



SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE

(SFCR) 2024

PARTNERS

Poistovňa

Obsah

Úvod	4
Zoznam použitých skratiek	5
Zhrnutie	6
A. Činnosť a výkonnosť	7
A.1 Činnosť	7
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	9
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií	9
A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností	10
A.5 Ďalšie informácie	11
B. Systém správy a riadenia	12
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	12
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	17
B.3 Systém riadenia rizík	18
B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti	19
B.5 Systém vnútornej kontroly	20
B.6 Funkcia vnútorného auditu	20
B.7 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi	21
B.8 Aktuárska funkcia	22
B.9 Funkcia riadenia rizík	22
B.10 Zverenie výkonu činností	22
B.11 Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia	23
B.12 Ďalšie informácie	23
C. Rizikový profil	24
C.1 Upisovacie riziko	24
C.2 Trhové riziko	27
C.3 Kreditné riziko	28
C.4 Riziko likvidity	29
C.5 Operačné riziko	29
C.6 Iné významné riziká	30
C.7 Ďalšie informácie	30
D. Oceňovanie na účely solventnosti	31
D.1 Aktíva	32
D.2 Technické rezervy	33
D.3 Iné záväzky	36
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	36
D.5 Ďalšie informácie	36
E. Riadenie kapitálu	37

E.1 Vlastné zdroje	37
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť SCR a minimálna kapitálová požiadavka MCR	39
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	40
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	41
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť .	41
E.6 Ďalšie informácie	41
Príloha 1 – Výkazy za rok 2024.....	42

Úvod

Spoločnosť pripravila túto správu v súlade so Zákonom o poisťovníctve, Smernicou Solventnosť II a Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/35.

Spoločnosť predkladá správu o solventnosti a finančnom stave za finančný rok začínajúci 1. 1. 2024. Táto správa obsahuje komparatívne informácie za predchádzajúce finančné obdobie, t. j. za rok 2023, s vysvetlením významných medziročných pohybov. Všetky hodnoty sú uvádzané v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Cieľom správy o solventnosti a finančnom stave je zvýšiť transparentnosť na poisťovacom trhu. Táto správa bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 1. 4. 2025. Spoločnosť zverejňuje nasledovné kvantitatívne výkazy:

- S.02.01 Súvaha;
- S.05.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti;
- S.12.01 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia podobného životnému poisteniu;
- S.17.01 Technické rezervy neživotného poistenia;
- S.19.01 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia;
- S.23.01 Vlastné zdroje;
- S.25.01 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec;
- S.28.01 Minimálna kapitálová požiadavka – len pre činnosť životného alebo len neživotného poistenia alebo zaistenia.

Spoločnosť nezverejňuje nasledovné kvantitatívne výkazy:

- S.05.02 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín a to z dôvodu, že jeho zverejnenie sa nevyžaduje v súlade s pokynmi k vzoru;
- S.22.01 Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení, z dôvodu, že Spoločnosť nevyužíva žiadne prechodné opatrenia ani dlhodobé záruky.

Zoznam použitých skratiek

Zákon o poisťovníctve	Zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov
Delegované nariadenie	Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
Zákon o štatutárnom audite	Zákon č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov
Smernica Solventnosť II	Smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
SII – Solventnosť II	Súbor legislatívnych a regulačných ustanovení: Smernice Solventnosť II, Delegovaného nariadenia a Zákona o poisťovníctve
SFCR	Správa o solventnosti a finančnom stave
ESG	Environmentálne riziká, sociálne riziká a riziká v oblasti správy a riadenia
NBS	Národná banka Slovenska
SCR	Kapitálová požiadavka na solventnosť
MCR	Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť
ORSA	Vlastné posúdenie rizika a solventnosti
SLT	Podobné životnému poisteniu
NSLT	Podobné neživotnému poisteniu
BSCR	Základná kapitálová požiadavka
Nariadenie DORA	Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2022/2554 zo 14. decembra 2022 o digitálnej prevádzkovej odolnosti finančného sektora a o zmene nariadení (ES) č. 1060/2009, (EÚ) č. 648/2012, (EÚ) č. 600/2014, (EÚ) č. 909/2014 a (EÚ) 2016/1011

Zhrnutie

Spoločnosť je životnou poisťovňou so sídlom v Slovenskej republike, ktorá má povolenie na vykonávanie poistenia pre poistný druh životného poistenia. Spoločnosť patrí do finančnej skupiny PARTNERS.

Poslaním Spoločnosti je byť spoľahlivým a silným partnerom pre klientov, obchodných partnerov a zamestnancov vďaka presadzovaným hodnotám, ako sú profesionalita, spoľahlivosť, kvalita a transparentnosť.

Stratégia v oblasti produktov je založená na princípe jednoduchosti, transparentnosti, spoľahlivosti a rýchlosti aj vďaka plne digitalizovaným online procesom pri uzatváraní poistných zmlúv, poskytovaní súhlasov klientov a upisovaní finančného a zdravotného rizika.

Prvotným poistným zámerom je chrániť klientov pred následkami dlhodobého a strednodobého výpadku príjmu. Poistné krytia sú navrhnuté tak, aby mali pre klientov finančný zmysel a pokrývali významné životné riziká, ako sú dlhodobé choroby, závažné choroby, invaliditu, zotavovanie sa z následkov úrazu, alebo aby pomohli prekonať ťažké životné situácie pri strate blízkych osôb.

Poistnú zmluvu je možné uzavrieť len v bezpapierovej podobe, ocenenie zdravotného stavu prebieha na základe odpovedí klienta. Na väčšine poistných zmlúv prebieha proces upisovania automaticky bez manuálneho zásahu upisovateľov rizika. Spoločnosť používa upisovací nástroj Reflex od zaistovacej spoločnosti Hannover Rück SE. V prípade, že Reflex nevie jednoznačne posúdiť zdravotný stav klienta, proces pokračuje prostredníctvom upisovateľov rizika.

Spoločnosť pokračovala aj v roku 2024 v úspešnom raste svojho portfólia, ktoré sa zvýšilo o viac ako 40 %. Počet poistných zmlúv v kmeni dosiahol počet 13 814 a hodnota poistného portfólia živých poistných zmlúv je 11 935 tis. EUR.

V roku 2024 Spoločnosť dosiahla pozitívny hospodársky výsledok 759 tis. EUR. Výsledky za rok 2024 neboli k dátumu vydania správy finálne auditované.

Spoločnosť spĺňa zákonnú požiadavku na kapitálovú primeranosť k 31. 12. 2024, keďže ukazovateľ solventnosti bol na úrovni 155,5 % a ukazovateľ minimálnej miery solventnosti na úrovni 336,8 %.

K 31. 12. 2024 dosiahla kapitálová požiadavka na solventnosť hodnotu 8 782 tis. EUR a minimálna kapitálová požiadavka ostala nezmenená na úrovni 4 000 tis. EUR. Použiteľné vlastné zdroje predstavovali čiastku 13 654 tis. EUR pre krytie solventnosti a 13 472 pre krytie minimálnej solventnosti. V roku 2024 bola kapitálová hodnota vlastných zdrojov zvýšená akcionármi o 3 000 tis. EUR.

Systém riadenia rizík je implementovaný a funkčný. Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje svoj rizikový apetít a rizikový profil, ako aj vlastné posúdenie rizika a solventnosti. Najvýznamnejšími rizikami pre Spoločnosť sú: pre životné a zdravotné upisovacie riziko je to možné riziko dostatočnosti poistnej sadzby a možné riziká spojené s klimatickými zmenami v budúcnosti, ktorých dopad má vysokú mieru neistoty. Operačné riziko je vzhľadom na veľkosť Spoločnosti zvýšené v dôsledku kumulovania niektorých činností a zodpovedností zamestnancov. Strategické riziko je spojené s napĺňaním obchodnej stratégie rastu Spoločnosti.

V roku 2024 Spoločnosť pracovala na implementácii Nariadenia DORA, ktoré je zamerané na zvýšenie digitálnej operačnej odolnosti. Tento proces zahŕňal analýzu a vylepšenie IT infraštruktúry, bezpečnostných opatrení a riadenia rizík v súlade s požiadavkami regulácie. Cieľom je zabezpečiť stabilitu, ochranu dát a kontinuitu prevádzky v digitálnom prostredí, čím Spoločnosť posilní svoju schopnosť čeliť kybernetickým hrozbám a technickým problémom, ktoré by mohli ohroziť jej operácie.

Spoločnosť dosiahla v roku 2024 významný úspech, kedy sa v rámci renomovaného hodnotenia Trend TOP 2024 zaradila medzi TOP 5 poisťovne na Slovensku v kategórii „Poisťovňa roka“. Tento výsledok je o to významnejší, že Spoločnosť pôsobí na trhu len dva roky, od roku 2022. Toto umiestnenie je dôkazom našej snahy o neustály rozvoj a vynikajúce výsledky, ktoré dosahujeme na trhu. Sme hrdí na tento úspech, ktorý nás motivuje naďalej zvyšovať štandardy našich služieb a pokračovať v poskytovaní hodnoty našim klientom.

A. Činnosť a výkonnosť

A.1 Činnosť

Názov Spoločnosti:	PARTNERS poisťovňa, a. s.
Sídlo:	Einsteinova 24, Bratislava – mestská časť Petržalka 851 01, Slovenská republika
IČO:	53 831 691
Zápis:	Obchodný register vedený Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 7242/B
Právna forma:	Akciová spoločnosť
Orgán dohľadu zodpovedný za finančný dohľad:	NBS, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika
Externý audítor Spoločnosti:	VGD SLOVAKIA s. r. o. (od 01.01.2025 zmena obchodného mena na CLA Slovakia s. r. o.), Karpatská 8 -Bratislava – mestská časť Staré mesto 811 05, Slovenská republika, IČO: 36 254 339, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 74698/B

Spoločnosť má oprávnenie na výkon poisťovacej činnosti pre poistný druh životného poistenia v rozsahu poistných odvetví uvedených v prílohe č. 1 Zákona o poisťovníctve – Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov Zákona o poisťovníctve nasledovne:

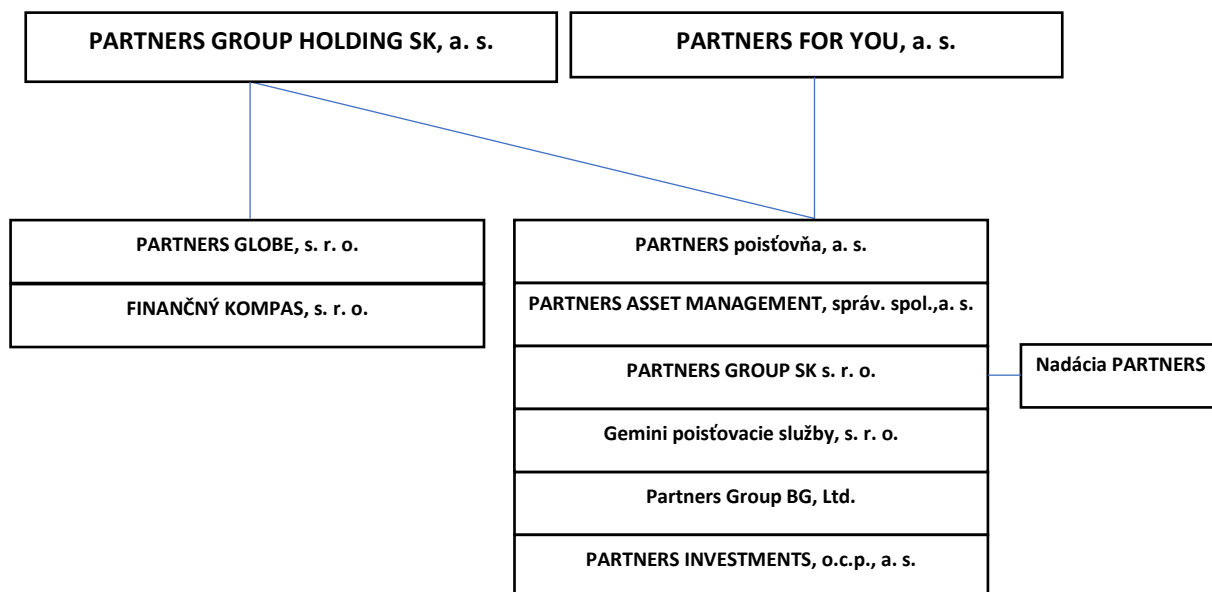
Časť B – poistné odvetvia životného poistenia:

1. Poistenie
 - a) pre prípad smrti,
 - 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.

Spoločnosti bolo udelené povolenie podľa § 7 ods. 1 Zákona o poisťovníctve na vykonávanie poisťovacej činnosti zo strany NBS dňa 30. 04. 2021 (č. z. 100-000-285-695, č. sp.: NBS1-000-054-367). Predmetné povolenie na vykonávanie poisťovacej činnosti nadobudlo právoplatnosť dňa 11. 05. 2021. Následne dňa 28. 05. 2021 vykonal Okresný súd Bratislava I (súčasný Mestský súd Bratislava III) zápis Spoločnosti do obchodného registra. Spoločnosť začala poisťovaciu činnosť vykonávať v priebehu 1. štvrtroku 2022.

Spoločnosť pôsobí na území Slovenskej republiky a k 31.12.2024 zamestnávala 33 zamestnancov (k 31. 12. 2023 24 zamestnancov).

Spoločnosť patrí do finančnej skupiny PARTNERS, ktorá je zastúpená viacerými finančnými subjektmi.



Akcionármi Spoločnosti sú:

PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s.

sídlo: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

IČO: 46 314 873

výška podielu: 51%

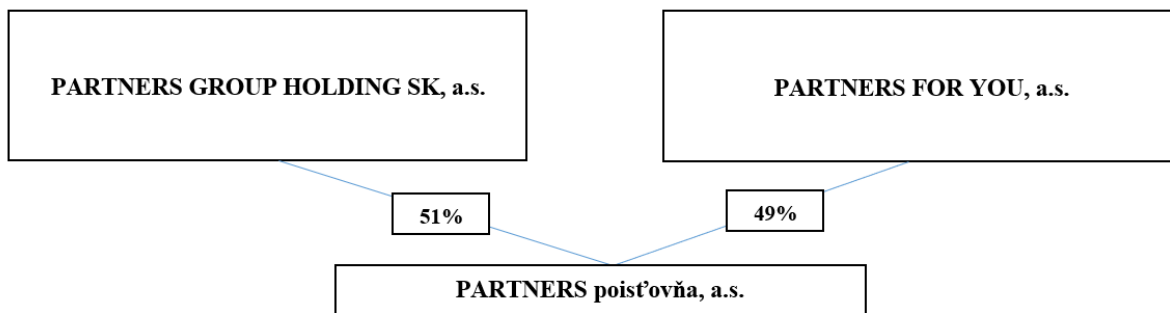
PARTNERS FOR YOU, a. s.

sídlo: Einsteinova 24, 851 01 Bratislava – mestská časť Petržalka

IČO: 46 315 071

výška podielu: 49%

Grafické znázornenie štruktúry držiteľov kvalifikovaných podielov v Spoločnosti:



A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

Víziou Spoločnosti je ponúkať klientom transparentné rizikové produkty bez šetriacej/investičnej zložky za účelom zabezpečenia ich príjmu v prípade nepriaznivých životných udalostí. Uvedené výsledky sú v súlade s účtovným štandardom IFRS 17.

Výkonnosť v oblasti upisovania v tis. EUR	2024	2023	Zmena	Zmena v %
Očakávané poistné plnenia a náklady	6 682	3 577	3 105	87%
Riziková prirážka pre nefinančné riziká	210	129	81	63%
Rozpustenie servisnej marže	978	696	282	40%
Vzniknuté poistné plnenia a celkové náklady	-6 429	-2 819	-3 610	128%
Nepripraditeľné náklady	-646	-530	-116	22%
Výsledok z poistných služieb	794	1 053	-259	-25%
Výsledok zo zaistenia	-341	-310	-31	10%
Celkový výsledok z poistenia	453	743	-290	-39%

V roku 2024 Spoločnosť dosiahla kladný celkový výsledok z upisovania vo výške 453 tis. EUR v porovnaní s rokom 2023: 743 tis. EUR, čo predstavuje medziročný pokles o -290 tis. EUR. Dopad na výsledok mali najmä vyššie náklady na poistné plnenia v porovnaní s rokom 2023, kedy bol zaznamenaný mimoriadne priaznivý škodový priebeh. Pozitívny vplyv na hodnotu výsledku upisovania majú ziskové produkty nového obchodu, obstarávacie náklady a ziskateľské provízie, ktoré sa časovo rozkladajú počas trvania celej poistnej zmluvy.

V budúcom období Spoločnosť očakáva kladné hospodárske výsledky, ktoré sú podmienené najmä splnením očakávaného obchodného plánu, dodržiavaním pravidiel upisovania rizík a manažovaním administratívnych nákladov.

Rozdelenie hrubého predpísaného poistného na skupiny činností je uvedené v nasledovnej tabuľke:

Hrubé predpísané poistné v tis. EUR	2024	2023	Zmena	Zmena v %
Poistenie straty príjmu	704	481	223	46%
Zdravotné poistenie	8 504	5 416	3 088	57%
Ostatné životné poistenie	1 156	791	365	46%
Spolu	10 364	6 688	3 676	55%

V roku 2024 dosiahla Spoločnosť hrubé predpísané poistné vo výške 10 364 tis. EUR, čo je v porovnaní s rokom 2023 nárast o +55 % (+3 676 tis. EUR). Najvýznamnejším poistným produktom a skupinou činností, je zdravotné poistenie SLT, ktoré pokrýva poistenie invalidity, závažnej choroby, práceneschopnosti a iné.

