            | -1 297       | -507                | -762         | -2 307       | -2 059       |
| Nepriamo priraditeľné výnosy a náklady                        | -1 713            | -1 297       | -483                | -762         | -2 196       | -2 059       |
| <b>Hospodársky výsledok pred zdanením</b>                     | <b>1 645</b>      | <b>1 107</b> | <b>434</b>          | <b>1 664</b> | <b>2 079</b> | <b>2 749</b> |
| Daň z príjmov                                                 | -505              | -145         | -133                | -215         | -639         | -360         |
| <b>Hospodársky výsledok po zdanení</b>                        | <b>1 139</b>      | <b>962</b>   | <b>301</b>          | <b>1 449</b> | <b>1 440</b> | <b>2 389</b> |

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) |               |
|-------------------------------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
|                                                 | 2023                     | 2024          | 2023                    | 2024          | 2023                               | 2024          | 2023                    | 2024          |
| Ostatné životné poistenie                       | 5 870                    | 5 667         | 5 358                   | 5 238         | 1 593                              | 1 526         | 3 440                   | 3 202         |
| Zdravotné poistenie a zaistenie                 | 20 360                   | 22 270        | 20 115                  | 22 089        | 6 023                              | 6 902         | 15 014                  | 16 157        |
| Poistenie zabezpečenia príjmu                   | 232                      | 243           | 232                     | 243           | 9                                  | 5             | 180                     | 164           |
| Ostatné poistenie motorových vozidiel           | 85                       | 44            | 99                      | 53            | -2                                 | 0             | 17                      | 16            |
| Poistenie proti požaru a iným majetkovým škodám | 5 870                    | 4 058         | 3 898                   | 3 728         | 840                                | 921           | 2 492                   | 2 292         |
| Asistenčné služby                               | 294                      | 278           | 183                     | 173           | 21                                 | 58            | 147                     | 142           |
| Rôzne finančné straty                           | 12 337                   | 15 077        | 12 019                  | 14 976        | 1 293                              | 1 585         | 10 191                  | 12 543        |
|                                                 | <b>45 047</b>            | <b>47 638</b> | <b>41 903</b>           | <b>46 501</b> | <b>9 776</b>                       | <b>10 998</b> | <b>31 481</b>           | <b>34 516</b> |

Celkový škodový pomer<sup>1</sup> dosiahol koncom roka 2024 výšku 84% (82% v roku 2023), čo bolo spôsobené na jednej strane najmä zvýšením nákladov na poistné plnenia a súčasne pomalšou dynamikou rastu portfólií poistenia osobných vecí a kariet a zvýšením nákladov na poistné plnenia pre riziko smrti a pomalším rastom portfólia v rámci poistenia schopnosti splácať hypotekárne úvery, no na druhej strane kompenzované iba tretinovým rastom nákladov na poistné plnenia voči významnejšiemu rastu portfólií (najmä rizika pracovnej neschopnosti a rizika straty zamestnania) poistenia schopnosti splácať spotrebné úvery.

Hospodársky výsledok po zdanení Spoločnosti dosiahol v roku 2024 výšku 2 389 tis. EUR. Výnosy a zisk Spoločnosti je tvorený primárne segmentom produktov z oblasti poistenia schopnosti splácať úvery. Aktivita v oblasti poistenia osobných vecí a kariet klientov, ako aj distribúcia poistenia rozšírenej záruky výrobkov a náhodného poškodenia so zvyšujúcim sa portfóliom klientov predstavovali 30% podiel na výnosoch Spoločnosti a mierne vyšší 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 zaisťovateľom v roku 2024 tvoril iba 2% predpísaného poistného, pričom zaisťovatelia sa podieľajú taktiež 2% na hodnote vyplatených poistných plnení, avšak stále značnú časť (74%) tvorí proporcionálne kvótové zaistenie, ktoré bolo podmienkou spolupráce v oblasti poistenia schopnosti splácať úver s jedným z bankových partnerov.

Zhoršenie ekonomickej situácie vyvolanej konsolidačnými opatreniami v hospodárstve (zvyšovanie daňového zaťaženia), stále pokračujúci konflikt na Ukrajine, ako aj protekcionistické zmeny obchodnej politiky niektorých štátov a ich vplyv na makroekonomický vývoj na Slovensku (pomalší pokles inflácie), ako aj objemy poskytnutých úverov patria k hlavným rizikovým faktorom splnenia plánovaných cieľov Spoločnosti v roku 2025.

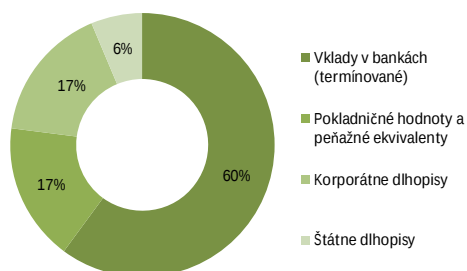
### A. 3 VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIČNEJ ČINNOSTI

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

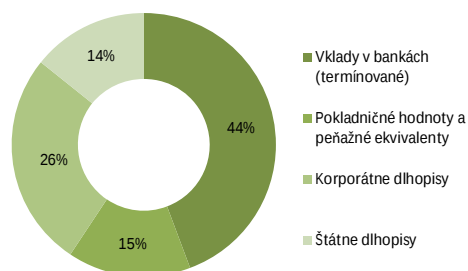
Rozdelenie finančných aktív ku koncu roka 2024 medzi jednotlivé typy investičných inštrumentov vrátane medziročného porovnania je zobrazené v nasledujúcom grafe.

<sup>1</sup> 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 2023



Rozdelenie finančných aktív 2024



v tis. EUR

| Štruktúra finančných aktív                | 2023          | 2024          | Zmena absolútna | v %        |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|------------|
| Štátne dlhopisy                           | 1 725         | 4 538         | 2 813           | 163%       |
| Korporátne dlhopisy                       | 4 569         | 8 411         | 3 842           | 84%        |
| Vklady v bankách (termínované)            | 16 466        | 14 106        | - 2 360         | - 14%      |
| Pokladničné hodnoty a peňažné ekvivalenty | 4 634         | 4 804         | 169             | 4%         |
| <b>Spolu</b>                              | <b>27 395</b> | <b>31 859</b> | <b>4 464</b>    | <b>16%</b> |

Objem finančných aktív Spoločnosti vzrástol o 16% v porovnaní s rokom 2023, a to vzhľadom na zvýšenú upisovaciu aktivitu, akumuláciu investičných výnosov, ako aj ponechaním zisku za rok 2023 vo vlastnom imaní Spoločnosti. Výkonnosť investičného portfólia v roku 2024 bola ovplyvnená podmienkami trhu, najmä pozvoľna klesajúcou úrovňou kľúčových úrokových sadzieb ECB s pozitívnym vplyvom na výnosnosť termínovaných vkladov, ako aj znižujúcim sa negatívnym vplyvom na hodnotu dlhopisov držaných Spoločnosťou. Celkový výsledok z investičných činností v roku 2024 predstavoval zisk 717 tis. EUR, a to v dôsledku nárastu výnosnosti z investovania do termínovaných vkladov avšak naďalej nižšou výnosnosťou korporátnych dlhopisov. 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

| úra investičných výnosov a nákladov   | 2023       | 2024       | Zmena absolútna | v %         |
|---------------------------------------|------------|------------|-----------------|-------------|
| <b>Štátne dlhopisy</b>                |            |            |                 |             |
| Úrokové výnosy a ostatné príjmy       | 6          | 43         | 37              | 612%        |
| Realizované zisky a straty +/-        | -          | -          | -               | -           |
| <b>innosť investícií</b>              | <b>6</b>   | <b>43</b>  | <b>37</b>       | <b>-</b>    |
| <b>Korporátne dlhopisy</b>            |            |            |                 |             |
| Úrokové výnosy a ostatné príjmy       | 10         | 113        | 103             | 988%        |
| Realizované zisky a straty +/-        | -          | - 3        | - 3             | -           |
| <b>innosť investícií</b>              | <b>10</b>  | <b>110</b> | <b>99</b>       | <b>956%</b> |
| <b>Vklady v bankách (termínované)</b> |            |            |                 |             |
| Úrokové výnosy a ostatné príjmy       | 374        | 564        | 190             | 51%         |
| Realizované zisky a straty +/-        | -          | -          | -               | -           |
| <b>innosť investícií</b>              | <b>374</b> | <b>564</b> | <b>190</b>      | <b>51%</b>  |
| <b>á výkonnosť investícií</b>         | <b>391</b> | <b>717</b> | <b>326</b>      | <b>84%</b>  |

Priemerný výnos z umiestnenia finančných prostriedkov Spoločnosti v roku 2024 dosiahol 2,08% pre termínované vklady (1,64% v roku 2023) a iba 0,58% pre cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez vlastný kapitál (0,08% v roku 2023).

Výkonnosť investícií bude v budúcnosti pevne viazaná s makroekonomickým vývojom a celkovou situáciou na finančných trhoch, vzhľadom na pokračovanie postupného znižovania kľúčových úrokových sadzieb ECB, ako aj geopolitickou situáciou na Ukrajine a protekcionistickými zmenami obchodnej politiky niektorých štátov.

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                | 2023         | 2024         | Zmena absolútna |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|
| <b>Zložky, ktoré môžu ovplyvniť budúce zisky a straty:</b> |              |              |                 |
| Kurzové rozdiely                                           | -            | -            | -               |
| Investície určené na predaj                                | - 405        | - 170        | 235             |
| Akcie a majetkové účasti                                   | -            | -            | -               |
| <b>Spolu</b>                                               | <b>- 405</b> | <b>- 170</b> | <b>235</b>      |

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

Spoločnosť nemala v roku 2024 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 Poist'ovňa, a.s. bola dňa 14.06.2024 schválená spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. za audítorskú spoločnosť na výkon štatutárneho auditu pre Spoločnosť na obdobie účtovného obdobia končiace 31.12.2024.

