



SPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE (SFCR) 2025

PARTNERS

Poistovňa

Obsah

Zoznam použitých skratiek	4
Úvod	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	10
A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností	11
A.5 Ďalšie informácie	12
B. Systém správy a riadenia	13
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	14
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	19
B.3 Systém riadenia rizík	20
B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti	21
B.5 Systém vnútornej kontroly	22
B.6 Funkcia vnútorného auditu	23
B.7 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi	23
B.8 Aktuárska funkcia	24
B.9 Funkcia riadenia rizík	24
B.10 Zverenie výkonu činností	25
B.11 Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia	25
B.12 Ďalšie informácie	25
C. Rizikový profil	26
C.1 Upisovacie riziko	27
C.2 Trhové riziko	31
C.3 Kreditné riziko	31
C.4 Riziko likvidity	32
C.5 Operačné riziko	32
C.6 Iné významné riziká	33
C.7 Ďalšie informácie	33

D. Oceňovanie na účely Solventnosti II	34
D.1 Aktíva	38
D.2 Technické rezervy	40
D.3 Iné záväzky	43
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	44
D.5 Ďalšie informácie	44
E. Riadenie kapitálu	44
E.1 Vlastné zdroje	46
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť SCR a minimálna kapitálová požiadavka MCR	47
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	50
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	50
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	50
E.6 Ďalšie informácie	50
Príloha 1 – Výkazy za rok 2025	51

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
MVBS	Market Value Balance Sheet – súvaha zostavená na účely Solventnosti II, t. j. na báze trhovej hodnoty (market-consistent valuation)
QRT S.02	Súvaha MVBS - Kvantitatívny výkaz, ktorý je súčasťou tzv. QRT (Quantitative Reporting Templates) podľa vykonávacieho nariadenia komisie (EÚ) na uplatnenie smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES. QRT výkazy sú podávané pravidelne (štvrtročne alebo ročne) poisťovňami a zaistovňami v rámci piliera 3 Solventnosti II (zverejňovanie informácií a dohľadové výkazníctvo)
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

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. 2025. Táto správa obsahuje komparatívne informácie za predchádzajúce finančné obdobie, t. j. za rok 2024, s vysvetlením významných medziročných pohybov. Všetky hodnoty sú uvádzané v tis. EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Súčtové riadky a medziročné zmeny (rozdíely) sú vypočítané z pôvodných presných hodnôt a následne zaokrúhlené na tisíce EUR. Z tohto dôvodu sa môžu vyskytnúť drobné rozdiely v súčtoch/rozdieloch zaokrúhlených hodnôt, ktoré nie sú dodatočne upravované, aby bola zachovaná maximálna presnosť a kontinuita výpočtov.

Cieľom správy o solventnosti a finančnom stave je zvýšiť transparentnosť na poisťovacom trhu. Táto správa bola schválená predstavenstvom Spoločnosti dňa 31. 3. 2026. 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.

Zhrnutie

Spoločnosť je životnou poisťovňou so sídlom v Slovenskej republike, oprávnenou vykonávať činnosť v oblasti životného poistenia. Je súčasťou finančnej skupiny PARTNERS, ktorá sa špecializuje na oblasť osobných financií.

Poslaním Spoločnosti je poskytovať transparentné a zrozumiteľné poistné produkty, ktoré zmierňujú finančné dôsledky nepriaznivých životných udalostí, najmä v prípadoch úmrtia, invalidity a kritických ochorení. Produkty sú koncipované tak, aby klientom pomáhali kompenzovať výpadok príjmu a zvýšené výdavky spojené s týmito situáciami.

Hlavným zámerom poistnej ochrany je zabezpečiť klientov pred následkami krátkodobého a dlhodobého výpadku príjmu. Poistné krytia sú navrhnuté s dôrazom na ich praktický finančný prínos a zameriavajú sa na kľúčové životné riziká, vrátane závažných ochorení, dlhodobých chorôb, invalidity, rekonvalescencie po úrazoch, ako aj na podporu klientov pri zvládaní náročných životných situácií spojených so stratou blízkych osôb.