V roku 2023 Spoločnosť preklasifikovala doplnkové poistenie trvalé následky úrazu zo skupiny činnosti Zdravotné poistenie na Poistenie straty príjmu.

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Spoločnosť k 31. 12. 2024 umiestnila svoje finančné prostriedky nie len do bežných účtov a termínovaných vkladov v bankách na Slovensku, ale po prvýkrát aj do nákupu slovenských štátnych dlhopisov a dlhopisu Európskeho nástroja finančnej stability (EFSF).

Termínované vklady mali väčšinou krátkodobú splatnosť, najdlhšia doba splatnosti bola 1 rok. Výška termínovaných vkladov k 31. 12. 2024 predstavovala objem 6 620 tis. EUR (k 31. 12. 2023: 7 663 tis. EUR.).

Úrokové výnosy z termínovaných vkladov predstavovali za rok 2024 hodnotu vo výške 256,1 tis. EUR (2023: 154,7 tis. EUR). Nárast bol spôsobený najmä priaznivejšími úrokovými sadzbami v roku 2024.

Reálna hodnota dlhopisov bola vo výške 4 538 tis. EUR k 31. 12. 2024. Doba splatnosti od ich nákupu je v rozpätí medzi 2 - 3 rokmi. Spoločnosť oceňuje dlhopisy reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI - Fair Value Through Other Comprehensive Income), nakoľko sa jedná o strategické investície (nie sú určené na obchodovanie) tak, aby aktíva aj záväzky Spoločnosti boli vykazované konzistentne (eliminácia účtovného nesúladu). Tieto investície sú držané s cieľom zabezpečiť stabilný a dlhodobý výnos, pričom ich hodnotenie na základe FVOCI umožňuje efektívne zohľadniť zmeny trhovej hodnoty bez ovplyvnenia výsledku hospodárenia v prípade krátkodobých fluktuácií. V rámci svojej Investičnej stratégie Spoločnosť pristupuje k týmto aktívam s dôrazom na minimalizáciu rizika a maximalizáciu návratnosti, v súlade s platnou legislatívou a reguláciami.

Finančné výnosy z dlhopisov v roku 2024 boli nasledovné:

- úrokový výnos vo výške 7,6 tis. EUR,
- amortizácia diskontu vo výške 30,8 tis. EUR,
- precenenie na reálnu hodnotu cez ostatný komplexný výsledok vo výške 23,4 tis. EUR.

Úrokový prírastok a efekt zmeny diskontnej sadzby z poistenia a zaistenia cez výkaz ziskov a strát predstavuje hodnotu 52,1 tis. EUR (2023: 31,1 tis. EUR). Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI boli v hodnote 58,4 tis. EUR (2023: 66,6 tis. EUR).

Výkonnosť v oblasti investícií v tis. EUR	2024	2023
Úrokový výnos z finančných aktív	295	155
Finančný výsledok z poistenia	52	31
Spolu výkaz ziskov a strát	347	186
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI	23	0
Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI	58	67
Spolu komplexný výsledok*	428	253

* neočistený o zrážkovú daň

Spoločnosť nemá žiadne investície do sekuritizácie.

A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností

Spoločnosť nemá žiadne iné významné príjmy a výdavky mimo poistnej činnosti a výnosov z investícií popísaných vyššie.

Lízing

Spoločnosť má formou lízingu prenájaté na dobu určitú priestory sídla Spoločnosti v Bratislave. Nájomná zmluva je uzatvorená do roku 2035. Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti k vykazovanému a predchádzajúcemu obdobiu je nasledovný:

Splatnosť leasingových záväzkov v tis. EUR	2024	2023
Do 1 roka	54	45
1 až 5 rokov	238	192
Viac ako 5 rokov	402	413
Spolu	693	650

A.5 Ďalšie informácie

Zaistenie

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poisťovacej činnosti s cieľom zníženia možných čistých strát a kapitálových požiadaviek. Aktíva, záväzky, výnosy a náklady vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú prezentované oddelene od aktív, záväzkov, výnosov a nákladov vyplývajúcich zo súvisiacich poistných zmlúv, pretože zaistné zmluvy nezbavujú Spoločnosť priamych záväzkov voči poisteným.

Spoločnosť má uzatvorenú dlhodobú zaistnú zmluvu so zaistovňou Hannover Rück SE, ktorá pokrýva materiálne upisované riziká Spoločnosti.

Spriaznené osoby

Transakcie so spriaznenými osobami boli uskutočnené za rovnakých podmienok, ako prevládajú pri nezávislých transakciách („arm's length“ báza). Spriaznené osoby sú nasledovní účastníci, ktorí predstavujú:

- spoločnosti patriace do finančnej skupiny PARTNERS, ktoré priamo alebo nepriamo kontrolujú Spoločnosť alebo sú ňou kontrolované,
- vrcholový manažment, t. j. osoby, ktoré majú právomoc a zodpovednosť za plánovanie, riadenie a kontrolovanie činností Spoločnosti.

Konečnou ovládajúcou osobou Spoločnosti je PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. Za rok 2024 neboli identifikované operácie so spriaznenými osobami, ktoré by boli vykonané za neobvyklých a neštandardných obchodných podmienok.

Komisionárska zmluva

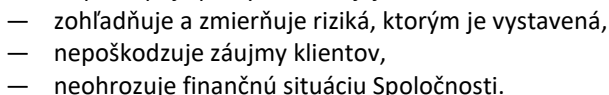
Spoločnosť má podpísanú komisionársku zmluvu o obstaraní kúpy alebo predaja finančných nástrojov so spoločnosťou PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a. s. Zároveň poskytuje aj vedľajšiu investičnú službu držiteľskej správy.

Správa aktív sa vykonáva na základe tejto zmluvy v platnom znení. Správca aktív je povinný dodržiavať pravidlá a zásady, ktoré sú stanovené v zmluve a ktoré sú špecifikované Spoločnosťou.

Okrem vyššie uvedených informácií o výkonnosti Spoločnosť nezistila žiadne iné relevantné informácie týkajúce sa výkonnosti Spoločnosti.

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

Organizačná štruktúra Spoločnosti PARTNERS poisťovňa, a. s.



Spoločnosť prijala primerané opatrenia na zabezpečenie nepretržitého a pravidelného výkonu svojich činností vrátane vypracovania záložných plánov. Na tento účel využíva Spoločnosť vhodné a primerané systémy, zdroje a postupy. Spoločnosť tiež zaviedla a uplatňuje postupy určené na identifikáciu zhoršujúceho sa finančného stavu a bez zbytočného odkladu bude informovať NBS, ak dôjde k takému zhoršeniu. Spoločnosť zaviedla a uplatňuje vhodné systémy a štruktúry s cieľom splniť požiadavky na informácie poskytované na účely dohľadu.

B.1.1 Štruktúra správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu Spoločnosti**Predstavenstvo Spoločnosti**

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti riadiacim činnosť Spoločnosti. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. Valné zhromaždenie môže obmedziť právo predstavenstva konať v mene Spoločnosti. Toto obmedzenie nie je účinné voči tretím osobám. Predstavenstvo je oprávnené konať v mene Spoločnosti vo všetkých veciach a zastupuje Spoločnosť voči tretím osobám, pred súdmi a inými orgánmi. Predstavenstvo je zodpovedné za dodržiavanie Zákona o poisťovníctve a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ako aj vnútorných predpisov a koncepcií vzťahujúcich sa na činnosť Spoločnosti.

Predstavenstvo Spoločnosti najmä:

- a) vykonáva obchodné vedenie Spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti,
- b) vykonáva zamestnávateľské práva a povinnosti,
- c) zvoláva valné zhromaždenie,
- d) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia a dozornej rady,
- e) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva Spoločnosti a zverejnenie výročnej správy, zostavenie a zverejnenie konsolidovanej účtovnej závierky a konsolidovanej výročnej správy, ak má Spoločnosť takúto povinnosť,
- f) predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie:
 - (i) návrh na zmenu stanov,
 - (ii) návrh na zvýšenie a zníženie základného imania a na vydanie dlhopisov,
 - (iii) návrh na schválenie alebo odvolanie audítora Spoločnosti na základe odporúčania dozornej rady,
 - (iv) výročnú správu, účtovné závierky, ktoré je Spoločnosť povinná vyhotovovať podľa právnych predpisov, návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát,
 - (v) návrh na zmenu výšky rezervného fondu Spoločnosti,
 - (vi) návrh na zrušenie Spoločnosti,
 - (vii) návrh na použitie rezervného fondu po jeho prerokovaní dozornou radou,
 - (viii) ďalšie návrhy, pokiaľ tak stanovuje právny predpis alebo stanovy, alebo pokiaľ to vyžadujú záujmy Spoločnosti,
- g) predkladá valnému zhromaždeniu na prerokovanie správu audítora o overení účtovnej závierky,
- h) predkladá na rokovanie dozornej rady informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia Spoločnosti na budúce obdobie, ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií, a výnosov Spoločnosti,
- i) predkladá valnému zhromaždeniu písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti a o majetku Spoločnosti v porovnaní s predpokladaným vývojom ako súčasť výročnej správy,
- j) bezodkladne informuje o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku Spoločnosti, najmä jej likviditu,
- k) vymenúva a odvoláva:
 - (ix) vedúcich zamestnancov v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva (top manažment),
 - (x) osobu zodpovednú za výkon funkcie riadenia rizík, osobu zodpovednú za výkon funkcie dodržiavania súladu s predpismi, osobu zodpovednú za výkon aktuárskej funkcie,
 - (xi) určenú osobu zodpovednú za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranou pred financovaním terorizmu, ako aj jeho zástupcu,
- l) schvaľuje koncepcie podľa Zákona o poisťovníctve vrátane ich zmien a doplnení.

Bližšie vymedzenie postavenia predstavenstva, jeho právomocí a povinností, ako aj kompetencie, vzájomné vzťahy a formy spolupráce predstavenstva s dozornou radou je upravené v stanovách Spoločnosti.

Personálne zloženie predstavenstva Spoločnosti počas roku 2024 bolo nasledovné:

Ing. Pavel Gašpar – predseda predstavenstva	(od 01. 09. 2023)
Ing. Jana Gruntová – podpredseda predstavenstva	(od 01. 09. 2023 do 01. 02. 2024)
Ing. Mária Kamenárová, PhD. – podpredseda predstavenstva	(od 01. 02. 2024 do 19. 12. 2024)
Ján Müller – člen predstavenstva	(od 01. 11. 2021)
Ing. Jozef Bartánus – člen predstavenstva	(od 01. 11. 2021 do 19. 12. 2024)

Predstavenstvo Spoločnosti za účelom spoľahlivého a obozretného riadenia Spoločnosti zriadilo nasledujúce poradné orgány (výbory), ktorých úlohou je riešiť odborné záležitosti, vydávať odporúčania alebo stanoviská k otázkam, ktoré súvisia s riadením Spoločnosti:

- a) **výbor pre riziko a kapitál** – kľúčový výbor predstavenstva Spoločnosti, ktorého úlohou je vyhodnocovať finančné a nefinančné riziká Spoločnosti a navrhovať opatrenia na znižovanie týchto rizík. Hlavnou zodpovednosťou je identifikácia miery a monitorovanie rizík v adekvátnej kvalite a rozsahu a zabezpečenie adekvátnych krokov od prvej línie obrany v dostatočnej úrovni a rozsahu. To zahŕňa aj dohľad nad rámcom vnútornej kontroly a jeho vykonávanie v rámci Spoločnosti,
- b) **výbor pre prevenciu podvodov** – poradný orgán predstavenstva Spoločnosti v oblasti podvodov a podozrivých podvodných konaní pri poskytovaní produktov a služieb Spoločnosti. Hlavnou úlohou tohto orgánu je monitorovať a vyhodnocovať výskyt podvodov a podozrivých podvodných konaní, s cieľom eliminovať reputačné riziko, ako aj riziko finančnej strany Spoločnosti,
- c) **výbor pre audit** – pôsobnosť výboru pre audit v rozsahu stanovenom Zákonom o štatutárnom audite vykonáva dozorná rada Spoločnosti,
- d) **výbor pre manažment zmien** – poradný orgán predstavenstva Spoločnosti, ktorého úlohou je schvaľovať zmeny v informačných systémoch, ktoré sú následne nasadené do produkčného prostredia,
- e) **bezpečnostný výbor** - poradný orgán predstavenstva Spoločnosti v oblasti bezpečnosti informačných technológií, ktorého hlavnou úlohou je definovať a navrhovať bezpečnostnú stratégiu Spoločnosti, prerokovávať a schvaľovať strategické opatrenia týkajúce sa bezpečnosti informačných technológií, ako aj navrhovať opatrenia na minimalizáciu bezpečnostných incidentov a havarijných stavov,
- f) **výbor pre poistné udalosti** – poradný orgán predstavenstva Spoločnosti, ktorého hlavnou úlohou je schvaľovať výplatu poistného plnenia, ak sa jedná o faktor osobitného zreteľa v rámci šetrenia poistnej udalosti.

Výkonným riadiacim orgánom Spoločnosti je **top manažment**, ktorý tvoria riaditelia zodpovední za zverené úseky:

- a) generálny riaditeľ (úsek GR),
- b) finančný riaditeľ (úsek ekonomický),
- c) riaditeľ pre riadenie rizík (úsek riadenia rizík),
- d) riaditeľ pre administráciu (úsek administrácie),
- e) riaditeľ pre obchod a digitalizáciu (úsek obchodu a IT).

Top manažment v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti:

- a) riadi a koordinuje činnosť jednotlivých organizačných útvarov,
- b) zodpovedá za bežný chod a činnosť Spoločnosti a rozhoduje o bežných záležitostiach Spoločnosti, ktoré výslovne nespádajú do pôsobnosti predstavenstva, dozornej rady alebo valného zhromaždenia,
- c) požaduje súčinnosť a spoluprácu všetkých organizačných útvarov Spoločnosti,
- d) pravidelne informuje predstavenstvo o činnosti, vývoji majetku a hospodárení Spoločnosti,
- e) bezodkladne informuje predstavenstvo o všetkých závažných skutočnostiach, ktoré môžu mať vplyv na chod a činnosť Spoločnosti,
- f) na požiadanie informuje dozornú radu Spoločnosti o všetkých záležitostiach týkajúcich sa Spoločnosti,
- g) nezasahuje do riadneho a nezávislého výkonu vnútorného auditu.

Dozorná rada Spoločnosti

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Spoločnosti. Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a na uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Dozorná rada zabezpečuje a plní úlohy, ktoré jej všeobecne záväzné právne predpisy alebo tieto statovy zverujú do pôsobnosti.

Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit podľa § 34 Zákona o štatutárnom audite, a to najmä:

- a) sleduje zostavovanie účtovnej závierky a dodržiavanie osobitných predpisov,
- b) sleduje efektivitu vnútornej kontroly, vnútorného auditu a systémov riadenia rizík v Spoločnosti,
- c) sleduje priebeh a výsledky štatutárneho auditu individuálnej účtovnej závierky a štatutárneho auditu konsolidovanej účtovnej závierky, ak povinnosť konsolidácie vznikne,

- d) preveruje a sleduje nezávislosť štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti, predovšetkým vhodnosť poskytovania neaudítorských služieb v súlade s osobitným predpisom a služieb poskytovaných štatutárnym audítorom alebo audítorskou spoločnosťou,
- e) odporúča vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre Spoločnosť,
- f) určuje štatutárnemu audítorovi alebo audítorskej spoločnosti termín na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti.

Personálne zloženie dozornej rady Spoločnosti k 31. 12. 2024 je nasledovné:

Ing. Bohuslav Benedek – predseda dozornej rady	(od 28. 05. 2021)
Marcel Kohút – člen dozornej rady	(od 28. 05. 2021)
Ing. Pavol Šulej – člen dozornej rady	(od 28. 05. 2021)
Ing. Silvia Karcolová, MBA – člen dozornej rady	(od 26. 04. 2022)
Ing. Peter Matovič – člen dozornej rady	(od 26. 04. 2022)

Bližšie vymedzenie postavenia dozornej rady, jej právomocí a povinností, ako aj kompetencie, vzájomné vzťahy a formy spolupráce dozornej rady s predstavenstvom sú upravené v stanovách Spoločnosti, ako aj v organizačnom poriadku.

Kľúčové funkcie Spoločnosti

Spoločnosť do svojej organizačnej štruktúry zahrnula kľúčové funkcie, a to funkciu vnútorného auditu, funkciu riadenia rizík, funkciu dodržiavania súladu s predpismi a aktuársku funkciu. Kľúčové funkcie sú začlenené do organizačnej štruktúry spôsobom, ktorým sa zabezpečuje, že každá kľúčová funkcia je oslobodená od vplyvu, ktorý by mohol ohroziť schopnosť kľúčovej funkcie plniť si povinnosti objektívne, čestne a nezávisle. Každá funkcia pôsobí pod konečným dohľadom a vedením predstavenstva alebo dozornej rady a pri vykonávaní svojich úloh spolupracuje v prípade potreby s ostatnými kľúčovými funkciami. Kľúčové funkcie majú právomoc komunikovať s akýmkoľvek zamestnancom a majú neobmedzený prístup ku všetkým relevantným informáciám potrebným pre výkon ich úloh.