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

## B – SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

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

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

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

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

#### B. 1.1 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

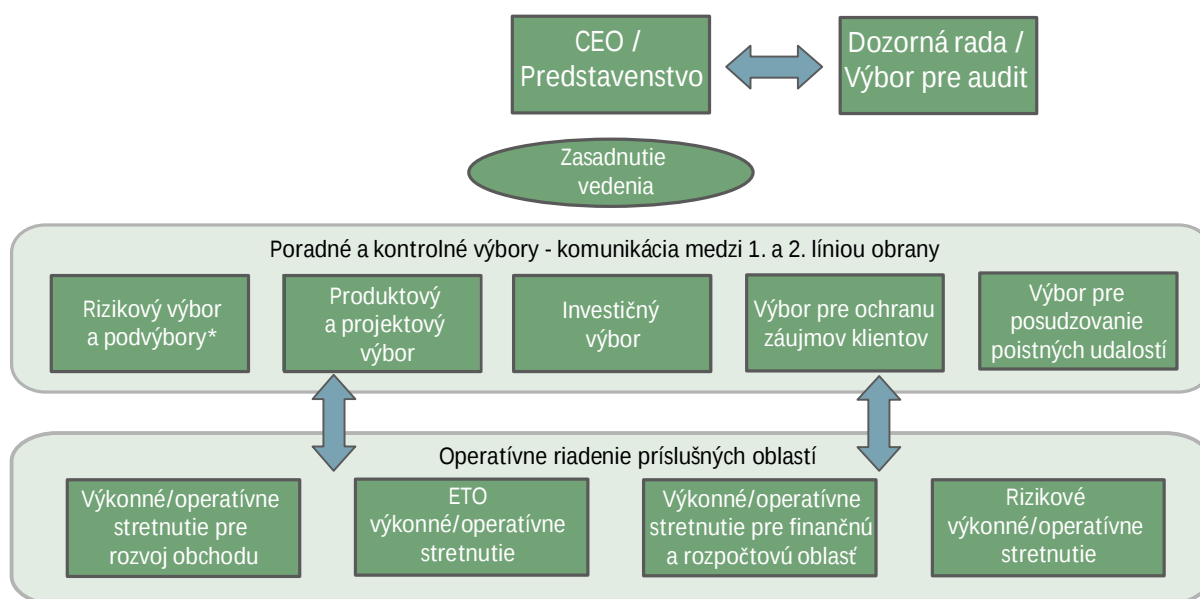
hlavne predstavujú poradné orgány vedenia/predstavenstva Spoločnosti. Spoločnosť má zavedené nasledujúce výbory (spolu s hlavnými úlohami a povinnosťami):

- 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, prideľuje 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. 2024 tvorili predstavenstvo títo 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. 2024 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)
- Adeline Bonnechere - členka dozornej rady (vznik funkcie: 01.04.2024)

Personálne zmeny členov dozornej rady v priebehu roka 2024 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 2024 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 skutočností
- 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 18.03.2024 bola uskutočnená zmena stanov Spoločnosti v rozsahu rozšírenia počtu členov dozornej rady a následne novým členom dozornej rady s účinnosťou od 01.04.2024 bola menovaná pani Adeline Bonnechere.

Spoločnosť nevykonala v priebehu roka 2024 v rámci svojho riadiaceho a kontrolného systému žiadne 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. Objektívita 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 spĺňajú nasledovné osoby alebo spoločnosti:

- spoločnosti, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov kontrolujú alebo sú kontrolované, alebo sú pod spoločnou kontrolou vykazujúcej spoločnosti,
- kľúčoví riadiaci pracovníci, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolu činnosti Spoločnosti vrátane riaditeľov, vedúcich pracovníkov a blízkych členov rodiny takýchto jednotlivcov.

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

v tis. EUR

| Výnosy                      | 2023         | 2024       |
|-----------------------------|--------------|------------|
| Výnosy z činnosti poistenia | 1 964        | 399        |
| Ostatné výnosy              | 14           | 40         |
| <b>Spolu</b>                | <b>1 978</b> | <b>439</b> |

| Náklady                             | 2023         | 2024         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Náklady z činnosti poistenia        | 1 041        | 212          |
| Ostatné náklady                     | 3 071        | 2 508        |
| Mzdy a odmeny členov predstavenstva | 193          | 196          |
| <b>Spolu</b>                        | <b>4 305</b> | <b>2 916</b> |

Okrem uvedených nákladov a výnosov, Spoločnosť v reportovanom období neeviduje žiadne iné transakcie vo vzťahu k materskej spoločnosti/jedinému akcionárovi.

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, ktorá však v priebehu roka 2024 ukončila svoju činnosť na slovenskom trhu.

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

## B. 2 POŽIADAVKY NA ODBORNOSŤ A VHODNOSŤ

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

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

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

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

Minimálnymi požiadavkami na výkon funkcie člena predstavenstva je vysokoškolské vzdelanie II. stupňa, tri roky praxe na finančnom trhu (alebo päť rokov v oblasti zaoberajúcej sa finančným trhom) a znalosť anglického jazyka. Minimálne jeden člen predstavenstva musí mať päťročnú prax na poistnom trhu a plynule ovládať slovenský jazyk. Zároveň kolektívna odbornosť predstavenstva musí byť na takej úrovni, aby bola dostatočnou zárukou pre riadne, obozretné a zodpovedné riadenie Spoločnosti, čo znamená primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosť v oblasti poistných a finančných trhov, obchodnej stratégie a obchodných modelov, systému správy a riadenia, finančných a aktuárskych analýz a systému regulácie. Individuálne sa posudzujú aj požiadavky na odbornú spôsobilosť ďalších osôb, ktoré skutočne riadia Spoločnosť (vzdelanie, prax, jazyková znalosť).

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

Poskytované informácie podliehajú pravidelnému ročnému preskúmaniu zo strany oddelenia ľudských zdrojov a funkcie dodržiavania súladu s predpismi (compliance). Počas trvania pracovného pomeru resp. výkonu funkcie sa vykonáva opätovné prehodenie 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 apetít Spoločnosti. Pri plnení týchto úloh je oporou predstavenstva rizikový výbor (ako poradný orgán pre oblasť riadenia rizík) a funkcia riadenia rizík, ktorá je výkonnou funkciou implementujúcou agendu riadenia rizík do každodenných činností Spoločnosti.

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

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

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

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

Tretia línia obrany predstavuje nezávislú záruku nad riadiacim a kontrolným systémom ako celku a jeho 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 korporátnou 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 2024 Spoločnosť vykonala opätovné hodnotenie expozície voči riziku klimatických zmien. Prehodnotenie rizika klimatických zmien sa uskutočnilo v rámci procesu ORSA, avšak bez významných zmien v expozícii. 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 súbežne s procesom ORSA. Poskytuje prehľad o strednodobom obchodnom pláne (3 roky) pri zohľadnení predpokladaných nových obchodných príležitostí očakávaných v rámci tohto trojročného obdobia.

Proces ORSA je riadne zdokumentovaný v správe ORSA, ktorú vypracováva funkcia riadenia rizík. Túto správu prerokováva a schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti na zasadnutí 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 sohľadom 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 2024 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 zdefinujú 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 pravidiel 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 audítov.

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 12.09.2023.

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 2016 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 sadziieb 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 sadziieb poistného, výpočet poistno-matematických podkladov, výpočet technických rezerv má vedúci odboru poistnej matematiky, ktorý tvorí prvú líniu obrany.

Aktuárska funkcia zodpovedá za nasledujúce oblasti:

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

## 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 činnosti, stanovuje kritériá na určenie kritických alebo dôležitých činností alebo funkcií (tak z pohľadu skupiny BNP Paribas Cardif, ako aj príslušných opatrení a usmernení Národnej banky Slovenska), 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.

Zoznam aktuálne zverených kritických a dôležitých operačných činností a služieb v zmysle internej smernice/koncepcie Spoločnosti a Zákona o poisťovníctve a zoznam subjektov, ktorým bol výkon týchto činností a služieb zverený na základe uzatvorených zmlúv platných aj v roku 2024 je nasledovný:

- proces riešenia a vybavovania sťažností (JUDr. Evy Hladká so sídlom na Slovensku - externý outsourcing)
- externá archivácia a správa dokumentov Spoločnosti (IRON MOUNTAIN SLOVAKIA s.r.o. so sídlom na Slovensku - 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 efektivita (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 31.12.2024 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 77% 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                                                                                                     | 2023          | 2024          | Zmena<br>absolútna | v %          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------|--------------|
| Trhové riziko                                                                                             | 681           | 861           | 180                | + 27%        |
| Riziko zlyhania protistrany                                                                               | 1 799         | 1 530         | - 268              | - 15%        |
| Upisovacie riziko životného poistenia                                                                     | 1 277         | 1 083         | - 193              | - 15%        |
| Upisovacie riziko zdravotného poistenia                                                                   | 6 772         | 8 397         | 1 625              | + 24%        |
| Upisovacie riziko neživotného poistenia                                                                   | 8 806         | 11 384        | 2 578              | + 29%        |
| Operačné riziko                                                                                           | 1 586         | 1 725         | 140                | + 9%         |
| <b>Kapitálová požiadavka na solventnosť<br/>(pred úpravou kapacity odložených daní absorbovať straty)</b> | <b>14 333</b> | <b>17 321</b> | <b>2 988</b>       | <b>+ 21%</b> |

V roku 2024 došlo opäť postupne k zvýšeniu hodnoty kapitálovej požiadavky na solventnosť o 2 988 tis. EUR (+21 %), pričom celková výška kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31.12.2024 predstavovala 17 321 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 trhového rizika (zvýšenie fin. umiestnenia v rámci korporátnych a štátnych dlhopisov) kompenzované znížením rizika zlyhania protistrany na strane aktív (nižšou expozíciou na termínovaných vkladoch 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.

| v tis. EUR                                                | 2023         | 2024          |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| <b>Upisovacie riziko životného poistenia</b>              | <b>1 277</b> | <b>1 083</b>  |
| <b>Upisovacie riziko zdravotného poistenia</b>            | <b>6 772</b> | <b>8 397</b>  |
| - podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT  | 6 523        | 8 167         |
| - podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT | 103          | 108           |
| - podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia   | 664          | 615           |
| <b>Upisovacie riziko neživotného poistenia</b>            | <b>8 806</b> | <b>11 384</b> |
| - podmodul rizika poistného a rezerv NP                   | 8 174        | 10 302        |
| - podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP                 | 1 240        | 1 674         |
| - podmodul katastrofického rizika NP                      | 1 612        | 2 649         |

Kapitálová požiadavka vo výške 11 384 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 8 397 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 1 083 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 naďalej usiluje Spoločnosť o väčšiu diverzifikáciu portfólia aj do ostatných odvetví.

Hodnoty koncentrácie poistného rizika sú detailnejšie uvedené v účtovnej závierke Spoločnosti k 31.12.2024 v časti 4.1.

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 techniku na zmiernenie upisovacieho rizika. Kľúčové poistné riziká, ktoré Spoločnosť upisuje (prevažne riziko smrti, plnej a trvalej invalidity, pracovnej neschopnosti, nedobrovoľnej nezamestnanosti, riziká náhodného poškodenia a krádeže, riziko predĺženej záruky atď.) sa vyznačujú relatívne nízkymi poistnými sumami. 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, Spoločnosť využíva proporcionálne „kvótové“ zaistenia s cieľom ochrany Spoločnosti pred rizikom potenciálne veľkých škôd, u ktorých by výplata poistného plnenia prevyšovala jej finančné možnosti vzhľadom na limitované portfólio poistných zmlúv. Pri výbere poskytovateľa zaistenia vychádza Spoločnosť zo zoznamu odporúčaných zaistovateľov stanoveným na úrovni skupiny, ktorý definuje iba spoľahlivé protistrany (na základe ich finančnej sily), s ktorými môže byť zmluvný vzťah uzavretý, alebo môže využiť kapacity interného zaistovateľa v rámci skupiny.