Proces uzatvárania poistných zmlúv prebieha výlučne v bezpapierovej forme. Posúdenie zdravotného stavu klienta je založené na jeho odpovediach, pričom vo väčšine prípadov prebieha upisovanie automatizovane bez potreby manuálneho zásahu. Spoločnosť využíva upisovací nástroj Reflex od zaistovacej spoločnosti Hannover Rück SE. V prípadoch, keď nie je možné automatické posúdenie, je proces doplnený individuálnym posúdením zo strany upisovateľov rizika.

V roku 2025 Spoločnosť pokračovala v dynamickom raste svojho portfólia. Počet poistných zmlúv medziročne vzrástol o 23,0% na 16 988 (z 13 814 v roku 2024) a objem ročného poistného sa zvýšil o 27,4% na 15 199 tis. EUR (z 11 935 tis. EUR v roku 2024). Priemerné ročné poistné dosiahlo k 31. 12. 2025 úroveň 894,7 EUR (oproti 864,0 EUR k 31. 12. 2024).

Spoločnosť dosiahla za rok 2025 kladný hospodársky výsledok vo výške 1 807 tis. EUR, pričom tieto výsledky neboli k dátumu vydania správy ešte auditované.

Počas celého roka 2025 Spoločnosť nepretržite spĺňala zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť bez potreby navyšovania vlastných zdrojov. Ukazovateľ solventnosti dosiahol k 31. 12. 2025 úroveň 156,7% a ukazovateľ minimálnej kapitálovej požiadavky 434,0%. Kapitálová požiadavka na solventnosť predstavovala 11 075 tis. EUR, pričom minimálna kapitálová požiadavka zostala na úrovni 4 000 tis. EUR. Použiteľné vlastné zdroje na krytie týchto požiadaviek dosiahli výšku 17 360 tis. EUR.

Systém riadenia rizík je v Spoločnosti plne implementovaný a funkčný, pričom zabezpečuje systematickú identifikáciu, hodnotenie, monitorovanie a riadenie všetkých významných rizík. Spoločnosť pravidelne vyhodnocuje svoj rizikový apetít, rizikový profil a vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA), čo jej umožňuje efektívne prepájať obchodnú stratégiu so stratégiou riadenia rizík a kapitálu. Medzi kľúčové riziká patria najmä upisovacie riziko súvisiace so zdravotným stavom populácie a potenciálnymi dopadmi klimatických zmien, strategické riziko spojené s napĺňaním obchodného plánu a operačné riziká, najmä v oblasti informačných technológií a závislosti od kľúčových zamestnancov.

V priebehu roka 2025 Spoločnosť prehodnotila svoj zaistný program a pravidlá upisovania poistných zmlúv. Od svojho vstupu na slovenský trh v roku 2022 zaznamenala významný rast obchodnej činnosti a objemu poistného portfólia. V počiatočnej fáze bola jej vyjednávacía pozícia voči zaistovateľom obmedzená, čo viedlo k nastaveniu zaistného programu formou kompromisov, najmä z pohľadu podielu postúpeného rizika.

Postupným budovaním a stabilizáciou portfólia do konca roka 2024 sa však vyjednávacía pozícia Spoločnosti výrazne posilnila. Tento vývoj umožnil dohodnúť výhodnejšie zaistné podmienky a zároveň zvýšiť mieru vlastného podielu na riziku. S účinnosťou od roku 2025 tak Spoločnosť navýšila svoj podiel na riziku pri nových poistných zmluvách a primerane upravila pravidlá ich upisovania, čím reflektuje svoju rastúcu schopnosť niesť riziko.

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:	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:

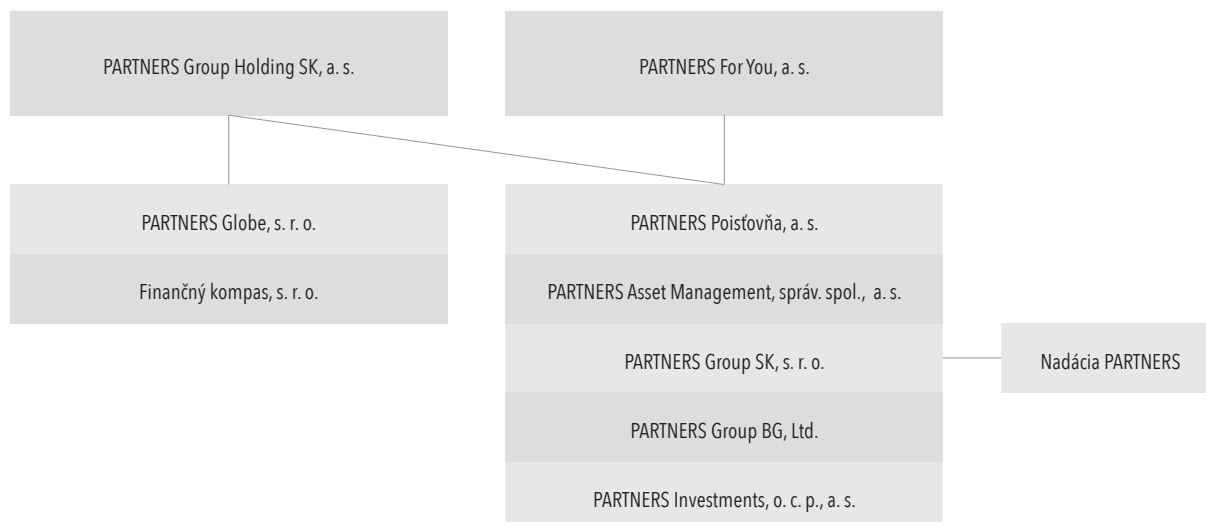
1. Poistenie

- 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 31.12.2025 zamestnávala 38 zamestnancov vrátane osôb pracujúcich na dohody o prácach vykonávaných mimo pracovného pomeru (k 31. 12. 2024: 33 zamestnancov).

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



Pozn: Gemini poisťovacie služby, s. r. o. zaniklo v dôsledku zlúčenia so spoločnosťou PARTNERS Group SK s. r. o. k 1. 6. 2025.

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%

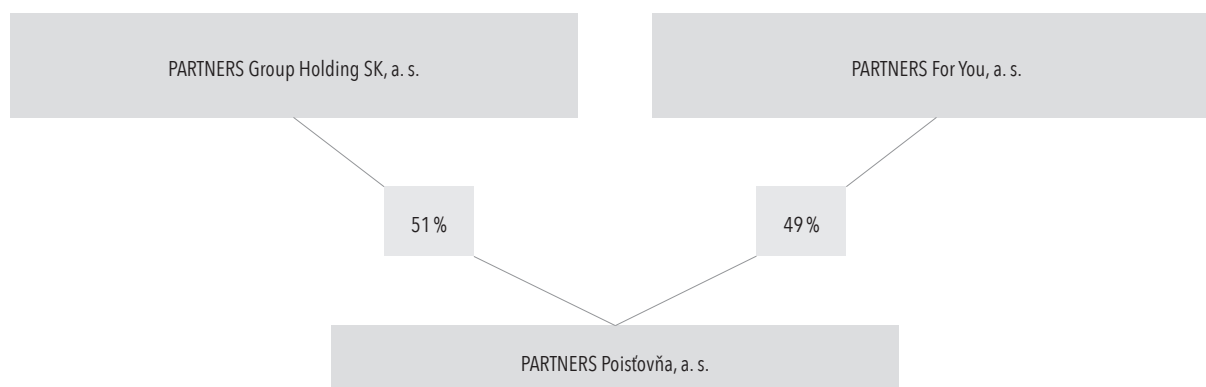
PARTNERS FOR YOU, a. s.

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	2025	2024	Zmena	Zmena v %
Očakávané poistné plnenia a náklady	9 408	6 682	2 726	41 %
Riziková prirážka pre nefinančné riziká	358	210	148	70 %
Rozpustenie servisnej marže	1 349	978	371	38 %
Vznikuté poistné plnenia a celkové náklady	- 8 164	- 6 429	- 1 735	27 %
Nepriroditeľné náklady	- 539	- 646	107	- 17 %
Výsledok z poistných služieb	2 412	794	1 618	204%
Výsledok zo zaistenia	- 359	-341	- 18	5%
Celkový výsledok z poistenia	2 053	453	1 600	353%