Funkcia riadenia rizík

Funkcia riadenia rizík má za úlohu najmä vykonávať nasledovné aktivity:

- a) poskytovať pomoc predstavenstvu alebo dozornej rade a ostatným funkciám pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík,
- b) sledovať systém riadenia rizík,
- c) sledovať všeobecný rizikový profil Spoločnosti ako celku,
- d) predkladať podrobné správy o expozíciách voči riziku a poskytovať poradenstvo predstavenstvu alebo dozornej rade v otázkach riadenia rizík aj v súvislosti so strategickými záležitosťami, ako je stratégia Spoločnosti, fúzie a akvizície, ako aj hlavné projekty a investície,
- e) určovať a posudzovať vznikajúce riziká a riziká ohrozujúce udržateľnosť spojené s celkovými potrebami solventnosti,
- f) realizovať vlastné posúdenie rizík a solventnosti s výhľadom do budúcnosti,
- g) úzko spolupracovať s aktuárskou funkciou a ostatnými kľúčovými funkciami Spoločnosti.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

K hlavným úlohám a povinnostiam funkcie dodržiavania súladu s predpismi patrí najmä:

- a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu a/alebo dozornej rade v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov prijatých v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- b) posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť Spoločnosti,
- c) identifikáciu a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, posúdenie primeranosti opatrení na zabránenie nedodržania súladu s predpismi a návrhy na odstránenie nedostatkov.

Aktuárska funkcia

K hlavným úlohám a povinnostiam aktuárskej funkcie patrí najmä:

- a) koordinovanie výpočtu technických rezerv,
- b) stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov na výpočet technických rezerv,
- c) posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv,
- d) porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou,
- e) informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv,
- f) kontrola výpočtu technických rezerv podľa Zákona o poisťovníctve,
- g) posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
- h) posudzovanie primeranosti zaistných programov,
- i) poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek.

Funkcia vnútorného auditu

K hlavným úlohám a povinnostiam funkcie vnútorného auditu patrí najmä:

- a) vypracovanie, uplatňovanie a dodržiavanie plánu funkcie vnútorného auditu, v ktorom sa zohľadňujú všetky činnosti a celý systém správy a riadenia,
- b) hodnotenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia,
- c) uplatňovanie prístupu na základe rizík pri rozhodovaní o prioritách,
- d) vydávanie odporúčaní na odstránenie nedostatkov zistených na základe výsledkov činností vykonávaných v súlade s písm. a),
- e) pravidelné overovanie plnenia plánu opatrení na riešenie nedostatkov, zistených v priebehu výkonu vnútorného auditu,
- f) oznamovanie výsledkov činnosti funkcie vnútorného auditu predstavenstvu, dozornej rade Spoločnosti, v súlade s platnou legislatívou, stanovami a vnútornými predpismi Spoločnosti,
- g) konzultačná činnosť.

B.1.2 Významné zmeny v systéme správy a riadenia

Z pohľadu významných zmien v systéme správy a riadenia Spoločnosti, ktoré sa udiali v Spoločnosti počas roka 2024, patria:

- a) personálne zmeny v predstavenstve, kedy došlo s účinnosťou k 01.02.2024 k odvolaniu Ing. Jany Gruntovej z funkcie podpredsedu predstavenstva a následnej voľbe Ing. Márie Kamenárovej, PhD. do funkcie podpredsedu predstavenstva, vzdaniu sa funkcie Ing. Márie Kamenárovej, PhD. z funkcie podpredsedu predstavenstva s účinnosťou k 19.12.2024 a následnému určeniu Ing. Jozefa Bartánusa za podpredsedu predstavenstva a
- b) vytvorenie výboru pre poistné udalosti ako poradného orgánu predstavenstva Spoločnosti.

B.1.3 Koncepcia odmeňovania

Postupy a procesy v oblasti odmeňovania platné pre všetkých zamestnancov Spoločnosti sú upravené v Koncepcii odmeňovania. Koncepcia odmeňovania sa uplatňuje na Spoločnosť ako celok a obsahuje špecifické mechanizmy, v ktorých sa zohľadňujú úlohy a výkonnosť členov predstavenstva, členov dozornej rady, členov top manažmentu a osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií (držiteľov kľúčových funkcií).

Odmeňovanie zamestnancov Spoločnosti pozostáva z pevnej zložky mzdy (základnej mesačnej mzdy) a pohyblivej zložky mzdy (ročného bonusu predstavujúceho nenárokovateľné mzdové plnenie). Pre výšku vyplatenej pohyblivej zložky mzdy je určujúca individuálna výkonnosť zamestnanca.

Držitelia kľúčových funkcií sú odmeňovaní výlučne od svojho výkonu a plnenia individuálnych cieľov stanovených na ročnej báze, pričom ich pohyblivá zložka mzdy nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole.

V podmienkach Spoločnosti sa odkladá podstatná časť pohyblivej zložky mzdy:

- a) členov top manažmentu,
- b) držiteľov kľúčových funkcií,
- c) osôb, ktorých odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil Spoločnosti (k 31. 12. 2024 Spoločnosť takéto osoby neurčila).

Časť, ktorá sa odkladá, je v zmysle Konceptie odmeňovania definovaná ako 40 % celkovej výšky schválenej pohyblivej zložky mzdy, pričom sa odkladá na obdobie v trvaní 3 rokov medzi priznaním a vyplatením časti pohyblivej zložky mzdy. Pred vyplatením odloženej časti prebieha proces hodnotenia rizika s cieľom zosúladiť pohyblivé zložky mzdy s rizikami a chybami výkonnosti, a to od obdobia, kedy zamestnancom boli priznané ich pohyblivé zložky mzdy (Ex post úprava rizika).

Každému členovi dozornej rady a predstavenstva patrí pevná zložka odmeny za výkon ich funkcie. Pohyblivá zložka odmeny (ročný bonus) sa členom predstavenstva ani členom dozornej rady neposkytuje.

Spoločnosť neposkytuje nárok na opcie na akcie, akcie a finančné deriváty ako súčasť odmeňovania. Spoločnosť v rámci svojich zásad odmeňovania poskytuje dobrovoľné príspevky platieb dôchodkového zabezpečenia. Členovia predstavenstva, top manažmentu, dozornej rady a držiteľia kľúčových funkcií odchádzajú do dôchodku podľa platnej legislatívy Slovenskej republiky.

B.1.4 Informácie o významných transakciách s akcionármi a s osobami, ktoré majú významný vplyv na Spoločnosť

Akcionári Spoločnosti, spoločnosť PARTNERS GROUP HOLDING SK, a. s. a spoločnosť PARTNERS FOR YOU, a. s., poskytli Spoločnosti v roku 2024 finančný príspevok v celkovej výške 3 mil. EUR pomerne podľa veľkosti ich podielov na Spoločnosti, ktoré boli zaúčtované ako ostatné kapitálové fondy.

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

Spoločnosť je povinná v zmysle Zákona o poisťovníctve zabezpečiť, aby všetky osoby, ktoré riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie, spĺňali po celý čas tieto požiadavky:

- a) mali primeranú odbornú spôsobilosť, a to vedomosti a skúsenosti, ktoré im umožnia spoľahlivé a obozretné riadenie alebo výkon funkcie,
- b) boli dôveryhodné.

Za osoby, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť, sa v zmysle Konceptie o posudzovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti Spoločnosti považujú:

- a) členovia dozornej rady,
- b) členovia predstavenstva,
- c) členovia top manažmentu,
- d) osoby, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie v Spoločnosti (nielen osoby zodpovedné za výkon danej kľúčovej funkcie (držiteľia kľúčových funkcií), ale aj osoby, ktorých reálne úlohy a výstupy zabezpečujú výkon kľúčovej funkcie v Spoločnosti),
- e) osoby, ktoré vykonávajú činnosť špecifického významu pre Spoločnosť a ich činnosť má vplyv na rizikový profil Spoločnosti (k 31. 12. 2024 Spoločnosť takéto osoby neurčila).

Posudzovanie odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti sa vzťahuje aj na určenú osobu zodpovednú za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu ako aj zástupcu určenej osoby.

Požiadavky na odbornú spôsobilosť sú pre každú pozíciu alebo funkciu stanovené v Konceptii o posudzovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti osôb, ktoré skutočne riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie.

Pre členov predstavenstva a top manažmentu je okrem odbornej kvalifikácie stanovená minimálna odborná prax vo finančnom sektore v dĺžke 5 rokov a minimálna 2 ročná riadiaca prax vo finančnom sektore.

Pre osoby zabezpečujúce kľúčové funkcie je okrem odbornej kvalifikácie stanovená minimálna odborná prax v dĺžke 3 až 5 rokov. Požiadavky na odbornú spôsobilosť sú stanovené aj pre osoby, ktoré zabezpečujú výkon kľúčovej funkcie.

Posúdenie odbornej spôsobilosti týchto osôb je realizované prostredníctvom matice, ktorá tvorí neoddeliteľnú súčasť Konceptie o posudzovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti a stanovuje požiadavky na odbornú spôsobilosť (odborná kvalifikácia, vedomosti a skúsenosti, riadiaca prax).

Spoločnosť posudzuje odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť osôb pred nástupom na pracovnú pozíciu, resp. pred ustanovením do funkcie a zároveň jedenkrát ročne počas prehodnotenia odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti danej osoby v primeranom rozsahu.

Zodpovednosť za úplnú a včasnú kompletizáciu údajov a podkladov o odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti členov predstavenstva, členov top manažmentu, osôb, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie, osôb, ktoré vykonávajú činnosť špecifického významu pre Spoločnosť a ich činnosť má vplyv na rizikový profil Spoločnosti, za prvé ako aj opätovné posúdenie, má manažér oddelenia ľudských zdrojov. Zodpovednosť za úplnú a včasnú kompletizáciu údajov a podkladov o odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti členov dozornej rady, za prvé, ako aj opätovné posúdenie, má manažér oddelenia právne a compliance. Pri posudzovaní a schvaľovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti posudzovaných osôb musí byť dodržaná zásada kontroly štyroch očí.

Spoločnosť efektívne podporuje vyvážené podstupovanie rizika, tvorbu dlhodobej hodnoty a ochranu základného kapitálu, okrem iného aj formou procesu stanovenia ročných cieľov. Spoločnosť nepodporuje zvyšovanie rizika, ktoré by prekračovalo toleranciu rizík Spoločnosti, čo zabezpečuje spôsobom odmeňovania zamestnancov Spoločnosti, kedy je každý zamestnanec odmeňovaný pevnou zložkou mzdy nezávislou od zisku Spoločnosti.

B.3 Systém riadenia rizík

Systém riadenia rizík zabezpečuje identifikáciu, analýzu a vyhodnotenie všetkých významných rizík. Osoba zodpovedná za výkon funkcie riadenia rizík zodpovedá za funkčnosť systému riadenia rizík.

B.3.1 Opis systému riadenia rizík

Spoločnosť riadi riziká v súlade so Stratégiou riadenia rizík, Konceptiou o riadení rizík a požiadavkami vyplývajúcimi zo Zákona o poisťovníctve. Súčasťou systému riadenia rizík je aj Konceptia o vlastnom posúdení rizika a solventnosti.

Systém riadenia rizík pokrýva najmä nasledovné riziká:

- životné a zdravotné upisovacie riziko,
- operačné riziko,
- kreditné riziko,
- riziko koncentrácie,
- reputačné riziko,
- trhové riziko,
- strategické riziko,
- iné riziká – riziká spojené s udržateľnosťou a vývojom ESG faktorov v budúcnosti.

Spoločnosť nezvažuje mať v portfóliu produkty spojené s investovaním finančných prostriedkov, preto finančné riziká nie sú také významné.

Systém riadenia rizík pozostáva z troch línií obrany.

V prvej línii sú vlastníci rizík, ktoré sú súčasťou a vznikajú v rámci poisťovacej činnosti. Vlastníci rizík (manažment) majú zodpovednosť za činnosti v rámci svojej oblasti zodpovednosti. Vlastníci rizík sú povinní informovať druhú líniu obrany o identifikovaných rizikách. Druhá línia obrany zodpovedá za monitorovanie rizík a ohodnotenie rizikového profilu. Funkcia vnútorného auditu predstavuje tretiu líniu obrany, slúžiacu k hodnoteniu primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia.



B.3.2 Opis spôsobu, akým sa systém riadenia rizík vrátane funkcie riadenia rizík zavádza a integruje do organizačnej štruktúry a postupov rozhodovania Spoločnosti

Predstavenstvo Spoločnosti zodpovedá za vytváranie celkovej stratégie riadenia rizík v Spoločnosti.

Funkcia riadenia rizík predstavuje podľa Zákona o poisťovníctve jednu z kľúčových funkcií. Funkciu riadenia rizík v podmienkach Spoločnosti vykonáva držiteľ kľúčovej funkcie riadenia rizík, ktorý je súčasne riaditeľom pre riadenie rizík. Bližší popis hlavných úloh a povinností funkcie riadenia rizík je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

Ostatné organizačné útvary Spoločnosti nie sú oprávnené podávať funkcii riadenia rizík pokyny (záruka nezávislosti od iných oddelení). Funkcia riadenia rizík je oprávnená predkladať ostatným organizačným útvarom návrhy opatrení za účelom riadenia rizík. Zodpovednosť za realizáciu navrhnutého opatrenia nesie manažér príslušného oddelenia Spoločnosti.

Spoločnosť zriadila výbor pre riziko a kapitál. Zodpovednosť za rizikovú stratégiu má predstavenstvo Spoločnosti, avšak výbor pre riziko a kapitál je zodpovedný za schválenie metodológie ohľadom nastavenia a monitorovania stratégií riadenia rizík, systémov a procesov. Výbor pre riziko a kapitál tiež zabezpečuje, že celý systém riadenia rizík pozostávajúci z rizikových kritérií, limitov a procesov správy a riadenia spĺňa regulátorne požiadavky.

B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) je kľúčovou súčasťou systému riadenia rizík v Spoločnosti. ORSA zahŕňa všetky procesy a postupy používané na identifikáciu, hodnotenie, monitorovanie, manažovanie a vykazovanie krátkodobých a dlhodobých rizík. ORSA záťažové testovanie spája obchodnú stratégiu Spoločnosti spolu so Stratégiou rizík a riadením kapitálu s cieľom identifikovať možné ohrozenia a iné riziká s cieľom zabezpečiť solventnosť Spoločnosti v budúcom období troch rokov.

ORSA sa vykonáva minimálne raz ročne alebo v prípade významnej zmeny rizikového profilu.

V priebehu roku 2024 Spoločnosť identifikovala najvýznamnejšie riziká, pre ktoré boli vykonané záťažové testy. Výsledky záťažových testov sú detailne popísané v „Správe o vlastnom posúdení rizika a solventnosti (ORSA) 2024“. Najvýznamnejšími rizikami pre Spoločnosť sú:

- životné a zdravotné upisovacie riziko: dostatočnosť poistnej sadzby pre riziká invalidity a klimatických zmien,
- operačné riziko vzhľadom na veľkosť Spoločnosti zvýšené v dôsledku kumulovania niektorých činností a zodpovedností,
- strategické riziko spojené s napĺňaním obchodnej stratégie rastu Spoločnosti a pokrývanie fixných nákladov.

Ostatné riziká sú menej významné najmä z dôvodu že Spoločnosť:

- neposkytuje garancie zhodnotenia prostriedkov technických rezerv,

- v prípade predčasného ukončenia poisťnej zmluvy nevypláca odkupnú hodnotu,
- neinvestuje vlastné prostriedky do rizikových aktív; k 31. 12. 2024 boli všetky voľné prostriedky uložené na vkladoch v bankách v SR a dlhopisoch Slovenskej republiky a Európskeho nástroja finančnej stability.

Riziko úmrtnosti/chorobnosti momentálne je, a aj v budúcnosti musí byť pravidelne kontrolované. Posledná kontrola na portfóliu prebehla k 31. 12. 2024 a portfólio poisťných zmlúv upísaných v roku 2024 splnilo podmienky ziskovosti.

Spoločnosť má stanovený limit ukazovateľa solventnosti na úrovni 125 %.

B.5 Systém vnútornej kontroly

Spoločnosť je povinná zaviesť, uplatňovať a udržiavať účinný systém vnútornej kontroly. Rámec vnútornej kontroly Spoločnosti pozostáva z troch integrálnych úrovní, a to štatutárnej, výkonnej a kontrolnej. **Štatutárna úroveň** vnútornej kontroly je zabezpečovaná prostredníctvom predstavenstva Spoločnosti ako najvyššieho riadiaceho orgánu Spoločnosti. **Výkonná úroveň** vnútornej kontroly je zabezpečovaná manažmentom v súlade s organizačným poriadkom Spoločnosti v jeho platnom znení, pričom manažment je zodpovedný za dodržiavanie vnútorných predpisov Spoločnosti, právnych predpisov, zásad a postupov vzťahujúcich sa na Spoločnosť. Najvyššia výkonná úroveň je zabezpečovaná top manažmentom Spoločnosti. Kontrolná úroveň vnútornej kontroly je zabezpečovaná prostredníctvom dozornej rady ako najvyššieho kontrolného orgánu Spoločnosti. Dozorná rada zároveň vykonáva činnosti výboru pre audit.