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

Oblasť upisovacieho rizika je štvrťročne monitorovaná odborom poistnej matematiky so zvláštnym dôrazom na vývoj v oblasti poistných udalostí. Vývoj škodových pomerov (pomer medzi objemom vyplatených poistných plnení voči zaslúženému rizikovému poistnému) sú pravidelne 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 2024 predstavovala 9 227 tis. EUR (6 975 tis. EUR ku koncu roka 2023).

### 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 2024 boli Spoločnosťou testované predovšetkým tieto oblasti:

- strata aktívnej spolupráce s finančným partnerom,
- pokles novej produkcie,
- zvýšenie škodového pomeru<sup>2</sup> v rámci životných rizík a zdravotných rizík,
- rozšírenie/obnova spolupráce v segmente retailových predajcov,
- zvýšenie škodového pomeru<sup>2</sup> v rámci neživotných rizík,
- nematerializácia projektovaných rozvojových aktivít,
- zhoršenie kreditnej kvality protistrán,
- kombinácie vyššie uvedených oblastí (záťažových testov).

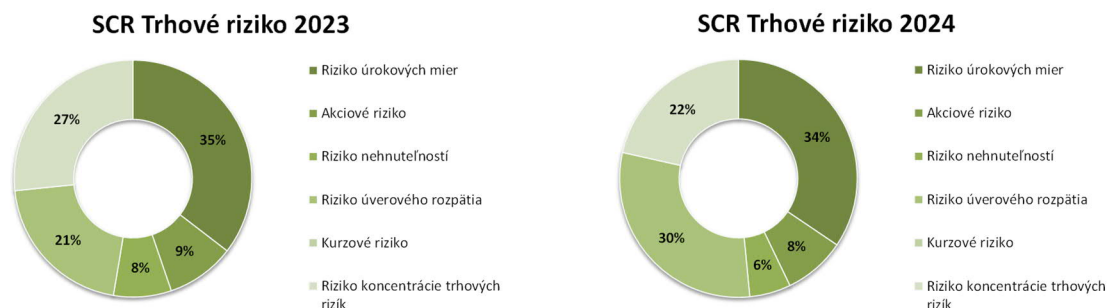
Výsledky záťažového testovania preukázali dostatočnú odolnosť Spoločnosti a jej schopnosť dodržiavať zákonnú kapitálovú požiadavku počas nadchádzajúceho obdobia, a to aj v prípade realizácie nepriaznivých scenárov.

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.



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

| v tis. EUR                         | 2023       | 2024       |
|------------------------------------|------------|------------|
| <b>Trhové riziko</b>               | <b>681</b> | <b>861</b> |
| Riziko úrokových mier              | 433        | 519        |
| Akciové riziko                     | 114        | 127        |
| Riziko nehnuteľností               | 96         | 84         |
| Riziko úverového rozpätia          | 253        | 452        |
| Kurzové riziko                     | -          | -          |
| Riziko koncentrácie trhových rizík | 325        | 324        |

S ohľadom na konzervatívne nastavenú investičnú stratégiu je Spoločnosť mierne vystavená trhovým rizikám. V rámci kapitálovej požiadavky solventnosti SCR tvorí trhové riziko 861 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 34% na SCR v oblasti trhového rizika. Nasleduje podmodul rizika úverového rozpätia trhových rizík s podielom 30% SCR v oblasti trhového rizika a podmodul rizika koncentrácie trhových rizík s podielom 22+ % na SCR v oblasti trhového rizika.

Hodnota SCR pre podmodul rizika rastu úrokových mier ako aj SCR pre podmodul rizika úverového rozpätia sa oproti roku 2023 zvýšili vzhľadom na zvýšenie hodnoty/nákup štátnych a korporátnych dlhopisov určených na predaj v priebehu roka 2024.

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

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

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

## C. 3 RIZIKO ZLYHANIA PROTISTRANY

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

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

Kapitálová požiadavka SCR pre tento modul rizika zlyhania protistrany činí 1 530 tis. EUR, čo predstavuje 6% z celkovej výšky SCR.

| v tis. EUR                         | 2023         | 2024         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Riziko zlyhania protistrany</b> | <b>1 799</b> | <b>1 530</b> |
| expozícia typu 1                   | 1 416        | 1 269        |
| expozícia typu 2                   | 474          | 328          |

- 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 18 910 tis. EUR ku koncu roka 2024 a táto časť rizika tvorí 79% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

Pre nadchádzajúce obdobie vzhľadom na postupný pokles kľúčových úrokových sadzieb ECB s vplyvom na výnosnosť termínovaných vkladov sa očakáva stagnácia, resp. mierne zníženie 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 328 tis. EUR, čo je 21% kapitálovej požiadavky celkového modulu.

Expozícia rozdelená medzi dve strany:

- zaistovatelia – expozícia typu 1 vo výpočte SCR predstavuje 85 tis. EUR,
- poisťovníci a sprostredkovatelia (oneskorené poisťné) - expozícia v rámci výpočtu SCR predstavuje 2 183 tis. EUR (pričom ku koncu roka celá časť 2 183 tis. EUR predstavuje expozíciu typu 2 pre pohľadávky kratšie ako 90 dní a Spoločnosť neevidovala pohľadávky dlhšie ako 90 dní).

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

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

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

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

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

(na základe ich finančnej sily – ratingu, ktoré sú pravidelne aktualizované), s ktorými môže byť zmluvný vzťah uzavretý, alebo využíva kapacity interného zaistovateľa v rámci skupiny BNP Paribas Cardif.

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

Vývoj expozície voči jednotlivým zmluvným stranám (zaistovateľom 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 2024 predstavovali bankové vklady 59% z celkových finančných aktív (vrátane vkladov vo finančných inštitúciách a hotovosti v bankách). Termínované vklady majú vysokú úroveň likvidity a môžu byť kedykoľvek využité na doplnenie hotovosti potrebnej na výplatu záväzkov Spoločnosti. Spoločnosť ku dnešnému dňu neeviduje žiadnu stratu spojenú s nevhodným riadením rizika likvidity.

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

### C. 4.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE RIZIKA LIKVIDITY

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

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

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

## C. 5. OPERAČNÉ RIZIKO

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

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

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

Expozícia voči tejto kategórii rizík bola klasifikovaná ako mierna, napriek posilneniu kybernetickej bezpečnosti Spoločnosti implementáciou DORA nariadenia, 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 1 725 tis. EUR. V kontexte celkovej hodnoty SCR teda predstavuje 10% celkových kapitálových požiadaviek.

### C. 5.2 RIADENIE A ZMIERŇOVANIE OPERAČNÉHO RIZIKA

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

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

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

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

V oblasti majetku má Spoločnosť zabezpečený prenos rizika prostredníctvom poistenia.

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

Riziká súvisiace s nedodržiavaním súladu so zákonom monitoruje funkcia dodržiavania súladu s predpismi. Zmeny v legislatívnom a regulačnom prostredí sú pravidelne sledované 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 konzervatívnemu 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 (vichrice, 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 poistných produktov.

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

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

S cieľom znížiť zraniteľnosť voči externému prostrediu, v rámci strednodobého strategického plánu rozvoja, Spoločnosť naďalej diverzifikuje skladbu poistných produktov prostredníctvom rozširovania obchodných aktivít v oblastiach poistenia 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 poistných 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                                                                                                 | 2023                            |                                             | 2024                            |                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                               | 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                                                                                              | -                               | 10                                          | -                               | 18                                          |
| Odložená daňová pohľadávka                                                                                    | 940                             | 1 788                                       | 459                             | 1 935                                       |
| Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia na vlastné použitie                                                        | 610                             | 610                                         | 582                             | 582                                         |
| Dlhopisy                                                                                                      | 6 294                           | 6 294                                       | 12 949                          | 12 949                                      |
| Vklady iné ako peňažné ekvivalenty                                                                            | 16 466                          | 16 466                                      | 14 106                          | 14 106                                      |
| Pohľadávky zo zaistenia - Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia                                     | - 14                            | - 20                                        | - 139                           | - 16                                        |
| Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu                                   | -                               | -                                           | -                               | -                                           |
| Pohľadávky zo zaistenia - Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu                                     | 79                              | - 30                                        | 82                              | - 24                                        |
| Pohľadávky zo zaistenia - Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia | 3                               | -                                           | 15                              | -                                           |
| Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom                                                              | 2 409                           | -                                           | 2 639                           | -                                           |
| Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia                                                                           | 1 611                           | -                                           | 715                             | -                                           |
| Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)                                                            | 326                             | 326                                         | 336                             | 336                                         |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                                                     | 4 634                           | 4 634                                       | 4 804                           | 4 804                                       |
| Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené                                                                         | 3 271                           | 323                                         | 3 583                           | 302                                         |
| <b>Aktíva celkom</b>                                                                                          | <b>36 630</b>                   | <b>30 402</b>                               | <b>40 131</b>                   | <b>34 991</b>                               |

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 (rekončialčná 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 riziková 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                                                                   | 2023                              |                   | 2024                              |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|
| Technické rezervy podľa druhu poistenia                                      | Nejlepší odhad technických rezerv | Riziková prirážka | Nejlepší odhad technických rezerv | Riziková prirážka |
| <b>Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b> | <b>2 592</b>                      | <b>906</b>        | <b>1 866</b>                      | <b>1 200</b>      |
| Ostatné poistenie motorových vozidiel                                        | 117                               | 7                 | 102                               | 4                 |
| Asistenčné služby                                                            | 55                                | 4                 | 36                                | 4                 |
| Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám                             | 3 110                             | 150               | 3 135                             | 109               |
| Poistenie rôznych finančných strát                                           | - 690                             | 744               | - 1 406                           | 1 083             |
| <b>Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT</b>                          | <b>169</b>                        | <b>10</b>         | <b>243</b>                        | <b>12</b>         |
| Poistenie zabezpečenia príjmu                                                | 169                               | 10                | 243                               | 12                |
| <b>Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT</b>                           | <b>2 047</b>                      | <b>635</b>        | <b>2 472</b>                      | <b>840</b>        |
| Zdravotné poistenie                                                          | - 87                              | 312               | - 578                             | 359               |
| Zdravotné zaistenie                                                          | 2 134                             | 323               | 3 050                             | 481               |
| <b>Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b>   | <b>41</b>                         | <b>114</b>        | <b>- 422</b>                      | <b>102</b>        |
| Ostatné životné poistenie                                                    | 41                                | 114               | - 422                             | 102               |
| <b>Technické rezervy celkom</b>                                              | <b>4 848</b>                      | <b>1 665</b>      | <b>4 159</b>                      | <b>2 155</b>      |

| v tis. EUR                                                                   | 2023                                                                          |                                             | 2024                                                                          |                                             |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Technické rezervy podľa druhu poistenia                                      | Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prirážka) pre účely solventnosti | Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS) | Technické rezervy (najlepší odhad + riziková prirážka) pre účely solventnosti | Ocenenie pro účely účtovnej závierky (IFRS) |
| <b>Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b> | <b>3 497</b>                                                                  | <b>2 577</b>                                | <b>3 066</b>                                                                  | <b>5 046</b>                                |
| Ostatné poistenie motorových vozidiel                                        | 124                                                                           |                                             | 106                                                                           |                                             |
| Asistenčné služby                                                            | 59                                                                            |                                             | 40                                                                            |                                             |
| Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám                             | 3 260                                                                         |                                             | 3 243                                                                         |                                             |
| Poistenie rôznych finančných strát                                           | 54                                                                            |                                             | - 323                                                                         |                                             |
| <b>Technické rezervy – zdravotné poistenie NSLT</b>                          | <b>178</b>                                                                    |                                             | <b>255</b>                                                                    |                                             |
| Poistenie zabezpečenia príjmu                                                | 178                                                                           |                                             | 255                                                                           |                                             |
| <b>Technické rezervy – zdravotné poistenie SLT</b>                           | <b>2 683</b>                                                                  | <b>9 138</b>                                | <b>3 312</b>                                                                  | <b>8 749</b>                                |
| Zdravotné poistenie                                                          | 225                                                                           |                                             | - 219                                                                         |                                             |
| Zdravotné zaistenie                                                          | 2 457                                                                         |                                             | 3 531                                                                         |                                             |
| <b>Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia)</b>   | <b>155</b>                                                                    |                                             | <b>- 319</b>                                                                  |                                             |
| Ostatné životné poistenie                                                    | 155                                                                           |                                             | - 319                                                                         |                                             |
| <b>Technické rezervy celkom</b>                                              | <b>6 513</b>                                                                  | <b>11 715</b>                               | <b>6 314</b>                                                                  | <b>13 796</b>                               |