V roku 2025 Spoločnosť dosiahla celkový výsledok z upisovania vo výške 2 053 tis. EUR v porovnaní s rokom 2024 453 tis. EUR, čo predstavuje medziročný nárast o 1 600 tis. EUR. Pozitívny dopad na výsledok mali rast kmeňa a teda vyššie rozpustenie servisnej marže a zmeny v rizikovej prirážke pre nefinančné riziká spolu o 520 tis. EUR medziročne, rozdiel očakávaných nákladov z poistných plnení oproti skutočnosti o 718 tis. EUR medziročne, pokles nepriroditeľných nákladov o 107 tis. EUR medziročne, vyššej úpravy poistného na základe skutočnosti o 111 tis. EUR medziročne, nižšieho záporného rozdielu (očakávanie oproti skutočnosti) administratívnych nákladov a následných provízií o 162 tis. EUR medziročne. Na druhej strane malé zhoršenie výsledku zo zaistenia o -18 tis. EUR medziročne. 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	2025	2024	Zmena	Zmena v %
Poistenie straty príjmu	899	704	195	28 %
Zdravotné poistenie	11 069	8 504	2 565	30 %
Ostatné životné poistenie	1 463	1 156	307	27 %
Spolu	13 431	10 364	3 067	30 %

V roku 2025 dosiahla Spoločnosť hrubé predpísané poistné vo výške 13 431 tis. EUR, čo je v porovnaní s rokom 2024 nárast o +30 % (+3 067 tis. EUR). Najvýznamnejším poistným produktom a skupinou činností, je zdravotné poistenie SLT, ktoré pokrýva poistenie invalidity, závažnej choroby, práceneschopnosti a iné.

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Spoločnosť k 31. 12. 2025 umiestnila svoje finančné prostriedky do bežných účtov a termínovaných vkladov v bankách na Slovensku, ako aj slovenských štátnych dlhopisov alebo dlhopisov iných štátov eurozóny a dlhopisu Európskeho nástroja finančnej stability (EFSF). V roku 2025 spoločnosť investovala po prvýkrát aj do podielových fondov v hodnote 146 tis. EUR. Podielové fondy slúžia na zabezpečenie mechanizmu zhodnocovania odloženej časti pohyblivej zložky mzdy, opísanej v časti B.1.3, nie sú používané na krytie technických rezerv.

Termínované vklady majú krátkodobú splatnosť, najdlhšia doba splatnosti bola 1 rok. Výška termínovaných vkladov k 31. 12. 2025 predstavovala objem 4 598 tis. EUR (k 31. 12. 2024: 6 620 tis. EUR). Úrokové výnosy z termínovaných vkladov predstavovali za rok 2025 hodnotu vo výške 93,1 tis. EUR (2024: 256,1 tis. EUR). Pokles bol spôsobený nižším priemerne investovaným objemom prostriedkov do termínovaných vkladov, ale najmä nižšími úrokovými sadzbami v roku 2025. Čistý finančný výnos z podielových fondov predstavoval -0,7tis. EUR.

Reálna hodnota dlhopisov bola vo výške 9 067 tis. EUR k 31. 12. 2025 (2024: 4 538 tis. EUR). 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 2025 (2024) boli nasledovné:

- úrokový výnos vo výške 103,7 tis. EUR (2024: 7,6 tis. EUR),
- amortizácia diskontu vo výške 88,7 tis. EUR (2024: 30,8 tis. EUR),
- zmena precenenia na reálnu hodnotu cez ostatný komplexný výsledok vo výške -9,6 tis. EUR (2024: 23,4 tis. EUR).

Výkonnosť v oblasti investícií* v tis. EUR	2025	2024
Úrokový výnos z finančných aktív oceňovaných cez výsledok hospodárenia	93	256
Čistý výnos z dlhových cenných papierov oceňovaných FVOCI	192	38
Čistý investičný výsledok	285	295
Čistý finančný výsledok z poistenia (IFIE)	41	52
Výkonnosť v oblasti investícií cez výkaz ziskov a strát* v tis. EUR	326	347
Oceňovacie rozdiely z ocenenia finančných nástrojov cez OCI - zmena za rok	- 10	23
Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI - zmena za rok	548	- 8
Spolu komplexný výsledok v oblasti investícií*	865	362

* neočistený o zrážkovú daň

Oceňovacie rozdiely z poistných zmlúv a zaistných zmlúv cez OCI (neočistené o daň z príjmu) boli k 31. 12. 2025 v hodnote 606,6 tis. EUR (2024: 58,4 tis. EUR), t. j. zmena za rok 2025 predstavuje +548,2 tis. EUR z dôvodu zmeny trhovej diskontnej krivky (2024: -8,2 tis. EUR).