Spoločnosť v rámci systému správy a riadenia prijala a implementovala v súlade a v medziach Zákona o poisťovníctve model troch línií obrany s rešpektovaním obmedzení, ktoré vyplývajú z veľkosti Spoločnosti.

Systém vnútornej kontroly Spoločnosti tvorí päť vzájomne prepojených komponentov, ktoré sú aj predmetom hodnotenia jeho efektívnosti:

- a) kontrolné prostredie - predstavuje základňu pre efektívny systém vnútornej kontroly. Rozumie sa ním organizačná a procesná štruktúra Spoločnosti zavedená predstavenstvom a dozornou radou Spoločnosti za účelom informovania, kontroly, riadenia a monitorovania činnosti Spoločnosti smerom k dosiahnutiu cieľov Spoločnosti,
- b) hodnotenie rizík - zahŕňa identifikáciu, hodnotenie a riadenie rizík, pričom východiskom sú ciele Spoločnosti,
- c) kontrolné postupy - rozlišujeme priamu procesnú kontrolu (vykonávajú ju zamestnanci, ktorí sa zúčastňujú na jednotlivých pracovných postupoch kontrolovaných procesov), nepriamu procesnú kontrolu (vykonáva ju manažment alebo nimi poverení zamestnanci, má väčšinou charakter následných kontrol a sleduje viac cieľov) a mimoprocenú kontrolu (nezávislú na prevádzkových a obchodných postupoch a vykonáva ju nezávislá funkcia vnútorného auditu),
- d) informácie a komunikácia - predstavuje efektívne zdieľanie a výmenu informácií na všetkých úrovniach Spoločnosti,
- e) monitoring kontrol – predstavuje tzv. kontrolu nad kontrolami, ktorá má za úlohu dohliadať na to, či kontroly efektívne fungujú a sú účinné. Monitoring kontrol je vykonávaný druhou a treťou líniou obrany.

B.6 Funkcia vnútorného auditu

B.6.1 Funkcia vnútorného auditu

Funkcia vnútorného auditu predstavuje v zmysle Zákona o poisťovníctve jednu z kľúčových funkcií. Osobou zodpovednou za výkon funkcie vnútorného auditu v Spoločnosti je manažér oddelenia vnútorného auditu, ktorý je súčasne aj držiteľom kľúčovej funkcie vnútorného auditu. Cieľom činnosti funkcie vnútorného auditu je poskytovať nezávislú, objektívnu, uistovaciu a konzultačnú činnosť zameranú na pridávanie hodnoty a zdokonaľovanie procesov Spoločnosti. Funkcia vnútorného auditu predstavuje tretiu líniu obrany slúžiacu k monitoringu a hodnoteniu interných kontrol a risk manažmentu. Funkcia vnútorného auditu vykonáva činnosť v súlade s platnou legislatívou, Koncepciou vnútorného auditu, Štatútom vnútorného auditu a metodológiou pre výkon činnosti funkcie vnútorného auditu. Základným východiskom pre zostavenie plánu činnosti funkcie

vnútorného auditu je každoročne vykonávaná analýza rizík, pričom sa zohľadňujú všetky činnosti a celý systém správy a riadenia. Činnosť funkcie vnútorného auditu sa riadi plánom činnosti funkcie vnútorného auditu. Plán činnosti funkcie vnútorného auditu je rizikovo orientovaný a vypracovaný na obdobie jedného kalendárneho roka. Plán činnosti funkcie vnútorného auditu je schvaľovaný dozornou radou po jeho prerokovaní predstavenstvom Spoločnosti.

Zistenia v rámci jednotlivých auditov sú uvedené v správe vnútorného auditu, vrátane celkového ohodnotenia, a sú zaradené do kategórií podľa závažnosti. Funkcia vnútorného auditu predkladá správu z vykonaného auditu predstavenstvu, držiteľovi kľúčovej funkcie riadenia rizík, držiteľovi kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi a príslušným vedúcim zamestnancom v súlade so zisteniami a plánmi opatrení. Funkcia vnútorného auditu pravidelne monitoruje plnenie plánu opatrení z vykonaných auditov. Výsledky činnosti vnútorného auditu sú oznamované predstavenstvu a dozornej rade Spoločnosti. Bližší popis hlavných úloh a povinností funkcie vnútorného auditu je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

B.6.2 Nezávislosť a objektívnosť funkcie vnútorného auditu

Funkcia vnútorného auditu vykonáva svoje povinnosti nestranne a objektívne, v súlade s profesionálnymi štandardmi a metodológiou pre výkon činnosti funkcie vnútorného auditu. Funkcia vnútorného auditu je objektívna a nezávislá od operačných a prevádzkových činností. Na funkciu vnútorného auditu nebude prenášaná žiadna právomoc a zodpovednosť za činnosti, ktoré sú predmetom jej kontrolných výkonov. Z pracovno-právneho hľadiska je funkcia vnútorného auditu podriadená generálnemu riaditeľovi, v oblasti koncepčného riadenia patrí do pôsobnosti dozornej rady Spoločnosti. Generálny riaditeľ nezasahuje do riadneho a nezávislého výkonu funkcie vnútorného auditu. Dozorná rada schvaľuje vymenovanie a odvolanie držiteľa kľúčovej funkcie vnútorného auditu, čo zabezpečuje nezávislé postavenie funkcie vnútorného auditu. Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit.

B.7 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi predstavuje v zmysle Zákona o poisťovníctve jednu z kľúčových funkcií. Spoločnosť zabezpečuje účinnú funkciu dodržiavania súladu s predpismi oddelením právne a compliance. Osobou zodpovednou za výkon funkcie dodržiavania súladu s predpismi je v podmienkach Spoločnosti manažér oddelenia právne a compliance, ktorý je zároveň držiteľom kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi. Funkcia dodržiavania súladu s predpismi predstavuje druhú líniu obrany, spolu s funkciou riadenia rizík a aktuárskou funkciou. Z pracovno-právneho hľadiska je funkcia dodržiavania súladu s predpismi podriadená generálnemu riaditeľovi. Držiteľa kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti.

Výkon činnosti funkcie dodržiavania súladu s predpismi sa delí na realizačnú a kontrolnú činnosť.

Realizačná činnosť funkcie dodržiavania súladu s predpismi spočíva najmä v nasledovných činnostiach:

- a) zaistenie dodržiavania súladu s predpismi Spoločnosti s externým a interným regulačným prostredím, dohľadom, prípadne aj priamou účasťou na implementácii predpisov,
- b) ad hoc posudzovaním súladu činnosti Spoločnosti s predpismi,
- c) plnenie iných úloh vymedzených v osobitných vnútorných predpisoch Spoločnosti v súvislosti s funkciou dodržiavania súladu s predpismi,
- d) vzdelávanie zamestnancov v oblasti dodržiavania súladu s predpismi,
- e) príprava písomných zásad, týkajúcich sa záležitostí súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi s cieľom zaistiť nápravné opatrenia riadnym a včasným spôsobom,
- f) komunikácia so všetkými zamestnancami ohľadne záležitostí, ktorých charakter súvisí s dodržiavaním súladu s predpismi.

Kontrolná činnosť funkcie dodržiavania súladu s predpismi spočíva v nasledovných činnostiach:

- a) plánovaná kontrolná činnosť v súlade s ročným plánom funkcie dodržiavania súladu s predpismi,
- b) ad hoc kontrola za účelom dodržiavania súladu s predpismi mimo rámca ročného plánu funkcie dodržiavania súladu s predpismi.

Bližší popis hlavných úloh a povinností funkcie dodržiavania súladu s predpismi je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

B.8 Aktuárska funkcia

Aktuárska funkcia predstavuje v zmysle Zákona o poisťovníctve jednu z kľúčových funkcií. Osobou zodpovednou za výkon aktuárskej funkcie je manažér aktuárskeho oddelenia.

Aktuárska funkcia predstavuje druhú líniu obrany.

Aktuárska funkcia vypracúva správu aktuárskej funkcie a zároveň spolupracuje pri príprave správy o vlastnom posúdení rizika a solventnosti pre predstavenstvo najmenej raz ročne. Aktuársku funkciu vykonávajú osoby, ktoré majú znalosti v oblasti poistnej a finančnej matematiky primerané povahe, rozsahu a zložitosti rizík obsiahnutých v činnosti Spoločnosti a sú schopné preukázať, že majú náležité skúsenosti zodpovedajúce platným odborným a iným normám. Predstavenstvo Spoločnosti prijalo vnútorné predpisy týkajúce sa procesov aktuárskej funkcie. Z pracovno-právneho hľadiska je aktuárska funkcia podriadená riaditeľovi pre riadenie rizík. Držiteľa kľúčovej aktuárskej funkcie vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti.

Bližší popis hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

B.9 Funkcia riadenia rizík

Funkcia riadenia rizík predstavuje v zmysle Zákona o poisťovníctve jednu z kľúčových funkcií. Osobou zodpovednou za výkon funkcie riadenia rizík je riaditeľ pre riadenie rizík.

Funkcia riadenia rizík vykonáva svoje aktivity v súlade s regulátornými požiadavkami, pričom využíva odporúčania definované profesijnými štandardami a rôznymi odporúčaniami regulátorov v oblasti finančných aj nefinančných rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Funkciu riadenia rizík vykonávajú osoby, ktoré majú znalosti v oblasti poistnej a finančnej matematiky a riadení finančného a operačného rizika primerané povahe, rozsahu a zložitosti rizík obsiahnutých v činnosti Spoločnosti a sú schopné preukázať, že majú náležité skúsenosti zodpovedajúce platným odborným a iným normám. Z pracovno-právneho hľadiska je funkcia riadenia rizík podriadená generálnemu riaditeľovi. Držiteľa kľúčovej funkcie riadenia rizík vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti prijalo vnútorné predpisy týkajúce sa procesov funkcie riadenia rizík.

Bližší popis hlavných úloh a povinností funkcie riadenia rizík je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

B.10 Zverenie výkonu činností

Spoločnosť vydala Konceptiu zverenia výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe (ďalej len ako „**konceptia zverenia**“) za účelom zabezpečenia efektívneho, spoľahlivého a plynulého plnenia povinností Spoločnosti v prípade zverenia výkonu činností inej osobe.

Cieľom tejto koncepcie zverenia je zabezpečiť, aby pri zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe (ďalej len ako „**zverenie**“) nedošlo k:

- a) podstatnému zhoršeniu kvality správy a riadenia Spoločnosti,
- b) zhoršeniu schopnosti Spoločnosti plniť finančné záväzky,
- c) zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom Spoločnosti,
- d) k nadmernému zvýšeniu operačného rizika Spoločnosti,
- e) zhoršeniu schopnosti NBS vykonávať účinný dohľad podľa všeobecných záväzných právnych predpisov,

- f) zhoršení schopnosti Spoločnosti vykonávať účinnú kontrolu, audit alebo akékoľvek iné formy monitorovania.

Koncepcia zverenia stanovuje princípy a požiadavky týkajúce sa:

- a) určenia, ktorá funkcia je dôležitá alebo kritická a či v jednotlivých konkrétnych prípadoch sa jedná o zverenie alebo nie,
- b) výberu poskytovateľa služieb v prípade zverenia,
- c) nevyhnutnosti vytvorenia záložných plánov Spoločnosti, vrátane postupov pri ukončení zmluvného vzťahu týkajúceho sa zverenia,
- d) povinných obsahových náležitostí písomnej zmluvy o zverení uzatvorenej medzi Spoločnosťou a poskytovateľom služieb,
- e) sústavného preverovania, monitorovania, vykonávania auditu a dohľadu zo strany Spoločnosti nad výkonom poskytovaných služieb alebo vykonávania kľúčovej funkcie Spoločnosti poskytovateľom služieb.

Koncepcia zverenia zároveň stanovuje predpoklady pre identifikáciu, posúdenie, toleranciu, riadenie a elimináciu rizika zverenia. Zároveň určuje postupnosť krokov, ktoré musia byť dodržané v procese prípravy zverenia, ako aj v momente zverenia.

Spoločnosť využíva zverenie v oblasti poskytovania cloudových služieb a služieb Backup Storage (zverenie činnosti spoločnosti SWAN, a. s. na základe zmluvy o zverení zo dňa 02. 11. 2021, platnej aj počas roku 2024). Zmluvná spolupráca medzi Spoločnosťou a spoločnosťou SWAN, a. s. sa riadi právnym poriadkom Slovenskej republiky.

B.11 Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia

Spoločnosť považuje svoj systém správy a riadenia za vhodný a primeraný povahe, rozsahu a zložitosti činnosti a rizík, ktorým je vystavená. Systém správy a riadenia Spoločnosti zahŕňa transparentnú organizačnú štruktúru s jednoznačným a vhodným rozdelením zodpovedností a účinný systém zabezpečujúci výmenu informácií.

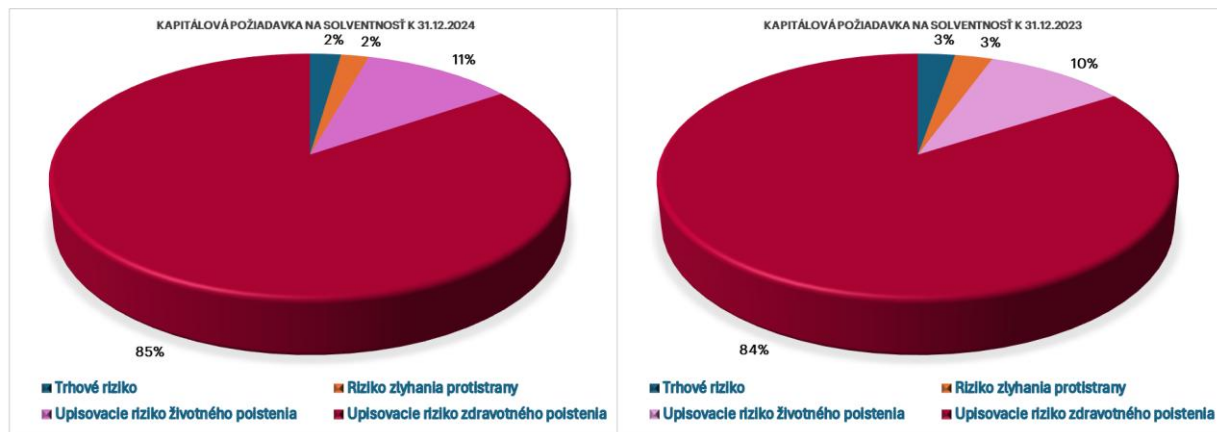
B.12 Ďalšie informácie

Spoločnosť neeviduje iné významné informácie, ktoré sa týkajú systému správy a riadenia.

C. Rizikový profil

Spoločnosť používa na definovanie rizikového profilu informácie podľa regulácie Solventnosť II.

Rizikový profil meraný kapitálovou požiadavkou Spoločnosti pred vplyvom diverzifikácie v roku 2024 a 2023:



Najvýznamnejším zdrojom rizika je riziko zdravotného poistenia (riziko úmrtnosti/chorobnosti). Ostatné riziká vyplývajúce z poistných produktov sú menej významné najmä z dôvodu, že Spoločnosť:

- neposkytuje garancie zhodnotenia prostriedkov,
- v prípade predčasného ukončenia poistnej zmluvy nevypláca odkupnú hodnotu,
- neinvestuje vlastné prostriedky do rizikových aktív. K 31. 12. 2024 boli všetky voľné prostriedky uložené na vkladoch v bankách (Všeobecná úverová banka, a. s., Slovenská sporiteľňa, a. s., Tatra banka, a. s.) a dlhopisoch Slovenskej republiky a Európskeho nástroja finančnej stability.

C.1 Upisovacie riziko

Upisovacie riziko je definované ako možnosť vzniku strát alebo neschopnosť dosiahnuť odhadované zisky kvôli neadekvátnosti poistných sadzieb a/alebo technických rezerv v porovnaní so záväzkami, ktoré môžu vzniknúť, fluktuácie vo frekvencii a závažnosti v porovnaní s odhadmi z poistných udalostí od času upísania.

Všeobecné opatrenie na manažovanie a zmierňovanie rizík je monitorovanie výsledkov produktov, ktoré zahŕňajú vystavenie sa riziku úmrtnosti/chorobnosti-invalidity, monitorovanie vývoja štatistických údajov na upisovacie riziko, prenos rizika do zaistenia, analýza a pravidelné monitorovanie vystavenia sa riziku.

Upisovacie riziko je najvýznamnejším rizikom Spoločnosti. Je to spôsobené tým, že Spoločnosť poskytuje len rizikové produkty životného poistenia bez sporivej zložky a odkupnej hodnoty. Biometrickým rizikom v Spoločnosti je riziko úmrtnosti a chorobnosti. Do upisovacieho rizika patrí aj katastrofické riziko a riziko nákladov.

Riziko upisovania životného a zdravotného poistenia:

K 31. 12. 2024 mala Spoločnosť vo svojom portfóliu 75 237 poistných krytí. Počas roka 2024 došlo k nárastu počtu poistných krytí životného a zdravotného poistenia o 21 959 kusov, čo predstavuje nárast o 41 %. Počet poistných krytí vzrástol v dôsledku novej produkcie.