Výška technických rezerv používaných na účely solventnosti je k 31.12.2024 rovná 6 314 tis. EUR. Táto skutočnosť bude diskutovaná ďalej v časti D. 2. 3. Segmentácia štatutárnych rezerv je vzhľadom na výpočet 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. 2024) 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 vznikať nové poistenia aj po dátume projekcie až do možného ukončenia platnosti skupinových zmlúv.

#### Modelovanie nákladov na poistné plnenia

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

#### Modelovanie správnej réžie / administratívnych nákladov

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

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

Spoločnosť pri modelovaní budúcich nákladov zvažuje mieru inflácie, tento vstup je 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 zmenia kľúčové predpoklady a porovnávajú sa s pôvodnými centrálnymi hodnotami. Najväčší vplyv na pohyb BEL má predpoklad o škodovom pomere používaný na odhad nákladov na poistné plnenia, zmeny v administratívnych nákladoch Spoločnosti, ako aj agregované údaje o priemernej výške poistného vychádzajúce z produkčných/DWH systémov Spoločnosti.

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

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

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

| v tis. EUR                                                                   | 2023          | 2024          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Štatutárne rezervy (IFRS)</b>                                             |               |               |
| Závazky na vzniknuté škody (LIC)                                             | 7 857         | 9 179         |
| Závazky na zostávajúce krytie (LRC)                                          | 3 858         | 4 617         |
| <b>Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky pred zaistením</b> | <b>11 715</b> | <b>13 796</b> |
| Pohľadávky zo zaistenia                                                      | - 50          | - 40          |
| <b>Hodnota technických rezerv pre účely účtovnej závierky po zaistení</b>    | <b>11 765</b> | <b>13 836</b> |
| <b>Solventnosť II</b>                                                        |               |               |
| Nejlepší odhad technických rezerv                                            | 4 848         | 4 159         |
| Riziková prídržka                                                            | 1 665         | 2 155         |
| <b>Hodnota technických rezerv pre účely solventnosti pred zaistením</b>      | <b>6 513</b>  | <b>6 314</b>  |
| Pohľadávky zo zaistenia                                                      | 68            | - 43          |
| <b>Hodnota technických rezerv pre účely solventnosti po zaistení</b>         | <b>6 445</b>  | <b>6 357</b>  |

Rozdiel medzi oboma prístupmi tvorí takmer 7 481 tis. EUR pred zaistením (5 202 tis. EUR v roku 2023), 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/záväzkov z poistenia (záväzok 1 378 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                                                                         | 2023                            |                                             | 2024                            |                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                    | Ocenenie pre účely solventnosti | Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS) | Ocenenie pre účely solventnosti | Ocenenie pre účely účtovnej závierky (IFRS) |
| Technické rezervy – neživotné poistenie                                            | 3 676                           | 2 577                                       | 3 321                           | 5 046                                       |
| Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia) | 2 838                           | 9 138                                       | 2 993                           | 8 749                                       |
| Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie                           | -                               | -                                           | -                               | -                                           |
| Rezervy iné ako technické rezervy                                                  | 766                             | -                                           | 1 403                           | -                                           |
| Odložené daňové záväzky                                                            | -                               | -                                           | -                               | -                                           |
| Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom                                      | 3 328                           | -                                           | 3 780                           | -                                           |
| Záväzky zo zaistenia                                                               | 1 824                           | -                                           | 951                             | -                                           |
| Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)                                    | 501                             | 501                                         | 743                             | 743                                         |
| Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené                                             | 2 944                           | 1 986                                       | 2 844                           | 2 098                                       |
| <b>Pasíva celkom</b>                                                               | <b>15 876</b>                   | <b>14 202</b>                               | <b>16 037</b>                   | <b>16 637</b>                               |

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 výplat podielov na zisku poisťníkom za predchádzajúce obdobie - záväzok).

- 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 (rekonciliačná 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 (rekonciliačná 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 (rekonciliačná 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/provizíí 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 neeviduje 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 31.12.2024 predstavovali 23 794 tis. EUR, čo predstavuje 15% nárast (+3 040 tis. EUR) oproti minulému roku, a to najmä v dôsledku plánovaného ponechania väčšej časti zisku za rok 2024 vo vlastných zdrojoch Spoločnosti vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období (spolu s tvorbou Zák. rezervného fondu +2 036 tis. EUR) a zvýšením hodnoty z precenenia technických rezerv.

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 23 335 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

| 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 (rekonciliačná 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 tis. EUR

| 2024                                             |        |                                                              |        |
|--------------------------------------------------|--------|--------------------------------------------------------------|--------|
| 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 (rekonciliačná rezerva)     | 11 777 | Rezervné fondy a ostatné kapitálové fondy                    | 2 036  |
|                                                  |        | Oceňovacie rozdiely                                          | - 430  |
| Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok   | 459    | Nerozdelený hospodársky výsledok minulých rokov              | 2 500  |
|                                                  |        | Hospodársky výsledok bežného obdobia                         | 2 389  |
| Prebytok aktív nad záväzkami                     | 24 094 |                                                              |        |
| Predpokladané dividendy                          | - 300  |                                                              |        |
| Spolu                                            | 23 794 | Spolu                                                        | 18 354 |

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 (2 036 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. Vzhľadom na zvýšenie základného imania koncom roka 2023, Spoločnosť aj v ďalšom roku 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 vykázaný 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 (300 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 väčšiu časť zisku za rok 2024 v podobe dividend, ale tento kapitál po zákonnej tvorbe rezervného fondu (1 850 tis. EUR) ponechať vo vlastných zdrojoch Spoločnosti (vo forme Nerozdeleného hospodárskeho výsledku minulých období).
- Rezerva z precenenia (rekonciliačná rezerva) (11 777 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 (-430 tis. EUR), Rezervný fond a ostatné fondy zo zisku (2 036 tis. EUR), ako aj hospodársky výsledok bežného obdobia a minulých rokov (4 890 tis. EUR) znížený o hodnotu predpokladaných dividend. Celková hodnota je klasifikovaná ako vlastné zdroje triedy 1.
- Hodnota čistých odložených daňových pohľadávok (459 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.

| v tis. EUR                                                                   | 2023          | 2024          |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Vlastné imanie pre účely účtovnej závierky (IFRS)</b>                     | <b>16 200</b> | <b>18 354</b> |
| Rozdiel v časovo rozlíšených obstarávacích nákladoch                         | -             | -             |
| Rozdiel v nehmotnom majetku                                                  | - 10          | - 18          |
| Rozdiel vo finančných aktívach, investíciách a nehnuteľnostiach              | -             | -             |
| Rozdiel v pohľadávkach zo zaistenia                                          | 119           | - 3           |
| Rozdiel v netto pohľadávkach z poistenia/zaistenia a voči sprostredkovateľom | -             | -             |
| Rozdiel v ostatných aktívach                                                 | 2 947         | 3 281         |
| Rozdiel v technických rezervách                                              | 5 202         | 7 481         |
| Rozdiel v netto záväzkoch z poistenia/zaistenia a voči sprostredkovateľom    | - 1 132       | - 1 378       |
| Rozdiel v ostatných záväzkoch                                                | - 1 723       | - 2 149       |
| Rozdiel v odloženej dani                                                     | - 848         | - 1 475       |
| <b>Prebytok aktív nad záväzkami pre účely solventnosti</b>                   | <b>20 754</b> | <b>24 094</b> |

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 koncepciu riadenia kapitálu s definovanými úrovňami výšky vlastných zdrojov, ktoré chce Spoločnosť dlhodobo 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 31.12.2024 výšku 17 321 tis. EUR a hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) sa rovná absolútnej spodnej hranici minimálnej kapitálovej požiadavky v zmysle opatrenia NBS č. 6/2015 v znení opatrenia č. 8/2022 vo výške 6 700 tis. EUR.

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

| v tis. EUR                                                  | 2023          | 2024          |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)</b>           | <b>14 333</b> | <b>17 321</b> |
| <b>Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)</b> | <b>6 700</b>  | <b>6 700</b>  |
| <b>Trhové riziko</b>                                        | <b>681</b>    | <b>861</b>    |
| <b>Riziko zlyhania protistrany</b>                          | <b>1 799</b>  | <b>1 530</b>  |
| expozícia typu 1                                            | 1 416         | 1 269         |
| expozícia typu 2                                            | 474           | 328           |
| <b>Upisovacie riziko životného poistenia</b>                | <b>1 277</b>  | <b>1 083</b>  |
| <b>Upisovacie riziko zdravotného poistenia</b>              | <b>6 772</b>  | <b>8 397</b>  |
| podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia SLT      | 6 523         | 8 167         |
| podmodul upisovacieho rizika zdravotného poistenia NSLT     | 103           | 108           |
| podmodul katastrofického rizika zdravotného poistenia       | 664           | 615           |
| <b>Upisovacie riziko neživotného poistenia</b>              | <b>8 806</b>  | <b>11 384</b> |
| podmodul rizika poistného a rezerv NP                       | 8 174         | 10 302        |
| podmodul rizika odstúpenia od zmluvy NP                     | 1 240         | 1 674         |
| podmodul katastrofického rizika NP                          | 1 612         | 2 649         |
| <b>Operačné riziko</b>                                      | <b>1 586</b>  | <b>1 725</b>  |
| <b>Riziko nehmotného majetku</b>                            | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

Zvýšenie kapitálovej požiadavky na solventnosť o 2 988 tis. EUR je spôsobené nárastom väčšiny modulov s výnimkou modulu rizika zlyhania protistrany (pokles expozície vkladov v bankách) a upisovacieho rizika životného poistenia (v dôsledku poklesu portfólia). 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 2024 dosiahol úroveň 137,37% a pomer krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) hodnotou použiteľných vlastných zdrojov ku koncu roka 2024 dosiahol úroveň 348,28%, čo predstavuje stále dostatočnú kapitálovú pozíciu Spoločnosti.

| v tis. EUR                                           | 2023   | 2024   |
|------------------------------------------------------|--------|--------|
| Hodnota použiteľných vlastných zdrojov (VZ)          | 20 754 | 23 794 |
| Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)           | 14 333 | 17 321 |
| Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR) | 6 700  | 6 700  |
| Pomer krytia VZ/SCR                                  | 145%   | 137%   |
| Pomer krytia VZ/MCR                                  | 296%   | 348%   |

Ako už bolo spomenuté, kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR) Spoločnosť vypočíta pomocou štandardného vzorca bez použitia zjednodušených metód ku koncu roka 2024.