A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností

LÍZING

Spoločnosť má formou lízingu prenajaté 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	2025	2024
Do 1 roka	63	54
1 až 5 rokov	293	237
Viac ako 5 rokov	348	380
Spolu	704	671

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

A.5 Ďalšie informácie

ZAISTENIE

Spoločnosť postupuje zaistovateľom podiely na rizikách vyplývajúcich z poistovacej 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 2025 neboli identifikované operácie so spriaznenými osobami, ktoré by boli vykonané za neobvyklých a neštandardných obchodných podmienok.

KOMISIONÁRSKA ZMLUVA

Spoločnosť má uzatvorenú komisionársku zmluvu o obstaraní kúpy alebo predaja finančných nástrojov so spoločnosťou PARTNERS INVESTMENTS, o.c.p., a. s. V rámci tohto zmluvného vzťahu spoločnosť zároveň využíva vedľajšiu investičnú službu držiteľskej správy (custody).

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. Správa aktív je realizovaná v súlade so schválenou investičnou stratégiou a limitmi, ktoré sú definované v zmluve a v interných predpisoch Spoločnosti.

ZMLUVA O INVESTOVANÍ

Spoločnosť má uzatvorenú rámcovú zmluvu o investovaní a správe podielových fondov so správcovskou spoločnosťou PARTNERS ASSET MANAGEMENT, správ. spol., a. s. Táto zmluva upravuje podmienky nákupu a redemácie podielových fondov v rámci správy vlastných zdrojov (podielové fondy nie sú používané na krytie technických rezerv).

OSTATNÉ INFORMÁCIE

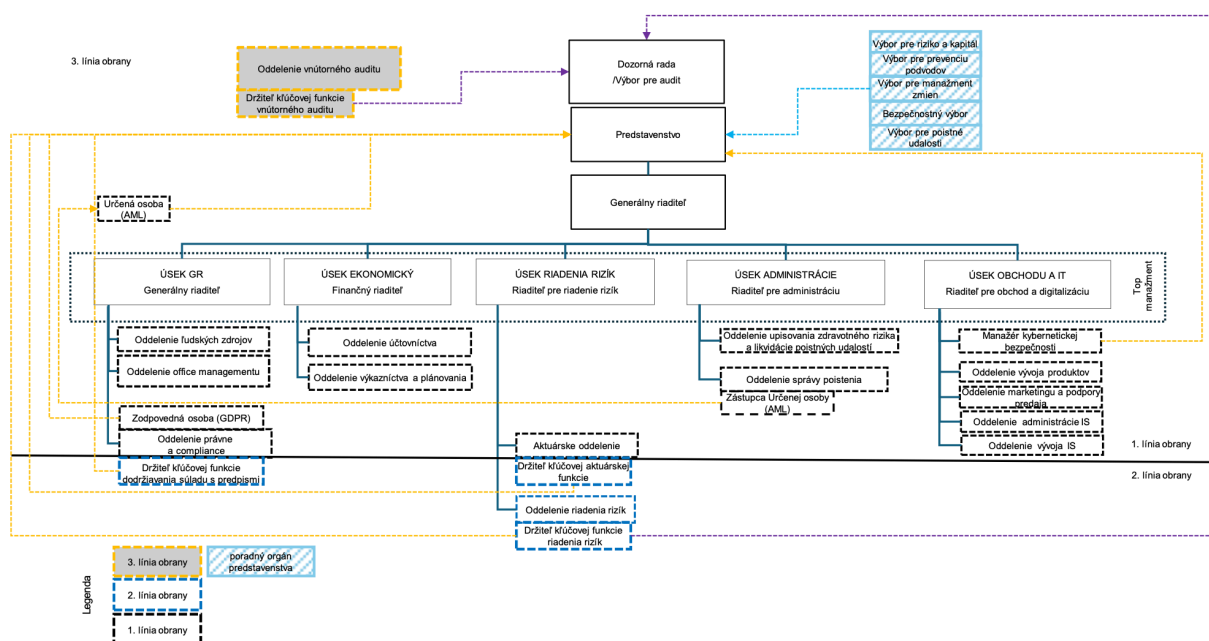
V rámci sledovaného obdobia Spoločnosť nerealizovala žiadne iné významné transakcie ani činnosti, ktoré by mali materiálny vplyv na výkonnosť v oblasti iných činností. Spoločnosť neeviduje žiadne iné relevantné informácie týkajúce sa výkonnosti okrem tých, ktoré sú uvedené vyššie.