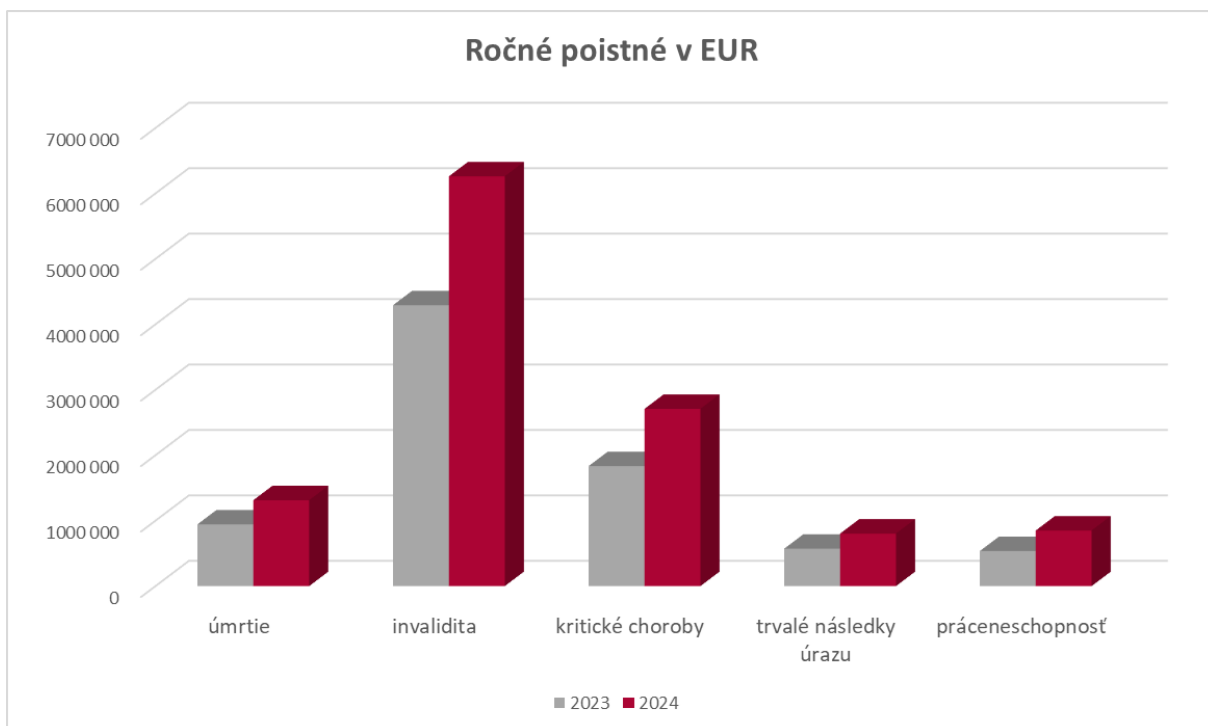
Počet poistných krytí v životnom poistení	31.12.2024	31.12.2023
Poistenie straty príjmu	11 469	8 144
Zdravotné poistenie SLT	36 113	25 516
Ostatné životné poistenie	27 655	19 618
Spolu	75 237	53 278

Súčet kapitálu potrebného na podporu poisťovacej činnosti, s ktorou sa spája riziko upisovania poistenia, dosiahol hodnotu 11 699 tis. EUR k 31. 12. 2024. V medziročnom porovnaní sa zvýšil o 2 999 tis. EUR, nárast o 34 %, z toho zmena v životnom poistení predstavuje nárast o 399 tis. EUR, 42 % a v zdravotnom poistení o 2 600 tis. EUR, t. j. nárast o 34 %.

Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko v tis. EUR	31.12.2024	31.12.2023
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko životného poistenia	1 355	956
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko zdravotného poistenia	10 344	7 744
Kapitál pre upisovacie riziko pred diverzifikáciou	11 699	8 700

Životné poistenie

Špecifické poisťno-technické riziká v životnom poistení zahŕňajú biometrické riziká, ako sú úmrtnosť, dlhovekosť a riziko invalidity, riziko odstúpenia od poisťnej zmluvy a riziko nákladov. Rozlišujeme riziká, ktoré majú krátkodobý alebo dlhodobý vplyv na naše portfólio. Neočakávané medziročné výkyvy v plnení obchodného plánu alebo zvýšeného odstúpenia od poisťných zmlúv zo strany klientov môžu viesť ku krátkodobej strate hodnoty portfólia. Zmeny hodnôt biometrických rizík alebo rizika odstúpenia od poisťnej zmluvy sú riziká, ktoré majú dlhodobý vplyv na hodnotu portfólia, takže je nutné upraviť poisťno-matematické predpoklady. Nosným rizikom pre Spoločnosť je riziko invalidity.



Biometrické riziká

Hodnota biometrických rizík je priamo závislá na type produktu životného poistenia. Vhodnosť biometrických predpokladov sa neustále analyzuje a monitoruje. Predpoklady pre riziko úmrtnosti boli spoľahlivo vybrané.

Riziko odstúpenia od poisťnej zmluvy

Zmena v odchýlke predpokladu odstúpenia od poisťných zmlúv sa môže negatívne prejaviť do hodnoty portfólia. Predpoklady o odstúpení od poisťných zmlúv používané na hodnotenie poisťného portfólia sa pravidelne aktualizujú.

Riziko nákladov

Poistovateľ zaručuje v životnom poistení počas celej doby trvania poistnej zmluvy len vypočítané náklady. Existuje podnikateľské riziko, že náklady na poistné nie sú dostatočné (napríklad zvyšovaním nákladov spôsobených infláciou).

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko životného poistenia v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Riziko úmrtnosti	6	3
Riziko dlhovekosti	0	0
Riziko chorobnosti	960	764
Riziko nákladov	289	126
Revízne riziko	0	0
Riziko odstúpenia od poistnej zmluvy	609	405
Katastrofické riziko	4	3
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-513	-345
Upisovacie riziko životného poistenia	1 355	956

Riziko chorobnosti je hlavným zdrojom rizika, ktoré tvorí súčasť rizika upisovania životného poistenia, je to z dôvodu poistných produktov so spojenými rizikami úmrtnosti a chorobnosti.

Nárast modulu SCR rizika životného poistenia o 399 tis. EUR, medziročný nárast o 42 %, v priebehu roka 2024 bol spôsobený rastom poistného kmeňa.

Riziko upisovania zdravotného poistenia

Zdravotné riziko, ako je definované v požiadavke na solventnosť, zahŕňa tak životné, ako aj neživotné poistenie. Spoločnosť robí segmentáciu do príslušných skupín činnosti v súlade s týmito požiadavkami. Väčšiu časť zdravotného rizika predstavuje zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu a zvyšná časť prislúcha zdravotnému poisteniu podobnému neživotnému poisteniu, kam spadá napríklad doplnkové poistenie závažných chorôb, invalidity v dôsledku choroby alebo úrazu.

Pri posúdení rizika zdravotného poistenia SLT sa uplatňuje rovnaký postup ako pri posúdení rizika životného poistenia.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Riziko úmrtnosti	0	0
Riziko dlhovekosti	13	13
Riziko chorobnosti	7 810	5 715
Riziko nákladov	1 463	1 000
Revízne riziko	0	0
Riziko odstúpenia od poistnej zmluvy	4 397	3 629
Diverzifikácie rizika zdravotného poistenia SLT	-3 664	-2 860
Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT	10 019	7 497

V prípade rizika zdravotného poistenia SLT bol nárast o 2 522 tis. EUR v priebehu roka 2024, čo zodpovedá nárastu o 34 % a bol spôsobený najmä nárastom poistného kmeňa. Z poistných rizík dominuje poistenie rizika invalidity a závažných chorôb. To ovplyvňuje nárast kapitálovej požiadavky pre riziko chorobnosti, ktorá narástla o 2 096 tis. EUR, nárast o 37 %. Kapitálová požiadavka pre riziko odstúpenia od poistnej zmluvy sa zvýšila o 767 tis. EUR, nárast o 21 % dôvodom je tiež nárast poistného kmeňa v roku 2024.

Kapitál na krytie rizika nákladov vzrástol o 463 tis. EUR, čo predstavuje medzioročný nárast o 46 % a ovplyvňuje ho zmena nárast poistného kmeňa v roku 2024 a zmena predpokladov o nákladoch.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Riziko poistného a rezerv zdravotného poistenia	381	298
Riziko odstúpenia od poistnej zmluvy	58	50
Diverzifikácie rizika zdravotného poistenia NSLT	-53	-46
Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	386	302

Zmena v kapitálovej požiadavke pre zdravotné poistenia NSLT bola k 31. 12. 2024 84 tis. EUR a vzrástla o 28 %.

Na úrovni celkového upisovacieho rizika zdravotného poistenia je kalkulované katastrofické riziko ako aj diverzifikácia medzi časťami SLT a NSLT.

Požadovaný kapitál pre celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT	10 019	7 497
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	386	302
Celkové katastrofické riziko zdravotného poistenia	459	332
Diverzifikácia v rámci modulu upisovacieho rizika zdravotného poistenia	-520	-387
Upisovacie riziko zdravotného poistenia - celkom	10 344	7 744

Celkové riziko zdravotného upisovania vzrástlo o 2 600 tis. EUR, medzioročný nárast o 34 %.

Rizikový profil upisovacieho rizika je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti, ktorá má stratégiu predávať najmä životné poistenia spolu s doplnkovým poistením invalidity, závažných chorôb s cieľom zmierniť stratu príjmu klientov v prípade vzniku poistnej udalosti.

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť má uzatvorenú dlhodobú zaistnú zmluvu so zaistovňou Hannover Rück SE, ktorá pokrýva materiálne upisované riziká Spoločnosti.

C.2 Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúce priamo alebo nepriamo z kolísania úrovne a volatility trhových cien aktív, pasív a finančných nástrojov, vrátane ich korelácie. Sem patrí riziko úrokových mier, akciové riziko, riziko nehnuteľností, úverového rozpätia, koncentrácie trhových rizík, kurzové riziko. Kolísanie trhovej ceny ovplyvňuje investície a záväzky.

Spoločnosť nepredáva produkty spojené so zhodnotením vložených finančných prostriedkov, preto toto riziko nepatrí medzi najvýznamnejšie riziká. Produkty Spoločnosti zahŕňajú nulovú garantovanú úrokovú sadzbu.

Kapitálová požiadavka pre trhové riziko v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Riziko úrokových mier	222	183
Akciové riziko	0	0
Riziko nehnuteľností	169	173
Riziko úverového rozpätia	0	0
Riziko koncentrácie trhových rizík	0	0
Kurzové riziko	0	0
Diverzifikácie trhového rizika	-112	-104
Trhové riziko	279	252

Kapitálová požiadavka na Solventnosť II pre trhové riziko k 31. 12. 2024 narástla o 27 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 11 %. Spoločnosť nie je vystavená vysokému trhovému riziku. Riziko úrokových mier sa medziročne zvýšilo o 38 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 21 %. Dôvodom je zmena úrokovej miery. Spoločnosť má v portfóliu rizikové poistné krytia, teda bez garantovanej technickej úrokovej miery, kde sa riziko úrokových mier prejavuje najmä v zmene trhovej hodnoty technických rezerv.

Riziko nehnuteľností pokleslo o 4 tis. EUR a dôvodom je plynutie doby na existujúcom nájme za sídlo Spoločnosti.

Rizikový profil trhového rizika je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

Spoločnosť nevyužíva techniky zmiernovania trhového rizika, keďže je nevýznamné.

Zásada obozretnej osoby

Spoločnosť používa pravidlá obozretnej osoby pri zostavovaní svojej investičnej politiky. Spoločnosť investuje spôsobom, ktorý s vysokou mierou spoľahlivosti zaručuje kladný výnos pričom minimalizuje riziká. Spoločnosť má schválený systém investičných limitov a diverzifikácie portfólia do rôznych typov aktív. Avšak vzhľadom na nízky objem investičných prostriedkov sa investovanie finančných prostriedkov vykonáva do termínovaných vkladov bánk na Slovensku s vysokým kreditným ratingom.

C.3 Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúce z kolísania kreditného ratingu emitentov cenných papierov, protistrán (vrátane zaistovateľov) a akýchkoľvek dlžníkov, ktorým je Spoločnosť vystavená, v podobe zlyhania protistrany, rizika úverového rozpätia alebo rizika koncentrácie.

Expozícia rizika bola pre modul riziko zlyhania protistrany v roku 2023 najmä z dôvodu nárastu finančných aktív kryjúcich kapitálovú požiadavku na Solventnosť II. Kapitál pre riziko zlyhania protistrany je rozdelený na expozíciu Typu 1 a Typu 2.

Kapitálová požiadavka pre riziko zlyhania protistrany v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Riziko zlyhania protistrany z čoho:		
pre zaistovateľa a peňažné vklady (Typ 1)	232	240
pre pohľadávky (Typ 2)	26	20
Diverzifikácia v rámci rizika zlyhania protistrany	-6	-5
Riziko zlyhania protistrany	252	255

Spoločnosť je vystavená riziku zlyhania protistrany vo vzťahu k zaistovacím spoločnostiam. Riziko zlyhania protistrany v priebehu roka 2024 pokleslo o 4 tis. EUR, čo je pokles o 1 %.

Rizikový profil kreditného rizika je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

Techniky zmierňovania rizika

Interné pravidlá investovania stanovujú minimálnu požadovanú kreditnú kvalitu protistrán a zároveň aj určujú limity maximálne možnej expozície voči protistrane s ohľadom na kreditnú kvalitu.

C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná speňažiť investície a ostatné aktíva s cieľom vyrovnať svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti.

Spoločnosť neposkytuje žiadne produkty so sporivou zložkou a ani produkty s odkupnou hodnotou. Finančné prostriedky sú uložené na krátkodobých vkladoch v bankách s najdlhšou dobou splatnosti 1 rok, alebo investované do dlhopisov so splatnosťou v rozpätí 2 – 3 roky. Pre zníženie rizika likvidity Spoločnosť pripravuje projekcie potrebných, ako aj dostupných budúcich peňažných zdrojov, pričom sa monitoruje, či sú peňažné zdroje dostupné v dostatočnom množstve na krytie potrebných peňažných záväzkov v čase ich splatnosti. Spoločnosť disponuje dostatočnými likvidnými prostriedkami, preto nie je v súčasnosti vystavená materiálnemu riziku likvidity.

Spoločnosť v rámci vlastných zdrojov vykazuje očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného. Medziročná zmena je 23 %, čo zodpovedá 1 850 tis. EUR. Nárast spôsobený najmä novým obchodom uzatvoreným v roku 2024. V roku 2024 Spoločnosť zmenila metodiku pre výpočet očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného, pričom hodnota k 31. 12. 2023 po prepočítaní podľa novej metodiky sa zmenila z 9 344 tis. EUR na 8 085 tis. EUR.

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného:

v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného	9 935	8 085

Rizikový profil rizika likvidity je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

C.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko vzniku neočakávanej straty vyplývajúce z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov a systémov, ľudského úmyselného alebo omylného konania alebo ako dôsledok vonkajších udalostí a vplyvov. Hodnotenie operačných rizík pre proces inventarizácie rizík je založený na odhadoch frekvencie a závažnosti v rámci procesu inventarizácie rizík a vnútorného kontrolného systému jedenkrát ročne. Pod kategóriu operačného rizika v Spoločnosti patrí najmä:

- riziko prerušenia činnosti,
- know-how koncentračné riziko,
- riziko nedostatočnosti ľudských zdrojov,
- riziko technickej infraštruktúry,
- riziko IT software a bezpečnostné riziko,
- riziko aktuárskeho modelu a riziko kvality dát,
- riziko právne a compliance,
- procesné a organizačné riziko,
- riziko ľudskej chyby.

Kapitálová požiadavka na operačné riziko v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Kapitálová požiadavka na operačné riziko	487	407

Kapitálová požiadavka na operačné riziko sa zvýšila o 80 tis. EUR, t. j. zvýšenie o 20 %.

Rizikový profil operačného rizika je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

C.6 Iné významné riziká

Okrem rizík uvedených vyššie Spoločnosť identifikuje aj iné významné riziká, a to predovšetkým:

- strategické riziko, ktoré je spojené so strategickými rozhodnutiami vedenia Spoločnosti,
- reputačné riziko, ktoré je spojené s možnou stratou reputácie Spoločnosti,
- riziko dohľadu a súladu, ktoré predstavuje riziko súvisiace s nedodržiavaním legislatívnych požiadaviek.

Spoločnosť vykonala päť záťažových testov s výhľadom do budúcnosti, kde testovala odolnosť svojej kapitálovej primeranosti v období najbližších troch rokov. Medzi identifikované riziká patria: kapacita distribučnej siete, kybernetické riziko, riziko odchodu kľúčových zamestnancov, neadekvátnosť poisťnej sadzby, dopady klimatických zmien a riziká spojené s ekonomickou recesiou.

C.7 Ďalšie informácie

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie z hľadiska jej rizikového profilu v predchádzajúcich častiach.

D. Oceňovanie na účely Solventnosti II

Spoločnosť oceňuje aktíva a záväzky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platné v Európskej únii (IFRS), ktoré prijala komisia podľa nariadenia (ES) č. 1606/2002. V prípade, že tieto štandardy umožňujú používanie viac než jednej metódy oceňovania, Spoločnosť používa len také metódy oceňovania, ktoré sú v súlade s článkom 75 Smernice Solventnosti II.