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

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

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

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

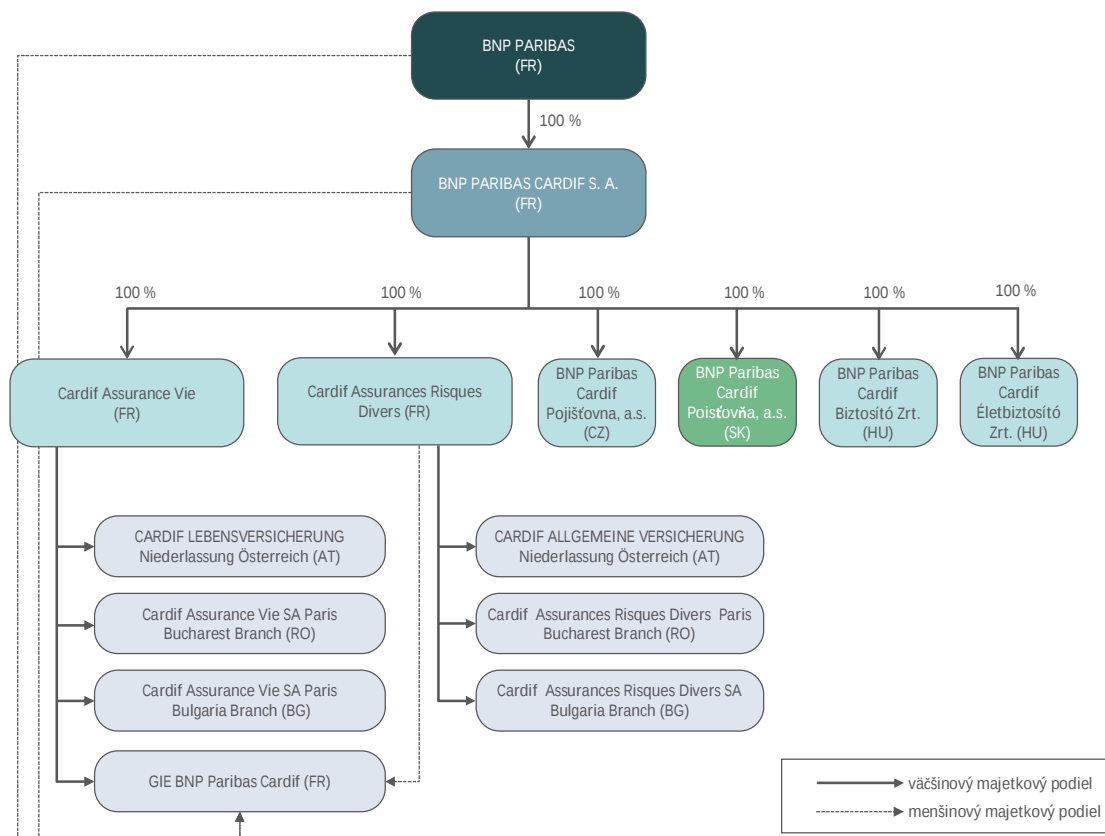
Spoločnosť nepoužíva čiastočný alebo úplný interný model.

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

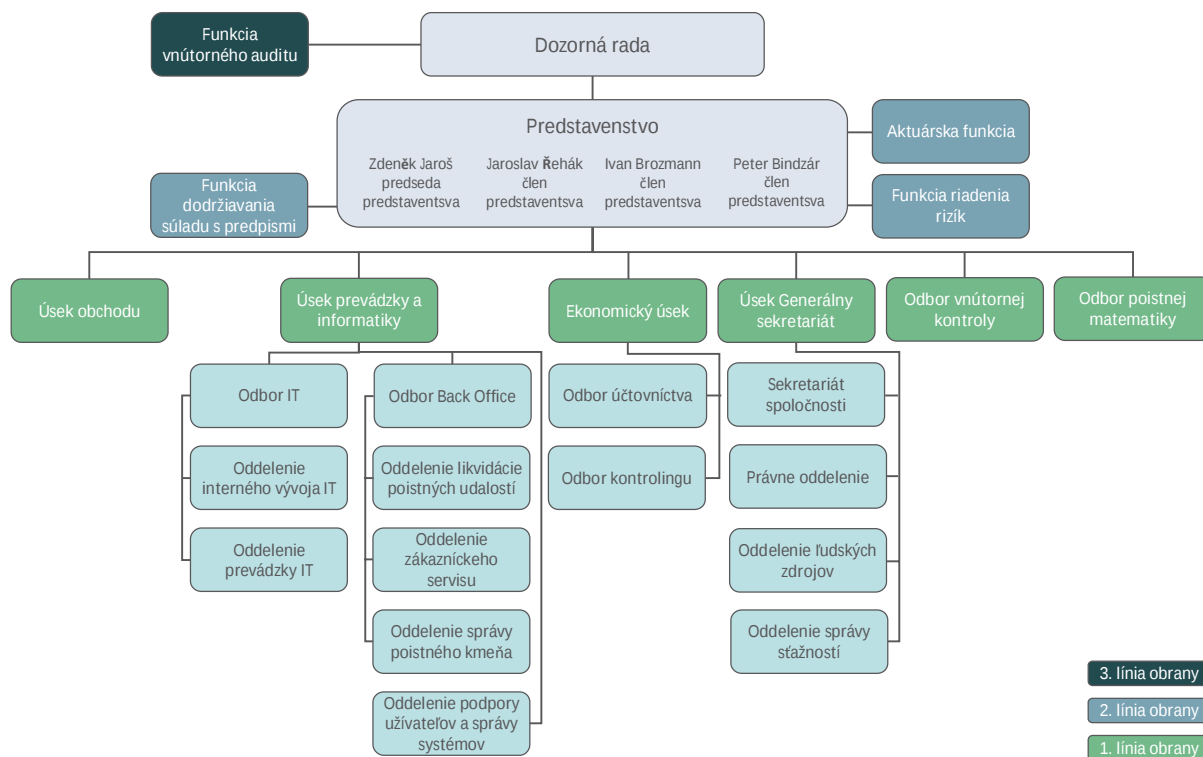
Objem vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálových požiadaviek solventnosti prevyšoval hodnotu SCR aj MCR v priebehu celého roka 2024. Vykonané projekcie nenaznačujú, že v blízkej budúcnosti existuje významné riziko nedodržania požiadaviek SCR a MCR.

Táto správa bola pripravená v Bratislave, Slovenská republika a schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 8. apríla 2025.

## 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<br>smernice Solventnosť<br>II |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|
| Aktíva                                                                                                                                |       | C0010                                       |
| Nehmotný majetok                                                                                                                      | R0030 | -                                           |
| Odložené daňové pohľadávky                                                                                                            | R0040 | 459 443                                     |
| Prebytok dôchodkových dávok                                                                                                           | R0050 | -                                           |
| Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie                                                                         | R0060 | 582 067                                     |
| Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)                                                     | R0070 | 27 055 286                                  |
| Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)                                                                                           | R0080 | -                                           |
| Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí                                                                                        | R0090 | -                                           |
| Akcie                                                                                                                                 | R0100 | -                                           |
| Akcie – kótované                                                                                                                      | R0110 | -                                           |
| Akcie – nekótované                                                                                                                    | R0120 | -                                           |
| Dlhopisy                                                                                                                              | R0130 | 12 949 038                                  |
| Štátne dlhopisy                                                                                                                       | R0140 | 4 537 627                                   |
| Podnikové dlhopisy                                                                                                                    | R0150 | 8 411 411                                   |
| Štruktúrované cenné papiere                                                                                                           | R0160 | -                                           |
| Cenné papiere zabezpečené kolaterálom                                                                                                 | R0170 | -                                           |
| Podniky kolektívneho investovania                                                                                                     | R0180 | -                                           |
| Deriváty                                                                                                                              | R0190 | -                                           |
| Vklady iné ako peňažné ekvivalenty                                                                                                    | R0200 | 14 106 248                                  |
| Iné investície                                                                                                                        | R0210 | -                                           |
| Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia                                                                          | R0220 | -                                           |
| Úvery a hypotéky                                                                                                                      | R0230 | -                                           |
| Úvery na poistné zmluvy                                                                                                               | R0240 | -                                           |
| Úvery a hypotéky fyzickým osobám                                                                                                      | R0250 | -                                           |
| Iné úvery a hypotéky                                                                                                                  | R0260 | -                                           |
| Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:                                                                                                | R0270 | - 43 012                                    |
| Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu                                                               | R0280 | - 139 368                                   |
| Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia                                                                                       | R0290 | - 139 368                                   |
| Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu                                                                                     | R0300 | -                                           |
| Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia | R0310 | 96 355                                      |
| Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu                                                                                       | R0320 | 81 682                                      |
| Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia                                                   | R0330 | 14 673                                      |
| Životné index-linked a unit-linked poistenie                                                                                          | R0340 | -                                           |
| Vklady pri aktívnom zaistení                                                                                                          | R0350 | -                                           |
| Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom                                                                                      | R0360 | 2 639 421                                   |
| Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia                                                                                                   | R0370 | 714 940                                     |
| Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)                                                                                    | R0380 | 336 048                                     |
| Vlastné akcie (v priamej držbe)                                                                                                       | R0390 | -                                           |
| Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžadané, ale zatiaľ nesplatené      | R0400 | -                                           |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty                                                                                             | R0410 | 4 803 504                                   |
| Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené                                                                                                 | R0420 | 3 583 233                                   |
| Aktíva celkom                                                                                                                         | R0500 | 40 130 931                                  |

|                                                                                                           |       | Hodnota podľa<br>smernice Solventnosť<br>II |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|
| Závazky                                                                                                   |       | C0010                                       |
| Technické rezervy – neživotné poistenie                                                                   | R0510 | 3 321 034                                   |
| Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)                                     | R0520 | 3 065 852                                   |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                    | R0530 | -                                           |
| Najlepší odhad                                                                                            | R0540 | 1 865 502                                   |
| Riziková marža                                                                                            | R0550 | 1 200 349                                   |
| Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)                                   | R0560 | 255 182                                     |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                    | R0570 | -                                           |
| Najlepší odhad                                                                                            | R0580 | 243 450                                     |
| Riziková marža                                                                                            | R0590 | 11 732                                      |
| Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)                        | R0600 | 2 993 126                                   |
| Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)                                     | R0610 | 3 312 420                                   |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                    | R0620 | -                                           |
| Najlepší odhad                                                                                            | R0630 | 2 472 037                                   |
| Riziková marža                                                                                            | R0640 | 840 383                                     |
| Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia) | R0650 | - 319 295                                   |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                    | R0660 | -                                           |
| Najlepší odhad                                                                                            | R0670 | - 421 764                                   |
| Riziková marža                                                                                            | R0680 | 102 470                                     |
| Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie                                                  | R0690 | -                                           |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                    | R0700 | -                                           |
| Najlepší odhad                                                                                            | R0710 | -                                           |
| Riziková marža                                                                                            | R0720 | -                                           |
| Podmienené záväzky                                                                                        | R0740 | -                                           |
| Rezervy iné ako technické rezervy                                                                         | R0750 | 1 403 322                                   |
| Záväzky z dôchodkových dávok                                                                              | R0760 | -                                           |
| Vklady od zaisťovateľov                                                                                   | R0770 | -                                           |
| Odložené daňové záväzky                                                                                   | R0780 | -                                           |
| Deriváty                                                                                                  | R0790 | -                                           |
| Dlhy voči úverovým inštitúciám                                                                            | R0800 | -                                           |
| Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám                                                    | R0810 | -                                           |
| Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom                                                             | R0820 | 3 780 499                                   |
| Záväzky zo zaistenia                                                                                      | R0830 | 951 443                                     |
| Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)                                                           | R0840 | 743 432                                     |
| 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 | 2 843 863                                   |
| Záväzky celkom                                                                                            | R0900 | 16 036 719                                  |
| Prebytok aktív nad záväzkami                                                                              | R1000 | 24 094 212                                  |

## 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 | -                             | 243 315                       | -                                 | -                                                                        | 43 844                                | -                                     | 4 058 348                                        | -                                  | -                        |
| Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie                                                                                         | R0120 | -                             | -                             | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie                                                                                       | R0130 |                               |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Podiel zaistovateľov                                                                                                              | R0140 | -                             | 62                            | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Netto                                                                                                                             | R0200 | -                             | 243 253                       | -                                 | -                                                                        | 43 844                                | -                                     | 4 058 348                                        | -                                  | -                        |
| Zaslúžené poistné                                                                                                                 |       |                               |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Brutto – priama činnosť                                                                                                           | R0210 | -                             | 243 473                       | -                                 | -                                                                        | 53 394                                | -                                     | 3 728 151                                        | -                                  | -                        |
| Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie                                                                                         | R0220 | -                             | -                             | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie                                                                                       | R0230 |                               |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Podiel zaistovateľov                                                                                                              | R0240 | -                             | 62                            | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Netto                                                                                                                             | R0300 | -                             | 243 412                       | -                                 | -                                                                        | 53 394                                | -                                     | 3 728 151                                        | -                                  | -                        |
| Náklady na poistné plnenia                                                                                                        |       |                               |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Brutto – priama činnosť                                                                                                           | R0310 | -                             | 5 442                         | -                                 | -                                                                        | - 220                                 | -                                     | 920 826                                          | -                                  | -                        |
| Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie                                                                                         | R0320 | -                             | -                             | -                                 | -                                                                        | 709                                   | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie                                                                                       | R0330 |                               |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Podiel zaistovateľov                                                                                                              | R0340 | -                             | -                             | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Netto                                                                                                                             | R0400 | -                             | 5 442                         | -                                 | -                                                                        | 488                                   | -                                     | 920 826                                          | -                                  | -                        |
| Vzniknuté náklady                                                                                                                 | R0550 | -                             | 163 900                       | -                                 | -                                                                        | 16 251                                | -                                     | 2 292 035                                        | -                                  | -                        |
| 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 | -                                                                                                                       | 277 847           | 4 560 968             |                                                          |         |                             |               | 9 184 322  |
| Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie   | R0120 | -                                                                                                                       | -                 | 10 516 314            |                                                          |         |                             |               | 10 516 314 |
| Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie | R0130 |                                                                                                                         |                   |                       | -                                                        | -       | -                           | -             | -          |
| Podiel zaistovateľov                        | R0140 | -                                                                                                                       | 106 309           | 231 958               | -                                                        | -       | -                           | -             | 338 329    |
| Netto                                       | R0200 | -                                                                                                                       | 171 538           | 14 845 323            | -                                                        | -       | -                           | -             | 19 362 306 |
| Zaslúžené poistné                           |       |                                                                                                                         |                   |                       |                                                          |         |                             |               |            |
| Brutto – priama činnosť                     | R0210 | -                                                                                                                       | 279 397           | 4 755 510             |                                                          |         |                             |               | 9 059 925  |
| Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie   | R0220 | -                                                                                                                       | -                 | 10 452 329            |                                                          |         |                             |               | 10 452 329 |
| Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie | R0230 |                                                                                                                         |                   |                       | -                                                        | -       | -                           | -             | -          |
| Podiel zaistovateľov                        | R0240 | -                                                                                                                       | 106 783           | 231 958               | -                                                        | -       | -                           | -             | 338 803    |
| Netto                                       | R0300 | -                                                                                                                       | 172 614           | 14 975 881            | -                                                        | -       | -                           | -             | 19 173 451 |
| Náklady na poistné plnenia                  |       |                                                                                                                         |                   |                       |                                                          |         |                             |               |            |
| Brutto – priama činnosť                     | R0310 | -                                                                                                                       | 86 094            | 452 576               |                                                          |         |                             |               | 1 464 718  |
| Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie   | R0320 | -                                                                                                                       | -                 | 1 132 303             |                                                          |         |                             |               | 1 133 012  |
| Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie | R0330 |                                                                                                                         |                   |                       | -                                                        | -       | -                           | -             | -          |
| Podiel zaistovateľov                        | R0340 | -                                                                                                                       | 27 721            | - 56                  | -                                                        | -       | -                           | -             | 27 664     |
| Netto                                       | R0400 | -                                                                                                                       | 58 374            | 1 584 935             | -                                                        | -       | -                           | -             | 2 570 065  |
| Vzniknuté náklady                           | R0550 | -                                                                                                                       | 141 911           | 12 543 147            | -                                                        | -       | -                           | -             | 15 157 244 |
| Ostatné náklady                             | R1200 |                                                                                                                         |                   |                       |                                                          |         |                             |               | 29 315     |
| Náklady celkom                              | R1300 |                                                                                                                         |                   |                       |                                                          |         |                             |               | 15 186 559 |

|                            |       | Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia |                               |                                      |                           |                                                                                                                            |                                                                                                                                                    | Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia |                   | Spolu      |
|----------------------------|-------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------|------------|
|                            |       | Zdravotné poistenie                                              | Poistenie s podielom na zisku | Index-linked a unit-linked poistenie | Ostatné životné poistenie | Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia | Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia | Zdravotné zaistenie                        | Životné zaistenie |            |
|                            |       | C0210                                                            | C0220                         | C0230                                | C0240                     | C0250                                                                                                                      | C0260                                                                                                                                              | C0270                                      | C0280             | C0300      |
| Predpísané poistné         |       |                                                                  |                               |                                      |                           |                                                                                                                            |                                                                                                                                                    |                                            |                   |            |
| Brutto                     | R1410 | 13 319 118                                                       | -                             | -                                    | 5 667 486                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 8 951 243                                  | -                 | 27 937 847 |
| Podiel zaistovateľov       | R1420 | 183 916                                                          | -                             | -                                    | 429 168                   | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | -                                          | -                 | 613 084    |
| Netto                      | R1500 | 13 135 202                                                       | -                             | -                                    | 5 238 318                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 8 951 243                                  | -                 | 27 324 763 |
| Zaslúžené poistné          |       |                                                                  |                               |                                      |                           |                                                                                                                            |                                                                                                                                                    |                                            |                   |            |
| Brutto                     | R1510 | 13 322 127                                                       | -                             | -                                    | 5 667 323                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 8 951 243                                  | -                 | 27 940 694 |
| Podiel zaistovateľov       | R1520 | 183 916                                                          | -                             | -                                    | 429 168                   | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | -                                          | -                 | 613 084    |
| Netto                      | R1600 | 13 138 211                                                       | -                             | -                                    | 5 238 156                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 8 951 243                                  | -                 | 27 327 610 |
| Náklady na poistné plnenia |       |                                                                  |                               |                                      |                           |                                                                                                                            |                                                                                                                                                    |                                            |                   |            |
| Brutto                     | R1610 | 4 207 605                                                        | -                             | -                                    | 1 593 820                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 2 801 909                                  | -                 | 8 603 334  |
| Podiel zaistovateľov       | R1620 | 107 958                                                          | -                             | -                                    | 67 588                    | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | -                                          | -                 | 175 546    |
| Netto                      | R1700 | 4 099 647                                                        | -                             | -                                    | 1 526 232                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 2 801 909                                  | -                 | 8 427 788  |
| Vzniknuté náklady          | R1900 | 8 881 601                                                        | -                             | -                                    | 3 202 028                 | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | 7 274 948                                  | -                 | 19 358 577 |
| Ostatné náklady            | R2500 |                                                                  |                               |                                      |                           |                                                                                                                            |                                                                                                                                                    |                                            |                   | - 561 684  |
| Náklady celkom             | R2600 |                                                                  |                               |                                      |                           |                                                                                                                            |                                                                                                                                                    |                                            |                   | 18 796 893 |
| Celková výška odkúpení     | R2700 | -                                                                | -                             | -                                    | -                         | -                                                                                                                          | -                                                                                                                                                  | -                                          | -                 | -          |