Pre zostavenie súvahy pre Solventnosť II Spoločnosť oceňuje všetky aktíva a záväzky na trhovú hodnotu podľa článku 75 Smernice Solventnosť II, nasledovne:

- aktíva sa oceňujú na sumu, za ktorú by sa mohli vymieňať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami,
- záväzky sa oceňujú na sumu, za ktorú by sa mohli previesť alebo vysporiadať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami. Pri oceňovaní sa nevykoná žiadna úprava s cieľom zohľadniť vlastný kreditný rating Spoločnosti.

Spoločnosť oceňuje aktíva a záväzky na základe predpokladu nepretržitého trvania Spoločnosti. Spoločnosť oceňuje jednotlivé aktíva a jednotlivé záväzky osobitne.

Hodnoty a vysvetlenie hlavných rozdielov aktív a záväzkov v súvahe zostavenej podľa IFRS a Smernice Solventnosti II:

v tis. EUR	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	2024-2023
	Hodnota podľa IFRS	Zmena na reálnu hodnotu /Reklasifikácia	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Zmena 2024/2023 hodnoty podľa Smernice Solventnosť II
Aktíva					
Nehmotný majetok	725	-725	0	0	0
Odložené daňové pohľadávky	57	125	183	76	107
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	740	0	740	693	47
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	6 258	4 900	11 158	7 663	3 495
Dlhopisy	4 538	0	4 538	0	4 538
Vklady (iné ako peňažné ekvivalenty)	1 720	4 900	6 620	7 663	-1 043
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	636	-1 396	-760	-1 038	278
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu			0	2	-2
Neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)			0	0	0
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu			0	2	-2
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	636		-760	-1 039	280
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu			-763	-1 029	266
Životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)			3	-11	14
Životné index-linked a unit-linked poistenie	0	0	0	0	0
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	32	0	32	26	5
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 571	-4 900	671	138	533
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	27	0	27	30	-4
Aktíva celkom	14 047	-1 996	12 051	7 589	4 462

Hodnota aktív podľa Smernice Solventnosť II dosiahla výšku 12 051 tis. EUR s medzročným nárastom o 4 462 tis. EUR. Nárast je najmä z dôvodu nárastu položky investícií a peňažných prostriedkov o 4 028 tis. EUR v súvislosti so zvýšením ostatných kapitálových fondov Spoločnosti, ktoré kryjú kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR), znížením záväzku zo zaistenia o 278 tis. EUR a vyšších odložených daňových pohľadávok o 107 tis. EUR.

Opis oceňovacej bázy, metód a hlavných predpokladov použitých pri oceňovaní aktív na účely Solventnosti II je uvedený v časti D.1.

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	2024-2023
v tis. EUR	Hodnota podľa IFRS	Zmena na reálnu hodnotu /Reklasifikácia	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Zmena 2024/2023 hodnoty podľa Smernice Solventnosť II
Závazky					
Technické rezervy – neživotné poistenie		283	283	198	86
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)			283	198	86
Technické rezervy vypočítané ako celok			0	0	0
Najlepší odhad			239	157	82
Riziková marža			45	41	4
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	-1 659	-1 882	-3 541	-3 938	396
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)			-3 338	-3 738	400
Technické rezervy vypočítané ako celok			0	0	0
Najlepší odhad			-8 676	-7 762	-914
Riziková marža			5 338	4 024	1 314
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	-1 659		-204	-200	-4
Technické rezervy vypočítané ako celok			0	0	0
Najlepší odhad			-953	-802	-151
Riziková marža			749	602	147
Ostatné technické rezervy					0
Rezervy (iné ako technické rezervy)	386	0	386	321	66
Odložené daňové záväzky					0
Závazky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	693	0	693	650	43
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	575	0	575	196	379
Závazky celkom	-4	-1 599	-1 603	-2 573	970
Prebytok aktív nad záväzkami	14 051	-397	13 654	10 162	3 492

Hodnota záväzkov podľa Smernice Solventnosť II dosiahla výšku - 1 603 tis. EUR s medziročným nárastom záväzkov o 970 tis. EUR. Nárast záväzkov je z dôvodu poklesu pohľadávky z technických rezerv o 482 tis. EUR a navýšenia ostatných záväzkov najmä z dôvodu záväzkov z vopred uhradeného poistného o 275 tis. EUR, vyšších záväzkov voči zamestnancom o 112 tis. EUR, záväzku z leasingu o 43 tis. EUR a záväzkov voči dodávateľom o 33 tis. EUR.

Hodnota prebytku aktív nad záväzkami podľa Smernice Solventnosť II na konci roka 2024 dosiahla výšku 13 654 tis. EUR, a teda vzrástla oproti roku 2023 o 3 492 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 34 %. Bližšie informácie sú uvedené v časti E.

Opis oceňovacej bázy, metód a hlavných predpokladov použitých pri oceňovaní technických rezerv a záväzkov na účely Solventnosti II je uvedený v časti D.2 a D.3.

D.1 Aktíva

Rozdiely v oceňovaní

Pre účely Solventnosti II sa niektoré špecifické položky súvahy musia oceňovať rozdielne oproti IFRS princípom. Položky aktív, ktorých oceňovanie pre účely Solventnosti II je rozdielne oproti ich oceňovaniu podľa IFRS, sú v prípade Spoločnosti:

Nehmotný majetok

Spoločnosť vykazuje v nehmotnom majetku zostatkovú hodnotu nákladov na licencie softwaru. Nehmotný majetok Spoločnosť pre účtovné účely podľa IFRS oceňuje jeho obstarávacou cenou. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vykazuje v obstarávacej cene zníženej o akumulovanú amortizáciu, čo predstavovalo v roku 2024 čiastku 725 tis. EUR.

Spoločnosť pre účely Solventnosti II oceňuje nulovou hodnotou všetok nehmotný majetok - software, ktorý je vyvinutý a upravený pre jej potreby, ako aj štandardné softvérové licencie, ktoré nemôžu byť predané iným používateľom.

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia

Spoločnosť vykazuje rozdiel v oceňovaní pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia o – 1 396 tis. EUR medzi IFRS a SII hodnotou. Pre účely IFRS 17 sa pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia počítajú podobne ako v prípade technických rezerv ocenených podľa Solventnosti II a sú vykázané ako záporné aktívum, ktoré vyjadruje záväzok Spoločnosti voči zaisťovateľovi za služby zostávajúcej ochrany vyplývajúcej zo zaisťovacej zmluvy.

Termínované vklady a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Spoločnosť oceňuje peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty podľa medzinárodného účtovného štandardu IFRS 9, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 Zákona o poisťovníctve.

Hodnota Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa líši z dôvodu odlišného prístupu vykazovania krátkodobých termínovaných vkladov v bankách so splatnosťou do 3 mesiacov. Predmetné vklady sa pre účely Solventnosti II vykazujú v položke „Vklady iné ako peňažné ekvivalenty“ v rámci Investícií, zatiaľ čo pre IFRS na pozícii „Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty“.

Odložené dane – čistá odložená daňová pohľadávka

Spoločnosť vykazuje a oceňuje odložené dane v súvislosti so všetkými aktívami a záväzkami vrátane technických rezerv, ktoré sú vykázané na účely Solventnosti II a na daňové účely.

Rozdiely v hodnotách odložených daňových pohľadávok a záväzkov medzi hodnotami podľa Smernice Solventnosti II a podľa štatutárnej závierky sú spôsobené rozdielmi v oceňovaní aktív a záväzkov (a ich vykázanou daňovou hodnotou), a to najmä:

- precenením technických rezerv vrátane pohľadávok zo zaistenia;
- stanovením nulovej hodnoty nehmotného majetku a obstarávacích nákladov prevedených do ďalšieho obdobia pri ocenení podľa Smernice Solventnosti II.

Odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky sú vzájomne kompenzované a vykázané na strane pohľadávok. Spoločnosť prideluje odloženým daňovým pohľadávkam kladnú hodnotu len vtedy, keď je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, v súvislosti s ktorým sa môže použiť odložená daňová pohľadávka, pričom sa zohľadnia akékoľvek právne alebo daňové požiadavky na lehoty týkajúce sa prevedenia nevyužitých daňových strát alebo prevedenia nevyužitých daňových dobropisov.

Rozdiely v hodnotách odložených daňových pohľadávok a záväzkov medzi hodnotami podľa Smernice Solventnosti II a podľa štatutárnej závierky sú počítané ako súhrn všetkých rozdielov medzi štatutárnou hodnotou a hodnotou podľa princípov Solventnosti II prenasobený efektívnou daňovou sadzbou podľa očakávanej výšky sadzby dane podľa schválených alebo takmer schválených daňových predpisov, ktoré budú platné v čase realizácie dočasných rozdielov.

D.2 Technické rezervy

Hodnota technických rezerv ocenená v súlade s požiadavkami Solventnosti II sa rovná súčtu najlepšieho odhadu technických rezerv a rizikovej marže, ktoré sú Spoločnosťou oceňované samostatne a segmentované do homogénnych rizikových skupín. Spoločnosť teda nepočíta hodnotu technických rezerv ako celok.

Najlepší odhad technických rezerv Spoločnosti zodpovedá budúcim priemerným peňažným tokom vážených pravdepodobnosťou ich výskytu berúc do úvahy časovú hodnotu peňazí (očakávaná prítomná hodnota budúcich peňažných tokov) za použitia príslušnej štruktúry bezrizikových úrokových mier. Výpočet najlepšieho odhadu je založený na aktuálnych a dôveryhodných informáciách a na realistických predpokladoch a je vykonaný použitím primeraných, použiteľných a vhodných aktuárskych a štatistických metód. Predpokladaný vývoj peňažných tokov použitý pri výpočte najlepšieho odhadu zohľadňuje všetky prírastky a úbytky peňažných prostriedkov, ktoré súvisia s vysporiadaním poisťných záväzkov Spoločnosti počas ich trvania, ako sú platby poisťného a výplaty plnení určených poisťníkom a oprávneným osobám vrátane budúcich dobrovoľných podielov na výnosoch, ktoré Spoločnosť očakáva bez ohľadu na to, či sú zmluvne garantované alebo nie. S účinnosťou od apríla 2023 vstúpili do platnosti nové poisťné podmienky, ktoré umožňujú aplikáciu kratších zmluvných ohraničení. Najlepší odhad

sa vypočíta ako hrubá hodnota bez odpočítania sumy plnenia zo zaistných zmlúv Spoločnosti a od účelovo vytvorených subjektov. Pohľadávky zo zaistných zmlúv a od účelovo vytvorených subjektov sú počítané samostatne.

Výška rizikovej marže musí zabezpečiť, aby sa hodnota technických rezerv rovnala sume, ktorú budú poisťovne pravdepodobne vyžadovať na účely prevzatia a plnenia poisťných záväzkov. Podľa požiadaviek Solventnosti II sa miera nákladov na kapitál navyšuje o 6 % pri určovaní rizikovej prirážky.

Stav k 31. 12. 2024 v tis. EUR Poisťné odvetvia podľa Smernice Solventnosť II	Najlepší odhad záväzkov	Riziková marža	Technické rezervy	Pohľadávky zo zaistenia
Ostatné životné poistenie	-953	749	-204	3
Zdravotné poistenie	-8 676	5 338	-3 338	-763
Poistenie zabezpečenia príjmu	239	45	284	0
Celkom	-9 390	6 132	-3 258	-760

Stav k 31. 12. 2023 v tis. EUR Poisťné odvetvia podľa Smernice Solventnosť II	Najlepší odhad záväzkov	Riziková marža	Technické rezervy	Pohľadávky zo zaistenia
Ostatné životné poistenie	-802	602	-200	-11
Zdravotné poistenie	-7 762	4 024	-3 738	-1 029
Poistenie zabezpečenia príjmu	157	41	198	2
Celkom	-8 407	4 667	-3 740	-1 038

Hodnota technických rezerv bola k 31. 12. 2024 vo výške – 3 258 tis. EUR. Hodnota z technických rezerv je súčet najlepšieho odhadu záväzkov – 9 390 tis. EUR a z rizikovej marže vo výške 6 132 tis. EUR. Oproti roku 2023 sa hodnota technických rezerv zvýšila o 482 tis. EUR, čo predstavuje zmenu o 13 %.

Oproti roku 2023 sa najlepši odhad záväzkov znížil celkovo o - 983 tis. EUR, čo predstavuje 12 %, z dôvodu rastu ziskového portfólia a vplyvu kratších zmluvných ohraničení na nový obchod ako aj technických úprav. Riziková marža sa zvýšila o 1 465 tis. EUR, zmena o 31 % z dôvodu rastu portfólia a nárastu hodnoty kapitálovej požiadavky SCR. Hodnota zaistnej pohľadávky bola a k 31. 12. 2024 vo výške -760 tis. EUR a v porovnaní s rokom 2023 sa zvýšila o 278 tis. EUR, zmena o 27 %. Dôvod výraznej zmeny zaistnej pohľadávky je najmä postupným platením zaistného zaistovateľovi priebežne počas roka 2024, čo ma za následok jej menšiu zápornú hodnotu. Záväzok z nezaplateného zaistného je súčasťou zaistnej pohľadávky.

Hodnota celkových technických rezerv po zohľadnení zaistenia bola k 31. 12. 2024 v súčte – 2 498 tis. EUR a zvýšila sa o 204 tis. EUR, zmena o 8 %.

Najlepši odhad záväzkov životného poistenia v roku 2024 sa zmenil o 151 tis. EUR najmä z dôvodu rastu ziskového portfólia, zmena o 18 %. Najlepši odhad záväzkov zdravotného poistenia podobnému životnému poisteniu v roku 2023 sa zmenil o 914 tis. EUR, čo predstavuje zmenu o 12 %, a to z dôvodu rastu ziskového portfólia a vplyvu kratších zmluvných ohraničení na nový obchod ako aj technických úprav. Najlepši odhad záväzkov zdravotného poistenia podobnému neživotnému poisteniu v roku 2024 sa zmenil o 82 tis. EUR, čo predstavuje zmenu o 52 %.

Adekvátnosť a spoľahlivosť technických rezerv je testovaná a potvrdená aktuárskou funkciou.

Rozdiely v oceňovaní technických rezerv

Hodnota technických rezerv podľa Solventnosti II sa líši od štatutárneho vykazovania. Technické rezervy v rámci štatutárneho vykazovania sa oceňujú od 1. 1. 2023 podľa účtovného štandardu IFRS 17. Hodnota záväzkov poisťných zmlúv ku koncu účtovného obdobia sa stanovuje podľa Všeobecného modelu oceňovania (General measurement model – GMM) a je definovaná súčtom:

- a) záväzku, resp. aktíva, zostávajúceho krytia, ktorý pozostáva z:
 - i. peňažných tokov vyplývajúcich z poisťných zmlúv súvisiacich s budúcou službou k uvedenému dátumu,

- ii. zmluvnej servisnej marže,
 b) záväzku zo vzniknutých poistných nárokov, ktorý pozostáva z peňažných tokov vyplývajúcich z poistnej zmluvy súvisiacich s minulou službou.

Spoločnosť používa model diskontovaných finančných tokov vyplývajúcich z poistných zmlúv týchto produktov (ako je predpis poistného, očakávané poistné plnenia zo smrti a doplnkových poistení, náklady Spoločnosti, vyplatené provízie). Finančné toky sú určené na mesačnej báze pre každú poistnú zmluvu a sú diskontované bezrizikovou úrokovou mierou. Diskontované finančné toky sa počítajú pomocou najlepšieho odhadu predpokladov budúceho vývoja vstupných parametrov. Rovnako ako sa v Solventnosti II aj podľa štandardu IFRS 17 sa aplikujú zmluvné ohraničenia.

Porovnanie oceňovacích rozdielov Technických rezerv a pohľadávok zo zaistenia:

Stav k 31. 12. 2024 v tis. EUR	Technické rezervy podľa Smernice Solventnosť II	Technické rezervy podľa IFRS 17
Najlepší odhad záväzkov	-9 390	-18 592
Servisná marža	0	10 751
Riziková marža	6 132	6 182
Technické rezervy	-3 258	-1 659
Pohľadávky zo zaistenia	-760	636

Stav k 31. 12. 2023 v tis. EUR	Technické rezervy podľa Smernice Solventnosť II	Technické rezervy podľa IFRS 17
Najlepší odhad záväzkov	-8 407	-14 023
Servisná marža	0	8 199
Riziková marža	4 667	3 857
Technické rezervy	-3 740	-1 967
Pohľadávky zo zaistenia	-1 038	116

Oceňovací rozdiel k 31. 12. 2024 v hodnote technických rezerv pre účely Solventnosti II je zníženie o 1 599 tis. EUR pred zaistením, po započítaní zaistenia sa rozdiel v oceňovaní technických rezerv zmenší na 203 tis. EUR.

Rozdiely v hodnote najlepšieho odhadu záväzkov podľa metodiky SII je zvýšenie o 9 202 tis. EUR z dôvodu najmä:

- v rozpoznávaných budúcich očakávaných nákladoch,
- definícii doby, počas ktorej sa peňažné toky modelujú, tzv. zmluvné ohraničenia.