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

(v EUR)

|                                                                                                                                                                                                                         |       | Poistenie s<br>podielom na zisku | Index-linked a unit-linked poistenie |                             |                                    | Ostatné životné poistenie |                             |                                    | Anuity vyplývajúce z<br>poistných zmlúv<br>o neživotnom<br>poistení a súvisiace s<br>poistnými záväzkami<br>okrem záväzkov<br>vyplývajúcich zo<br>zdravotného<br>poistenia |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                         |       |                                  |                                      | Zmluvy bez opcií a<br>záruk | Zmluvy s opciami<br>alebo zárukami |                           | Zmluvy bez opcií a<br>záruk | Zmluvy s opciami<br>alebo zárukami |                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                                                                                         |       | C0020                            | C0030                                | C0040                       | C0050                              | C0060                     | C0070                       | C0080                              | C0090                                                                                                                                                                      |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                                                                                                                                  | R0010 | -                                | -                                    |                             |                                    | -                         |                             |                                    | -                                                                                                                                                                          |
| Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV<br>a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie<br>očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany<br>spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok | R0020 | -                                | -                                    |                             |                                    | -                         |                             |                                    | -                                                                                                                                                                          |
| Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho<br>odhadu a rizikovej marže                                                                                                                                          |       |                                  |                                      |                             |                                    |                           |                             |                                    |                                                                                                                                                                            |
| Najlepší odhad                                                                                                                                                                                                          |       |                                  |                                      |                             |                                    |                           |                             |                                    |                                                                                                                                                                            |
| Brutto najlepší odhad                                                                                                                                                                                                   | R0030 | -                                |                                      | -                           | -                                  |                           | - 421 764                   | -                                  | -                                                                                                                                                                          |
| Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo<br>zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na<br>zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania<br>protistrany                                                | R0080 | -                                |                                      | -                           | -                                  |                           | 14 673                      | -                                  | -                                                                                                                                                                          |
| Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo<br>zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu                                                                                                                    | R0090 | -                                |                                      | -                           | -                                  |                           | - 436 437                   | -                                  | -                                                                                                                                                                          |
| Riziková marža                                                                                                                                                                                                          | R0100 | -                                | -                                    |                             |                                    | 102 470                   |                             |                                    | -                                                                                                                                                                          |
| Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických<br>rezerv                                                                                                                                                         |       |                                  |                                      |                             |                                    |                           |                             |                                    |                                                                                                                                                                            |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                                                                                                                                  | R0110 | -                                | -                                    |                             |                                    | -                         | -                           | -                                  | -                                                                                                                                                                          |
| Najlepší odhad                                                                                                                                                                                                          | R0120 | -                                |                                      | -                           | -                                  |                           | -                           | -                                  | -                                                                                                                                                                          |
| Riziková marža                                                                                                                                                                                                          | R0130 | -                                | -                                    |                             |                                    | -                         |                             |                                    | -                                                                                                                                                                          |
| Technické rezervy – spolu                                                                                                                                                                                               | R0200 | -                                | -                                    |                             |                                    | - 319 295                 |                             |                                    | -                                                                                                                                                                          |

|                                                                                                                                                                                                                |       | Prijaté zaistenie | Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia) | Zdravotné poistenie (priama činnosť) |                          |                                 | Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia | Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie) | Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                |       |                   |                                                                                     |                                      | Zmluvy bez opcii a záruk | Zmluvy s opciami alebo zárukami |                                                                                                                            |                                         |                                                          |
|                                                                                                                                                                                                                |       | C0100             | C0150                                                                               | C0160                                | C0170                    | C0180                           | C0190                                                                                                                      | C0200                                   | C0210                                                    |
| 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 | -                 | - 421 764                                                                           |                                      | - 578 207                | -                               | -                                                                                                                          | 3 050 244                               | 2 472 037                                                |
| Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany                                                | R0080 | -                 | 14 673                                                                              |                                      | 81 682                   | -                               | -                                                                                                                          | -                                       | 81 682                                                   |
| Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu                                                                                                              | R0090 | -                 | - 436 437                                                                           |                                      | - 659 889                | -                               | -                                                                                                                          | 3 050 244                               | 2 390 355                                                |
| Riziková marža                                                                                                                                                                                                 | R0100 | -                 | 102 470                                                                             | 359 319                              |                          |                                 | -                                                                                                                          | 481 064                                 | 840 383                                                  |
| Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv                                                                                                                                                   |       |                   |                                                                                     |                                      |                          |                                 |                                                                                                                            |                                         |                                                          |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                                                                                                                         | R0110 | -                 | -                                                                                   |                                      |                          |                                 | -                                                                                                                          | -                                       | -                                                        |
| Najlepší odhad                                                                                                                                                                                                 | R0120 | -                 | -                                                                                   |                                      | -                        | -                               | -                                                                                                                          | -                                       | -                                                        |
| Riziková marža                                                                                                                                                                                                 | R0130 | -                 | -                                                                                   | -                                    |                          |                                 | -                                                                                                                          | -                                       | -                                                        |
| Technické rezervy – spolu                                                                                                                                                                                      | R0200 | -                 | - 319 295                                                                           | - 218 888                            |                          |                                 | -                                                                                                                          | 3 531 308                               | 3 312 420                                                |

## S.17.01.02 - TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÉHO POISTENIA

(v EUR)

|                                                                                                                                                                                                                |       | Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                |       | Poistenie liečebných nákladov                     | Poistenie zabezpečenia príjmu | Poistenie odškodnenia pracovníkov | Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla | Ostatné poistenie motorových vozidiel | Námorné, letecké a dopravné poistenie | Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám | Poistenie všeobecnej zodpovednosti | Poistenie úveru a kaucie |
|                                                                                                                                                                                                                |       | C0020                                             | C0030                         | C0040                             | C0050                                                                    | C0060                                 | C0070                                 | C0080                                            | C0090                              | C0100                    |
| Technické rezervy vypočítané ako celok                                                                                                                                                                         | R0010 | -                                                 | -                             | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok | R0050 | -                                                 | -                             | -                                 | -                                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | -                                  | -                        |
| Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže                                                                                                                                    |       |                                                   |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Najlepší odhad                                                                                                                                                                                                 |       |                                                   |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Poistné rezervy                                                                                                                                                                                                |       |                                                   |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Brutto                                                                                                                                                                                                         | R0060 | -                                                 | 125 642                       | -                                 | -                                                                        | 32 877                                | -                                     | 2 692 560                                        | -                                  | -                        |
| 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 | -                                                 | 125 642                       | -                                 | -                                                                        | 32 877                                | -                                     | 2 692 560                                        | -                                  | -                        |
| Rezervy na poistné plnenie                                                                                                                                                                                     |       |                                                   |                               |                                   |                                                                          |                                       |                                       |                                                  |                                    |                          |
| Brutto                                                                                                                                                                                                         | R0160 | -                                                 | 117 809                       | -                                 | -                                                                        | 68 778                                | -                                     | 442 188                                          | -                                  | -                        |
| 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 | -                                                 | 117 809                       | -                                 | -                                                                        | 68 778                                | -                                     | 442 188                                          | -                                  | -                        |
| Celkový najlepší odhad – brutto                                                                                                                                                                                | R0260 | -                                                 | 243 450                       | -                                 | -                                                                        | 101 654                               | -                                     | 3 134 748                                        | -                                  | -                        |
| Celkový najlepší odhad – netto                                                                                                                                                                                 | R0270 | -                                                 | 243 450                       | -                                 | -                                                                        | 101 654                               | -                                     | 3 134 748                                        | -                                  | -                        |
| Riziková marža                                                                                                                                                                                                 | R0280 | -                                                 | 11 732                        | -                                 | -                                                                        | 4 462                                 | -                                     | 108 599                                          | -                                  | -                        |
| 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 | -                                                 | 255 182                       | -                                 | -                                                                        | 106 116                               | -                                     | 3 243 346                                        | -                                  | -                        |
| Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťnej 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 | -                                                 | 255 182                       | -                                 | -                                                                        | 106 116                               | -                                     | 3 243 346                                        | -                                  | -                        |

|                                                                                                                                                                                                                  |       | 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 spojených s technickými rezervami vypočítanými ako celok | R0050 | -                                                 | -                 | -                     | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | -                                     |
| Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže                                                                                                                                      |       |                                                   |                   |                       |                                      |                                    |                                                        |                                      |                                       |
| Najlepší odhad                                                                                                                                                                                                   |       |                                                   |                   |                       |                                      |                                    |                                                        |                                      |                                       |
| Poistné rezervy                                                                                                                                                                                                  |       |                                                   |                   |                       |                                      |                                    |                                                        |                                      |                                       |
| Brutto                                                                                                                                                                                                           | R0060 | -                                                 | 12 738            | -2 652 468            | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 211 347                               |
| Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany                                                            | R0140 | -                                                 | - 150 169         | - 1 946               | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | - 152 115                             |
| Netto najlepší odhad poistných rezerv                                                                                                                                                                            | R0150 | -                                                 | 162 907           | - 2 650 522           | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 363 462                               |
| Rezervy na poistné plnenie                                                                                                                                                                                       |       |                                                   |                   |                       |                                      |                                    |                                                        |                                      |                                       |
| Brutto                                                                                                                                                                                                           | R0160 | -                                                 | 22 861            | 1 245 970             | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 1 897 605                             |
| Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany                                                            | R0240 | -                                                 | 9 270             | 3 478                 | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 12 747                                |
| Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie                                                                                                                                                                   | R0250 | -                                                 | 13 591            | 1 242 493             | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 1 884 858                             |
| Celkový najlepší odhad – brutto                                                                                                                                                                                  | R0260 | -                                                 | 35 599            | - 1 406 498           | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 2 108 953                             |
| Celkový najlepší odhad – netto                                                                                                                                                                                   | R0270 | -                                                 | 176 498           | - 1 408 030           | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 2 248 321                             |
| Riziková marža                                                                                                                                                                                                   | R0280 | -                                                 | 4 180             | 1 083 108             | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 1 212 081                             |
| 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 | -                                                 | 39 779            | - 323 390             | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 3 321 034                             |
| Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu                                                    | R0330 | -                                                 | - 140 899         | 1 532                 | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | - 139 368                             |
| Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu                                                                                                   | R0340 | -                                                 | 180 678           | - 324 921             | -                                    | -                                  | -                                                      | -                                    | 3 460 402                             |

## 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)

| Vývojový rok |       |           |         |        |        |        |       |        |        |       |           |
|--------------|-------|-----------|---------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|-----------|
| 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 |           |         |        |        |        |       |        |        |       | 3 877 514 |
| N-9          | R0160 | 932 781   | 332 148 | 22 623 | 23 587 | 13 410 | -     | 19 254 | 30 614 | -     | 5 935     |
| N-8          | R0170 | 1 238 451 | 594 468 | 63 906 | 205    | -      | -     | -      | -      |       |           |
| N-7          | R0180 | 1 869 658 | 970 060 | 10 345 | 18     | -      | 1 216 | -      | -      |       |           |
| N-6          | R0190 | 2 578 487 | 890 415 | 18 608 | 1 355  | 114    | 77    | -      |        |       |           |
| N-5          | R0200 | 2 903 723 | 763 957 | 10 014 | 20 283 | 82     | -     |        |        |       |           |
| N-4          | R0210 | 2 115 669 | 540 658 | 9 181  | 1 486  | 3 323  |       |        |        |       |           |
| N-3          | R0220 | 1 689 959 | 374 983 | 11 314 | 3 028  |        |       |        |        |       |           |
| N-2          | R0230 | 1 326 784 | 419 102 | 14 375 |        |        |       |        |        |       |           |
| N-1          | R0240 | 1 488 462 | 511 803 |        |        |        |       |        |        |       |           |
| N            | R0250 | 1 768 549 |         |        |        |        |       |        |        |       |           |