Metodika IFRS17 uvažuje len s nákladmi, ktoré sa dajú priradiť na poistné zmluvy v portfóliu na rozdiel od prístupu podľa SII, kde sa používajú všetky náklady, napr. náklady na vývoj produktu sa nepovažujú za priraditeľné náklady podľa IFRS 17. Prístup k zmluvným ohraničeniam je rozdielny, keďže v prípade oceňovania záväzkov podľa pravidiel IFRS 17 sa nastavuje doba podľa hlavného poistenia na poistnej zmluve do konca doby poistenia. Avšak podľa metodiky Smernice Solventnosti II sa táto doba posudzuje oddelene pre každé doplnkové poistenie v súlade s platnými poistnými podmienkami a pravidlami Solventnosti II. Podľa pravidiel SII je doba kratšia alebo rovnaká.

Rozdiel v stanovení hodnoty rizikovej marže podľa SII sa aplikuje 99,5 percentil v porovnaní s 80 až 85 percentilom v prípade IFRS 17. Tento percentil vyjadruje mieru neistoty vývoja budúcich nákladov a poistných plnení poistného portfólia. Vyšší percentil znižuje mieru neistoty.

V súlade s metodikou IFRS 17 je súčasťou technickej rezervy aj servisná marža, ktorá predstavuje maržu zisku prislúchajúcu pre daný rok. Celkový vytvorený zisk sa podľa IFRS 17 rozpoznáva počas celej doby poskytovania poistnej služby, podľa metodiky Solventnosti II je celý zisk súčasťou vlastných zdrojov Spoločnosti kryjúcich kapitálovú požiadavku.

D.3 Iné záväzky

Spoločnosť oceňuje záväzky, ak nie je uvedené inak, pre účely Solventnosti II reálnou hodnotou. Reálna hodnota je suma, za ktorú by ich Spoločnosť mohla previesť alebo vysporiadať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami.

Odložené daňové záväzky

Spoločnosť nevykazuje samostatne odložený daňový záväzok k 31. 12. 2024 ani k 31. 12. 2023, nakoľko je vo výkazoch zobrazená v netto hodnote po započítaní vyššej hodnoty odloženej daňovej pohľadávky (detailnejšie popísané v kapitole D.1.D).

Záväzky z obchodného styku, iné ako poistenie

Spoločnosť vykazuje záväzky z obchodného styku iné ako poistenie spolu v sume 693 tis. EUR. Táto čiastka predstavuje leasingový záväzok, suma vzrástla s porovnaním s rokom 2023 o 43 tis. EUR v nadväznosti na infláciu a navýšenia leasingových splátok.

Rezervy (iné ako technické rezervy)

Spoločnosť tvorí rezervy na bonusy zamestnancov, vrátane odložených odmien.

Všetky ostatné záväzky

Spoločnosť tu vykazuje najmä mzdové záväzky voči zamestnancom, sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam. Nárast ostatných záväzkov medziročne je najmä z dôvodu vopred uhradeného poistného v hodnote 275 tis. EUR.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť nevyužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 Ďalšie informácie

Údaje za rok 2024 boli aktualizované z dôvodu úpravy modelu na generovanie finančných tokov vyplývajúcich z poistných zmlúv. Spoločnosť uviedla všetky významné informácie z hľadiska oceňovania na účely Solventnosti II v predchádzajúcich častiach.

E. Riadenie kapitálu

Miera solventnosti dosahuje výšku 155,5 % k 31. 12. 2024. V porovnaní so stavom k 31. 12. 2023, miera solventnosti narástla o + 37,2 percentuálnych bodov medziročne. Zmena miery solventnosti reflektuje rast vlastných zdrojov, ako aj pozitívny dopad aplikácie kapacity odložených daní absorbovať straty vo výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť SCR od roku 2024, ktorý kompenzoval nárast SCR z dôvodu novej produkcie.

SCR Miera solventnosti v tis. EUR	2024	2023	Zmena
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie SCR	13 654	10 162	3 492
SCR - Kapitálová požiadavka na solventnosť	8 782	8 590	192
Prebytok vlastných zdrojov	4 872	1 573	3 300
SCR - Miera solventnosti	155,5%	118,3%	+37,2pp

MCR Miera solventnosti v tis. EUR	2024	2023	Zmena
Použiteľné vlastné zdroje pre minimálnu solventnosť MCR	13 472	10 086	3 385
MCR - Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť	4 000	4 000	0
Prebytok vlastných zdrojov	9 472	6 086	3 385
MCR - Miera solventnosti	336,8%	252,2%	+84,6pp

Spoločnosť riadi svoje vlastné zdroje v súlade s internými koncepciami a postupmi pre riadenie kapitálu. Jedná sa o Koncepciu kapitálovej primeranosti, Koncepciu vlastného posúdenia rizika a solventnosti a Koncepciu riadenia kapitálu.

Spoločnosť pripravuje celkový trojročný strategický plán, ktorého súčasťou je aj projekcia vývoja vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky. V roku 2024 Spoločnosť navýšila vlastné zdroje akcionárom o 3 mil. EUR. Následné navyšovanie vlastných zdrojov akcionármi v budúcich rokoch by už nemalo byť potrebné, nakoľko Spoločnosť by už mala byť dlhodobo finančne stabilná.

E.1 Vlastné zdroje

Detailnejší popis a zloženie použiteľných vlastných zdrojov nájdete v kapitole D - kvalitatívne a kvantitatívne vysvetlenie všetkých rozdielov medzi vlastným imaním, ktoré je uvedené v účtovnej závierke poisťovne, a rozdielom aktív a záväzkov, ktorý je vypočítaný na účely Solventnosti II. Tabuľka v kapitole D.1 (aktíva), D.2. (technické rezervy) a D.3. (iné záväzky) poskytuje prehľad a popis všetkých závažných rozdielov v položkách súvahy poisťovne zostavenej v súlade s IFRS a v položkách súvahy zostavenej na účely Solventnosti II (MVBS).

Štruktúra použiteľných vlastných zdrojov podľa pravidiel Solventnosť II:

Použiteľné vlastné zdroje podľa SII v tis. EUR	2024	2023	Zmena
Základné imanie	3 700	3 700	0
Rezerva z precenenia	9 772	6 386	3 385
Čistá odložená daňová pohľadávka	183	76	107
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	13 654	10 162	3 492
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	13 472	10 086	3 385

Rezerva z precenenia:

Rezerva z precenenia v tis. EUR	2024	2023	Zmena
Prebytok aktív nad záväzkami	13 654	10 162	3 492
Predpokladané dividendy	0	0	0
Iné položky vlastných zdrojov - základné imanie	3 700	3 700	0
Iné položky vlastných zdrojov - čistá odložená daňová pohľadávka	183	76	107
Rezerva z precenenia	9 772	6 386	3 385

Hodnota použiteľných vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky SCR je vo výške 13 654 tis. EUR v roku 2024 a predstavuje prebytok aktív nad záväzkami v súvahe podľa Smernice Solventnosť II.

Výška vlastných zdrojov rozdelená podľa tried:

v tis. EUR	Použiteľné vlastné zdroje na splnenie SCR	Použiteľné vlastné zdroje na splnenie MCR	Trieda 1 - neobmedzené	Trieda 1 - obmedzené	Trieda 2	Trieda 3 (SCR)
Bežný rok 2024	13 654	13 472	13 472			183
Predchádzajúci rok 2023	10 162	10 086	10 086			76
Zmena	3 492	3 385	3 385			107

Spoločnosť disponovala základnými vlastnými zdrojmi triedy 1, ktorými kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť SCR a minimálnu kapitálovú požiadavku na solventnosť MCR. Spoločnosť taktiež zahrnula do položky základných vlastných zdrojov pre krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť SCR zaradených do triedy 3 aj čisté odložené daňové pohľadávky, nakoľko je jej realizovateľnosť vysoká a očakáva sa, že ju Spoločnosť bude môcť využiť v budúcnosti na zníženie budúcich daňových povinností. Spoločnosť prideluje odloženým daňovým pohľadávkam kladnú hodnotu len vtedy, keď je pravdepodobné, že bude k dispozícii budúci zdaniteľný zisk, v súvislosti s ktorým sa môže použiť odložená daňová pohľadávka, pričom sa zohľadnia akékoľvek právne alebo daňové požiadavky na lehoty týkajúce sa prevedenia nevyužitých daňových strát alebo prevedenia nevyužitých daňových dobropisov.

Odložená daňová pohľadávka vo výške 182,5 tis. EUR k 31. 12. 2024 pozostáva najmä z dopočtu daňovej pohľadávky z rozdielov precenenia súvahy IFRS na SII vo výške 125 tis. EUR a IFRS hodnoty odloženej daňovej pohľadávky 57,0 tis. EUR.

Porovnanie IFRS Vlastného imania a Prebytku aktív nad záväzkami pre účely Solventnosti II

v tis. EUR	31.12.2024	31.12.2023	Zmena
IFRS Vlastné imanie	14 051	10 298	3 752
z toho:			
Základné imanie	3 700	3 700	0
Zákonný rezervný fond	464	370	94
Ostatné kapitálové fondy	10 000	7 000	3 000
Oceňovacie rozdiely	1 371	1 376	-4
Nerozdelený zisk (strata minulých období)	-2 244	-3 087	843
Výsledok bežného obdobia	759	940	-180
Úprava nehmotného majetku	-725	-790	66
Úprava čistých technických rezerv	203	618	-415
Úprava odložených daní	125	36	89
Úprava hodnoty z iných položiek			
Prebytok aktív nad záväzkami	13 654	10 162	3 492

Celkové použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR predstavovali hodnotu vo výške 13 654 tis. EUR k 31. 12. 2024 a v porovnaní s hodnotou vykázanou ku koncu roka 2023 narástli o + 3 492 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 34 %. Nárast hodnoty použiteľných vlastných zdrojov v roku 2024 sú výsledkom najmä:

- kladným hospodárskym výsledkom vykázaným podľa účtovného štandardu IFRS 17: 759 tis. EUR za rok 2024,
- navýšenie ostatných kapitálových fondov akcionárom o + 3 000 tis. EUR,
- zmeny hodnoty precenenia technických rezerv ocenených podľa Solventnosti II a IFRS – 415 tis. EUR,
- zmeny hodnoty úpravy nehmotného majetku o +66 tis. EUR,
- zmeny odložených daňových pohľadávok súvisiacich s rozdielmi preceňovania v súvahe SII +89 tis. EUR.

Spoločnosť neplánuje vyplácať dividendy akcionárovi, pokiaľ nebudú plne pokryté kumulované straty z minulých období, t. j. zostávajúci hospodársky výsledok za dané obdobie, po navýšení základného rezervného fondu, sa použije na tento účel.

Spoločnosť nedisponuje žiadnymi dodatkovými vlastnými zdrojmi.

Detailné hodnoty sú uvedené vo výkaze S.23.01.

E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť SCR a minimálna kapitálová požiadavka MCR

Kapitálová požiadavka je určená štandardným vzorcom a vypočítava sa podľa Smernice Solventnosť II a Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35. Spoločnosť používa na výpočet základnej kapitálovej požiadavky (tzv. BSCR) moduly pre trhové riziko, riziko zlyhania protistrany, upisovacie riziko životného poistenia, upisovacie riziko zdravotného poistenia. Pretože dochádza k prekryvaniu rizík medzi rôznymi modulmi, využíva sa diverzifikácia, ktorá znižuje výšku BSCR kapitálu, ktorý je nižší než pre súčet jednotlivých modulov rizík. Na výpočet celkovej kapitálovej požiadavky SCR sa pridávajú komponenty, modul pre operačné riziko, úpravu zohľadňujúcu kapacitu technických rezerv absorbovať straty a úpravu zohľadňujúcu kapacitu odložených daní absorbovať straty.

Spoločnosť spĺňa kapitálovú primeranosť, keďže tento ukazovateľ solventnosti prevyšuje zákonné minimum 100 %. Nárast ukazovateľa solventnosti v roku 2024 nastal z dôvodu zvýšenia hodnoty použiteľných vlastných zdroj o 3 492 tis. EUR na 13 654 tis. EUR, nárast o 34 %, pričom kapitálová požiadavka na solventnosť narástla o 192 tis. EUR, nárast o 2 %.

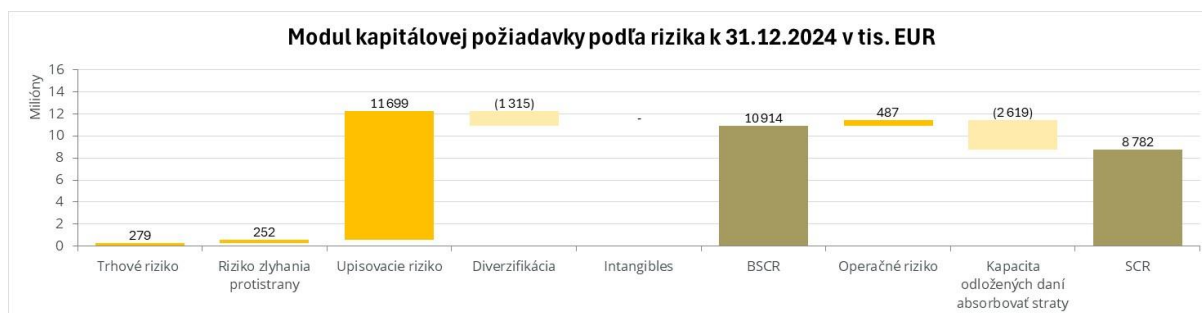
Ukazovateľ minimálnej miery solventnosti bol k 31. 12. 2024 vo výške 336,8 % a vzrástol +84,7 percentuálnych bodov medziročne. Hodnota MCR sa počas roka 2024 nezmenila a zostala na úrovni 4 000 tis. EUR, čo je zákonné minimum. Kapitálová požiadavka na solventnosť v roku 2024:

Kapitálová požiadavka na solventnosť - SCR v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Trhové riziko	279	252
Riziko zlyhania protistrany	252	255
Upisovacie riziko životného poistenia	1 355	956
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	10 344	7 744
Upisovacie riziko neživotného poistenia	0	0
Diverzifikácia	-1 315	-1 025
Základná kap. požiadavka na solventnosť (BSCR)	10 914	8 182
Operačné riziko	487	407
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	0	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-2 619	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	8 782	8 590

Celková hodnota SCR sa k 31. 12. 2024 zmenila o 192 tis. EUR v dôsledku

- nárastu kapitálu pre modul upisovacieho rizika zdravotného poistenia o 2 600 tis. EUR, nárast o 34%, v dôsledku nárastu portfólia poistných zmlúv o 46 %,
- nárastu kapitálu pre modul upisovacieho rizika životného poistenia o 399 tis. EUR, nárast o 42% je spôsobený rastom portfólia poistných zmlúv o 46 %,
- zvýšením efektu diverzifikácie o 290 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 28%.
- zvýšenie kapitálu pre modul operačného rizika o 80 tis. EUR, nárast o 20%, ktorý je spôsobený nárastom hrubého predpísaného poistného,
- započítaním kapacity odložených daní k 31. 12. 2024 v čiastke -2 619 tis. EUR, kapacita odložených daní nebola používaná k 31. 12. 2023

Grafické znázornenie jednotlivých prvkov požadovaného kapitálu je uvedený v nasledovnom obrázku:



Uvedený obrázok zobrazuje hlavné zložky a moduly SCR. Modul SCR pre riziko upisovania zdravotného poistenia je v roku 2024 jednoznačne najväčším prispievateľom do nárastu celkovej kapitálovej požiadavky SCR, čo zodpovedá nárastu poistného portfólia a rizikovému profilu Spoločnosti, ďalej nasleduje modul SCR pre upisovacie riziko životného poistenia a modul SCR pre operačné riziko.

Údaje sú uvedené vo výkaze S.28.01.

Minimálna kapitálová požiadavka

v tis. EUR	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	866	555
Minimálna kapitálová požiadavka	4 000	4 000

Minimálna kapitálová požiadavka sa nezmenila a bola 4 000 tis. EUR, t. j. suma, ktorá je stanovená Zákonom o poisťovníctve.

E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť nepoužíva vo výpočte kapitálovej požiadavky žiadne zjednodušené výpočty pre moduly a podmoduly rizika v štandardnom vzorci ani žiadne špecifické parametre (v Delegovanom nariadení označované ako parametre špecifické pre podniky). Spoločnosť nevyužíva na výpočet svojej kapitálovej požiadavky na Solventnosť II podmodul akciového rizika založený na durácii.

E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu

Spoločnosť sa rozhodla používať na výpočet kapitálovej požiadavky podľa Zákona o poisťovníctve štandardný vzorec bez povolených zjednodušení. Spoločnosť nepoužíva na výpočet kapitálovej požiadavky na Solventnosť II vnútorný model.

E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť nezaznamenala v období akékoľvek nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky, ako ani významné nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

E.6 Ďalšie informácie

V priebehu roku 2024 došlo k nasledovným zmenám vo výpočte kapitálovej požiadavky:

- V súvislosti s tvorbou Obchodno- finančného plánu pre roky 2025-2027 boli realizované zmeny v aktuárskych predpokladoch týkajúcich sa tzv. „break even“ pointu a jeho posunu z roku 2026 na rok 2027, zároveň sa aktualizovali jednotkové náklady, ktoré vzrástli vzhľadom na nižší objem celkového počtu poistných zmlúv/ doplnkových poistení v kmeni. Od roku 2028 sa administratívne náklady zvyšujú naďalej o infláciu, ktorá bola odvodená z makroekonomickej predikcie NBS za Q3 2024. Dôvodom uvedených zmien bolo plánovanie nižšej produkcie nového obchodu pre roky 2025 - 2027, celkové administratívne náklady Spoločnosti vzrástli len mierne.
- V súvislosti s aktuárskym modelovaním jednotkových nákladov došlo k upresneniu alokovania jednotkových nákladov priamo na úroveň doplnkového poistenia/poistnej tarify v porovnaní s predchádzajúcim obdobím. Aplikovaním nového prístupu sa umožňuje transparentným spôsobom manažovať alokáciu plánovaných celkových nákladov až na úroveň doplnkového poistenia.
- Použitie kapacity odložených daní, ktorá nebola v predchádzajúcom období využitá, keďže Spoločnosť nevykazovala dostatočne vysoké plánované zisky v obchodno-finančnom pláne na roky 2024 - 2026 a zároveň vykazovala odloženú daňovú pohľadávku týkajúcu sa účtovných strát za roky 2021 - 2022. Budúce plánované zisky boli primárne použité na zníženie splatnej daňovej povinnosti pre roky 2023-2025. Vzhľadom na zníženie neistoty týkajúcej sa daňovej pozície odloženej daňovej pohľadávky Spoločnosti ako aj na povinnosť zdaní oceňovacie rozdiely vyplývajúce z prechodu na účtovný štandard IFRS 17, sú daňové pohľadávky zo strát minulých účtovných období plne umorené v roku 2024. Na základe nového obchodno-finančného plánu pre roky 2025-2027 a strednodobého plánu kapitálovej primeranosti pre roky 2025-2027 vyplýva, že Spoločnosť si môže uplatniť zápornú položku kapitálovej požiadavky SCR týkajúcu sa kapacity odložených daní absorbovať straty.
- Korekcia v používaní aktuárskych predpokladov týkajúcich sa jedného doplnkového poistenia s kombinovaným poistným krytím pre poistenie invalidity 41 % a úmrtia s klesajúcou poistnou sumou. V predchádzajúcom období bol použitý nekorektný predpoklad incidenčnej miery.

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie z hľadiska riadenia kapitálu v predchádzajúcich častiach.

Príloha 1 – Výkazy za rok 2024

S.02.01.01 Súvaha

v tis. EUR		Hodnota podľa Smernice Solv. entnosť II	Hodnota podľa štátutárnej účetovnej závierky	Reklasifikačná úprava
		C0010	C0020	EC0021
Aktíva				
Goodwill	R0010			
Odložené obstarávacie náklady	R0020			
Nehmotný majetok	R0030		725	-725
Odložené daňové pohľadávky	R0040	183	57	125
Prebytok dôchodkových dávok	R0050			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	740	740	0
Investície (iné ako aktíva držané na účely zmlúv index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	11 158	6 258	4 900
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080			
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090			
Akcie	R0100			
Akcie – kótované	R0110			
Akcie – nekótované	R0120			
Dlhopisy	R0130	4 538	4 538	0
Štátne dlhopisy	R0140	4 538	4 538	0
Podnikové dlhopisy	R0150			
Štruktúrované cenné papiere	R0160			
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170			
Podniky kolektívneho investovania	R0180			
Deriváty	R0190			
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	6 620	1 720	4 900
Iné investície	R0210			
Aktíva držané na účely zmlúv index-linked a unit-linked poistenia	R0220			
Úvery a hypotéky	R0230			
Úvery zabezpečené poistnými zmluvami	R0240			
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250			
Iné úvery a hypotéky	R0260			
Sumy nárokovateľné od zaistovateľa:	R0270	-760	636	-1 396
Neživotné poistenie a zaistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280			
Neživotné poistenie a zaistenie okrem zdravotného poistenia	R0290			
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300			
Životné poistenie a zaistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia a index-linked a unit-linked poistenia	R0310	-760	636	
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	-763		
Životné poistenie a zaistenie okrem zdravotného poistenia a index-linked a unit-linked poistenia	R0330	3	636	
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340			
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350			
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360			
Splatné pohľadávky zo zaistenia	R0370			
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	32	32	0
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390			
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo v súvislosti s vyžiadaným, ale ešte nesplateným počiatočným kapitálom	R0400			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	671	5 571	-4 900
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	27	27	0
Celkové aktíva	R0500	12 051	14 047	-1 996

v tis. EUR		Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa štatutárnej účetnej závierky	Reklasifikačná úprava
		C0010	C0020	EC0021
Závazky				
Technické rezervy – neživotné poistenie a zaistenie	R0510	283	0	283
Technické rezervy – neživotné poistenie a zaistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530			
Najlepší odhad	R0540			
Riziková marža	R0550			
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	283		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0		
Najlepší odhad	R0580	239		
Riziková marža	R0590	45		
Technické rezervy – životné poistenie a zaistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	-3 541	-1 659	-1 882
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-3 338		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0		
Najlepší odhad	R0630	-8 676		
Riziková marža	R0640	5 338		
Technické rezervy – životné poistenie a zaistenie (okrem zdravotného poistenia a index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	-204	-1 659	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0		
Najlepší odhad	R0670	-953		
Riziková marža	R0680	749		
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700			
Najlepší odhad	R0710			
Riziková marža	R0720			
Ostatné technické rezervy	R0730			
Podmienené záväzky	R0740			
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	386	386	0
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760			
Vklady od zaistovateľov	R0770			
Odložené daňové záväzky	R0780			
Deriváty	R0790			
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800			
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820			
Záväzky zo zaistenia	R0830			
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	693	693	0
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	575	575	0
Celkové záväzky	R0900	-1 603	-4	-1 599
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	13 654	14 051	-397

S.05.01.01.01 Neživotné poistenie

v tis. EUR		Závazky vplyvajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)		Total
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	
		C0010	C0020	
Predpísané poistné				
Brutto – priama činnosť	R0110		704	704
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130			0
Podiel zaistovateľov	R0140		7	7
Netto	R0200		697	697
Zaslúžené poistné				
Brutto – priama činnosť	R0210		678	678
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230			0
Podiel zaistovateľov	R0240		7	7
Netto	R0300		671	671
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)				
Brutto – priama činnosť	R0310		82	82
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330			0
Podiel zaistovateľov	R0340		0	0
Netto	R0400		82	82
Vzniknuté náklady				
Administratívne náklady				
Brutto – priama činnosť	R0610		140	140
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0620		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0630			0
Podiel zaistovateľov	R0640		0	0
Netto	R0700		140	140
Náklady na správu investícií				
Brutto – priama činnosť	R0710		0	0
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0720		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0730			0
Podiel zaistovateľov	R0740		0	0
Netto	R0800		0	0
Náklady na likvidáciu poistných udalostí				
Brutto – priama činnosť	R0810		2	2
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0820		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0830			0
Podiel zaistovateľov	R0840		0	0
Netto	R0900		2	2
Náklady na obstaranie				
Brutto – priama činnosť	R0910		52	52
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0920		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0930			0
Podiel zaistovateľov	R0940		3	3
Netto	R1000		48	48
Režijné náklady				
Brutto – priama činnosť	R1010		37	37
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R1020		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R1030			0
Podiel zaistovateľov	R1040		0	0
Netto	R1100		37	37
Ostatné náklady				
	R1210			120
Náklady celkom				347

S.05.01.01.02 Životné poistenie

v tis. EUR		Závazky vyplývajúceho zo životného poistenia		Total
		Zdravotné poistenie	Ostatné životné poistenie	
		C0210	C0240	
Predpísané poistné				
Brutto	R1410	8 504	1 156	9 660
Podiel zaistovateľov	R1420	1 283	212	1 496
Netto	R1500	7 221	944	8 165
Zaslúžené poistné				
Brutto	R1510	8 149	1 102	9 251
Podiel zaistovateľov	R1520	1 283	212	1 496
Netto	R1600	6 865	890	7 755
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)				
Brutto	R1610	1 636	214	1 850
Podiel zaistovateľov	R1620	409	11	420
Netto	R1700	1 228	203	1 431
Vzniknuté náklady				
Administratívne náklady	R1900	3 920	547	4 467
Brutto	R1910	2 867	410	3 277
Podiel zaistovateľov	R1920	0	0	0
Netto	R2000	2 867	410	3 277
Náklady na správu investícií				
Brutto	R2010	5	1	6
Podiel zaistovateľov	R2020	0	0	0
Netto	R2100	5	1	6
Náklady na správu poistných nárokov				
Brutto	R2110	57	9	66
Podiel zaistovateľov	R2120	0	0	0
Netto	R2200	57	9	66
Náklady na obstaranie				
Brutto	R2210	853	108	961
Podiel zaistovateľov	R2220	393	60	452
Netto	R2300	460	48	509
Režijné náklady				
Brutto	R2310	531	79	609
Podiel zaistovateľov	R2320	0	0	0
Netto	R2400	531	79	609
Ostatné náklady				
	R2510			1 646
Náklady celkom				
	R2600			6 113
Celková výška odkupov				
	R2700	0	0	0

S.12.01.01 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

v tis. EUR		Ostatné životné poistenie		Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)		Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
			Zmluvy bez opcií a záruk			Zmluvy bez opcií a záruk	
		C0060	C0070	C0150	C0160	C0170	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0		0	0		0
Celková pohľadávka vplyvajúca zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0		0	0		0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepši odhad	R0030		-953	-953		-8 676	-8 676
Celková výška pohľadávok vplyvajúcich zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0040		3	3		-763	-763
Pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát	R0050		3	3		-763	-763
Pohľadávky vôči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0060		0	0		0	0
Pohľadávky vplyvajúce z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát	R0070		0	0		0	0
Celková výška pohľadávok vplyvajúcich zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080		3	3		-763	-763
Najlepši odhad mínus pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia	R0090		-956	-956		-7 913	-7 913
Riziková marža	R0100	749		749	5 338		5 338
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0		0	0		0
Najlepši odhad	R0120		0	0		0	0
Riziková marža	R0130	0		0	0		0
Technické rezervy – spolu	R0200	-204		-204	-3 338		-3 338
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vplyvajúcich zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0210	-207		-207	-2 575		-2 575
Najlepši odhad produktov s odkupnou opciou	R0220	0		0	0		0
Brutto najlepši odhad peňažného toku							
Odlevy peňažných tokov							
Budúce zaručené a dobrovoľné plnenia	R0230	5 116		5 116	35 120		35 120
Budúce zaručené plnenia	R0240			0			
Budúce dobrovoľné plnenia	R0250			0			
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0260	2 998		2 998	19 066		19 066
Prílevy peňažných tokov							
Budúce poistné	R0270	9 067		9 067	62 862		62 862
Ostatné prílevy peňažných tokov	R0280	0		0	0		0
Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0290	0			0		
Odkupná hodnota	R0300	0		0	0		0
Najlepši odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúcemu sa úrokov ej miery	R0310	0		0	0		0
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokov ej miery	R0320	-204		-204	-3 338		-3 338
Najlepši odhad podliehajúci korekcii v olatilitity	R0330	0		0	0		0
Technické rezervy bez korekcie v olatilitity a bez ďalších prechodných opatrení	R0340	-204		-204	-3 338		-3 338
Najlepši odhad podliehajúci párov acej korekcii	R0350	0		0	0		0
Technické rezervy bez párov acej korekcie a bez ďalších opatrení	R0360	-204		-204	-3 338		-3 338
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	R0370	1 028		1 028	8 869		8 869

S.17.01.01 Technické rezervy na neživotné poistenie a zaistenie

v tis. EUR		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie	Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie zabezpečenia príjmu	
		C0030	
		C0180	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0
Priama činnosť	R0020	0	0
Prijaté proporcionálne zaistenie	R0030	0	0
Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0040		0
Celkové pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže			
Najlepší odhad			
Poistné rezervy			
Brutto – spolu	R0060	143	143
Brutto – priama činnosť	R0070	143	143
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0080	0	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0090		0
Celkové pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0100	-3	-3
Pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0110	-3	-3
Pohľadávky vôči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0120	0	0
Pohľadávky vplyvajúce z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0130	0	0
Celkové pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	-3	-3
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	146	146
Rezervy na poistné plnenie			
Brutto – spolu	R0160	95	95
Brutto – priama činnosť	R0170	95	95
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0180	0	0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0190		0
Celkové pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0200	3	3
Pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0210	3	3
Pohľadávky vôči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0220	0	0
Pohľadávky vplyvajúce z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0230	0	0
Celkové pohľadávky vplyvajúce zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	3	3
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	92	92
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	239	239
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	239	239
Riziková marža	R0280	45	45
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv			
Technické rezervy ako celok	R0290	0	0
Najlepší odhad	R0300	0	0
Riziková marža	R0310	0	0
Technické rezervy – spolu			
Technické rezervy – spolu	R0320	283	283
Pohľadávky vplyvajúce zo zaisťovateľskej zmluvy/vôči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	0	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vplyvajúcich zo zaistenia/vôči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	283	283
Skupina činnosti: ďalšia segmentácia (homogénne rizikové skupiny)			
Poistné rezervy – celkový počet homogénnych rizikových skupín	R0350		
Rezervy na poistné plnenie – celkový počet homogénnych rizikových skupín	R0360		
Peňažné toky najlepšieho odhadu poistných rezerv (brutto)			
Odvlehy peňažných tokov			
Budúce plnenia a nároky	R0370	279	279
Budúce náklady a ostatné odlehy peňažných tokov	R0380	221	221
Prílevy peňažných tokov			
Budúce poistné	R0390	357	357
Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vplyvajúcich z regresov)	R0400	0	0
Peňažné toky najlepšieho odhadu rezerv na poistné plnenie (brutto)			
Odvlehy peňažných tokov			
Budúce plnenia a nároky	R0410	95	95
Budúce náklady a ostatné odlehy peňažných tokov	R0420	0	0
Prílevy peňažných tokov			
Budúce poistné	R0430	0	0
Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vplyvajúcich z regresov)	R0440	0	0
Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0450	0	0
Najlepší odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúcemu sa úrokovvej miery	R0460	0	0
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovvej miery	R0470	283	283
Najlepší odhad podliehajúci korekcii volatility	R0480	0	0
Technické rezervy bez korekcie volatility a bez ďalších prechodných opatrení	R0490	283	283
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	R0500	37	37

S. 19.01.01 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia
Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

	Vývojový rok (absolútna hodnota)		
v tis. EUR	0	1	2
Pred			
2022		0	0
2023	3	0	
2024	15		

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenia

	Vývojový rok (absolútna hodnota)		
v tis. EUR	0	1	2
Pred			
2022		0	0
2023	34	0	
2024	98		

S.23.01.01.01 Vlastné zdroje

v tis. EUR		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účastí v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	3 700	3 700			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030					
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade v zájomnosti	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	9 772	9 772			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	183				183
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 účastí v finančných a úverových inštitúciách	R0230					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	13 654	13 472			183
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade v zájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	13 654	13 472			183
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	13 472	13 472			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	13 654	13 472			183
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	13 472	13 472			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	8 782				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	4 000				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	155,5%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	336,8%				

S.23.01.01.02 Rezerva z precenenia

v tis. EUR		Hodnota
		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	13 654
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	3 883
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	9 772
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	9 897
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	37
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	9 935

S.25.01.01.01 Kapitálová požiadavka na solventnosť

v tis. EUR		Čistá kapitálová požiadavka na solventnosť	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Pridelenie z úprav z dôvodu oddelene spravovaných fondov a portfólií, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia
		C0030	C0040	C0050
Trhové riziko	R0010	279	279	
Riziko zlyhania protistrany	R0020	252	252	
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	1 355	1 355	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	10 344	10 344	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050			
Diverzifikácia	R0060	-1 315	-1 315	
Riziko nehmotného majetku	R0070			
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	10 914	10 914	

S.25.01.01.02 Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

v tis. EUR		Hodnota
		C0100
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	
Operačné riziko	R0130	487
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-2 619
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	8 782
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	
Z toho už stanovené navýšenie kapitálu – čl. 37 odst. 1 typ a	R0211	
Z toho už stanovené navýšenie kapitálu – čl. 37 odst. 1 typ b	R0212	
Z toho už stanovené navýšenie kapitálu – čl. 37 odst. 1 typ c	R0213	
Z toho už stanovené navýšenie kapitálu – čl. 37 odst. 1 typ d	R0214	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	8 782
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na	R0400	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	
Metóda použitá na výpočet úprav z dôvodu agregácie nSCR	R0450	plný prepočet
Čisté budúce dobrovoľné plnenia	R0460	

S.28.01.01.01 / S.28.01.01.03 Minimálna kapitálová požiadavka
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného životného poistenia a zaistenia

v tis. EUR		Činnosť neživotného poistenia C0010	Činnosť životného poistenia C0040
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného a životného poistenia a zaistenia	R0010/ R0200	91	775

S.28.01.01.02 Doplnkové informácie

v tis. EUR		Doplnkové informácie	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok C0020	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch C0030
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020		
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	239	697
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		
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080		
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		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130		
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140		
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150		
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160		
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170		

S.28.01.01.04 Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)

v tis. EUR		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok C0050	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/ SPV) C0060
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210		
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220		
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230		
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240		
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		1 107 581

S.28.01.01.05 Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

v tis. EUR		Hodnota C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	866
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	8 782
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	3 952
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	2 195
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	2 195
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	4 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	4 000