Spolu

| V bežnom roku |           | Súčet rokov (kumulatívny) |
|---------------|-----------|---------------------------|
|               | C0170     | C0180                     |
| R0100         | -         | 3 877 514                 |
| R0160         | 5 935     | 1 380 352                 |
| R0170         | -         | 1 897 029                 |
| R0180         | -         | 2 851 297                 |
| R0190         | -         | 3 489 055                 |
| R0200         | -         | 3 698 059                 |
| R0210         | 3 323     | 2 670 318                 |
| R0220         | 3 028     | 2 079 284                 |
| R0230         | 14 375    | 1 760 262                 |
| R0240         | 511 803   | 2 000 265                 |
| R0250         | 1 768 549 | 1 768 549                 |
| R0260         | 2 307 013 | 27 471 985                |

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

| Vývojový rok |       |           |         |        |       |       |       |       |       |       |           |
|--------------|-------|-----------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|
| 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 |           |         |        |       |       |       |       |       |       | 1 209     |
| N-9          | R0160 | -         | 31 409  | 2 410  | -     | -     | -     | -     | -     | -     |           |
| N-8          | R0170 | 818 504   | 36 755  | 2 807  | -     | -     | -     | -     | -     |       |           |
| N-7          | R0180 | 1 263 803 | 35 526  | 2 947  | -     | -     | -     | -     | -     |       |           |
| N-6          | R0190 | 1 738 823 | 30 130  | 11 105 | -     | -     | -     | -     |       |       |           |
| N-5          | R0200 | 1 315 109 | 48 955  | 5 615  | -     | -     | -     |       |       |       |           |
| N-4          | R0210 | 1 305 694 | 54 448  | 3 083  | -     | -     |       |       |       |       |           |
| N-3          | R0220 | 1 099 738 | 38 663  | 5 884  | -     |       |       |       |       |       |           |
| N-2          | R0230 | 1 146 495 | 73 401  | 14 772 |       |       |       |       |       |       |           |
| N-1          | R0240 | 1 330 403 | 112 417 |        |       |       |       |       |       |       |           |
| N            | R0250 | 1 794 332 |         |        |       |       |       |       |       |       |           |

Spolu

| Koniec roka (diskontované údaje) |           |
|----------------------------------|-----------|
|                                  | C0360     |
| R0100                            | -         |
| R0160                            | -         |
| R0170                            | -         |
| R0180                            | -         |
| R0190                            | -         |
| R0200                            | -         |
| R0210                            | -         |
| R0220                            | -         |
| R0230                            | 14 026    |
| R0240                            | 108 978   |
| R0250                            | 1 774 601 |
| R0260                            | 1 897 605 |

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

(v EUR)

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

|                                                                                    |       | Výška vrátane opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení | Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv | Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery | Vplyv korekcie volatility nastavenej na nulu | Vplyv párovacej korekcie nastavenej na nulu |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                    |       | C0010                                                                        | C0030                                                        | C0050                                                    | C0070                                        | C0090                                       |
| Technické rezervy                                                                  | R0010 | -                                                                            | -                                                            | -                                                        | -                                            | -                                           |
| Základné vlastné zdroje                                                            | R0020 | -                                                                            | -                                                            | -                                                        | -                                            | -                                           |
| Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť | R0050 | -                                                                            | -                                                            | -                                                        | -                                            | -                                           |
| Kapitálová požiadavka na solventnosť                                               | R0090 | -                                                                            | -                                                            | -                                                        | -                                            | -                                           |
| Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky     | R0100 | -                                                                            | -                                                            | -                                                        | -                                            | -                                           |
| Minimálna kapitálová požiadavka                                                    | R0110 | -                                                                            | -                                                            | -                                                        | -                                            | -                                           |

## S.23.01.01 - VLASTNÉ ZDROJE

(v EUR)

|                                                                                                                                                                                                            |       | Spolu      | Trieda 1 –<br>neobmedzené | Trieda 1 –<br>obmedzené | Trieda 2 | Trieda 3 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|---------------------------|-------------------------|----------|----------|
|                                                                                                                                                                                                            |       | C0010      | C0020                     | C0030                   | C0040    | C0050    |
| Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35                                                                   |       |            |                           |                         |          |          |
| Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)                                                                                                                                              | R0010 | 11 012 440 | 11 012 440                |                         | -        |          |
| Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách                                                                                                                                                      | R0030 | 845 295    | 845 295                   |                         | -        |          |
| Začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásede 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 | 11 477 033 | 11 477 033                |                         |          |          |
| Podriadené záväzky                                                                                                                                                                                         | R0140 | -          |                           | -                       | -        | -        |
| Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok                                                                                                                                          | R0160 | 459 443    |                           |                         |          | 459 443  |
| 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 | 23 794 212 | 23 334 768                | -                       | -        | 459 443  |
| Dodatkové vlastné zdroje                                                                                                                                                                                   |       |            |                           |                         |          |          |
| Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie                                                                                                                                 | R0300 | -          |                           |                         | -        |          |
| Nesplatené a nevyžiadané začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásede vzájomnosti | R0310 | -          |                           |                         | -        |          |
| Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie                                                                                                                                             | R0320 | -          |                           |                         | -        | -        |
| Právne záväzný prístup 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 kapitálovej požiadavky na solventnosť                                                                                                                   | R0500 | 23 794 212 | 23 334 768                | -                       | -        | 459 443  |
| Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky                                                                                                                       | R0510 | 23 334 768 | 23 334 768                | -                       | -        |          |
| Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť                                                                                                                 | R0540 | 23 794 212 | 23 334 768                | -                       | -        | 459 443  |
| Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky                                                                                                                     | R0550 | 23 334 768 | 23 334 768                | -                       | -        |          |
| Kapitálová požiadavka na solventnosť                                                                                                                                                                       | R0580 | 17 321 293 |                           |                         |          |          |
| Minimálna kapitálová požiadavka                                                                                                                                                                            | R0600 | 6 700 000  |                           |                         |          |          |
| Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť                                                                                                                        | R0620 | 1,3737     |                           |                         |          |          |
| Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou                                                                                                                            | R0640 | 3,4828     |                           |                         |          |          |

|                                                                                                                                                                     |       | C0060      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Rezerva z precenenia                                                                                                                                                |       |            |
| Prebytok aktiv nad záväzkami                                                                                                                                        | R0700 | 24 094 212 |
| Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)                                                                                                                            | R0710 | -          |
| Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby                                                                                                              | R0720 | 300 000    |
| Iné položky základných vlastných zdrojov                                                                                                                            | R0730 | 12 317 178 |
| Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi | R0740 | -          |
| Rezerva z precenenia                                                                                                                                                | R0760 | 11 477 033 |
| Očakávané zisky                                                                                                                                                     |       |            |
| Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie                                                                                          | R0770 | 6 084 377  |
| Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie                                                                                        | R0780 | 3 142 437  |
| Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)                                                                                            | R0790 | 9 226 814  |

## 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 | 860 983                                    |                                 |               |
| Riziko zlyhania protistrany                   | R0020 | 1 530 342                                  |                                 |               |
| Upisovacie riziko životného poistenia         | R0030 | 1 083 429                                  |                                 |               |
| Upisovacie riziko zdravotného poistenia       | R0040 | 8 397 216                                  |                                 |               |
| Upisovacie riziko neživotného poistenia       | R0050 | 11 384 082                                 |                                 |               |
| Diverzifikácia                                | R0060 | - 7 660 115                                |                                 |               |
| Riziko nehmotného majetku                     | R0070 | -                                          |                                 |               |
| Základná kapitálová požiadavka na solventnosť | R0100 | 15 595 937                                 |                                 |               |

|                                                                                                                          |       |            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť                                                                            |       | C0100      |
| Operačné riziko                                                                                                          | R0130 | 1 725 356  |
| 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 | 17 321 293 |
| Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené                                                                              | R0210 | -          |
| Kapitálová požiadavka na solventnosť                                                                                     | R0220 | 17 321 293 |
| Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť                                                                |       |            |
| Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii                                                  | R0400 | -          |
| Celková suma pomyselných kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť                                           | R0410 | -          |
| Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy                           | R0420 | -          |
| Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia | R0430 | -          |
| Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304                                                         | R0440 | -          |

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

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

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

(v EUR)

|                                                                        |       | Činnosti neživotného poistenia   | Činnosti životného poistenia    |
|------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------|---------------------------------|
|                                                                        |       | MCR <sub>(NL, NL)</sub> výsledok | MCR <sub>(NL, L)</sub> výsledok |
|                                                                        |       | C0010                            | C0020                           |
| Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia | R0010 | 2 593 225                        | -                               |

|                                                                                                     |       | 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 | 243 450                                                                                     | 257 132                                                                      | -                                                                                           | -                                                                            |
| 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 | 101 654                                                                                     | 47 352                                                                       | -                                                                                           | -                                                                            |
| Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie                                    | R0070 | -                                                                                           | -                                                                            | -                                                                                           | -                                                                            |
| Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie                         | R0080 | 3 134 748                                                                                   | 4 383 016                                                                    | -                                                                                           | -                                                                            |
| 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 | 176 498                                                                                     | 193 354                                                                      | -                                                                                           | -                                                                            |
| Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie                                       | R0130 | -                                                                                           | 15 210 206                                                                   | -                                                                                           | -                                                                            |
| 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 <sub>(L, NL)</sub> výsledok | MCR <sub>(L, L)</sub> výsledok |
|                                                                      |       | C0070                           | C0080                          |
| Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia | R0200 | -                               | 1 196 921                      |

|                                                                                     |       | 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                                                        |
| Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia                                   | R0210 | -                                                                                           | -                                                            | -                                                                                           | -                                                            |
| Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia                             | R0220 | -                                                                                           | -                                                            | -                                                                                           | -                                                            |
| Záväzky index-linked a unit-linked poistenia                                        | R0230 | -                                                                                           | -                                                            | -                                                                                           | -                                                            |
| Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia) | R0240 | -                                                                                           | -                                                            | 1 953 917                                                                                   | -                                                            |
| Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)         | R0250 | -                                                                                           | -                                                            | -                                                                                           | 1 651 269 438                                                |

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

|                                                            |       | C0130      |
|------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Lineárna minimálna kapitálová požiadavka                   | R0300 | 3 790 146  |
| Kapitálová požiadavka na solventnosť                       | R0310 | 17 321 293 |
| Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky            | R0320 | 7 794 582  |
| Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky           | R0330 | 4 330 323  |
| Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka                | R0340 | 4 330 323  |
| Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky | R0350 | 6 700 000  |
|                                                            |       | C0130      |
| Minimálna kapitálová požiadavka                            | R0400 | 6 700 000  |

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

|                                                                                             |       | Činnosti neživotného poistenia | Činnosti životného poistenia |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------|------------------------------|
|                                                                                             |       | C0140                          | C0150                        |
| Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka                                          | R0500 | 2 593 225                      | 1 196 921                    |
| Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet) | R0510 | 11 851 261                     | 5 470 032                    |
| Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky                                  | R0520 | 5 333 068                      | 2 461 514                    |
| Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky                                 | R0530 | 2 962 815                      | 1 367 508                    |
| Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka                                       | R0540 | 2 962 815                      | 1 367 508                    |
| Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky                       | R0550 | 2 700 000                      | 4 000 000                    |
| Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka                                                   | R0560 | 2 962 815                      | 4 000 000                    |