B. Systém správy a riadenia

B.1 VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O SYSTÉME SPRÁVY A RIADENIA

Spoločnosť zaviedla a uplatňuje účinný systém správy a riadenia, ktorým sa zabezpečuje spoľahlivé a obozretné riadenie, a ktorý je primeraný povahe, rozsahu a zložitosti jej poisťovacej činnosti a rozsahu poskytovaných služieb. Organizačná štruktúra Spoločnosti je transparentná, zahŕňa jednoznačné a vhodné rozdelenie zodpovedností a účinný systém zabezpečujúci výmenu informácií pri zabezpečení súladu s požiadavkami uvedenými v § 24 až 30 Zákona o poisťovníctve.

Organizačná štruktúra spoločnosti PARTNERS Poistovňa, a. s.



Spoločnosť postupuje pri výkone svojej činnosti obozretna, a to najmä spôsobom, ktorý

- zohľadňuje a zmierňuje riziká, ktorým je vystavená,
- nepoškodzuje záujmy klientov,
- neohrozuje finančnú situáciu Spoločnosti.

Spoločnosť prijala primerané opatrenia zabráňujúce konfliktu záujmov s cieľom nezávislého riadenia rizík, najmä zabezpečila, aby výkon úloh spojených s oceňovaním rizík bol funkčne nezávislý od politiky odmeňovania závislej na hospodárskom výsledku Spoločnosti.

Spoločnosť zaviedla a uplatňuje pravidlá a postupy vo forme písomných koncepcií, a to najmä o riadení rizík, systéme vnútornej kontroly, vnútornom audite, predkladaní informácií na účely dohľadu, zverejňovaní, vybavovaní sťažností, zverení výkonu činnosti, posudzovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti osôb, ktoré skutočne riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie, dodržiavania súladu s predpismi a odmeňovania. Spoločnosť nastavila prehodnotenie vydaných koncepcií minimálne raz za rok, ako aj pri každej podstatnej zmene v systéme správy a riadenia. Písomné koncepcie podliehajú schváleniu predstavenstva alebo dozornej rady Spoločnosti.

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 2025 bolo nasledovné:

Ing. Pavel Gašpar – predseda predstavenstva	(od 1. 9. 2023)
Ing. Jozef Bartánus – podpredseda predstavenstva	(od 19. 12. 2024)
Ján Müller – člen predstavenstva	(od 01. 11. 2021 do 16. 6. 2025)
JUDr. Katarína Faguľová – člen predstavenstva	(od 8. 1. 2025)
Ing. Silvia Karcolová, MBA – člen predstavenstva	(od 16. 7. 2025)
Mgr. Ivan Kasanický, PhD. – člen predstavenstva	(od 16. 7. 2025)

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:

- 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,
- 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,
- výbor pre audit** – pôsobnosť výboru pre audit v rozsahu stanovenom Zákonom o štatutárnom audite vykonáva dozorná rada Spoločnosti,
- výbor pre manažment zmien** – poradný orgán predstavenstva Spoločnosti, ktorého úlohou je schvaľovať zmeny v informačných systémoch, ktoré sú následne nasadené do produkčného prostredia,
- 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,
- výbor pre poisťné udalosti** – poradný orgán predstavenstva Spoločnosti, ktorého hlavnou úlohou je schvaľovať výplatu poisťného plnenia, ak sa jedná o faktor osobitného zreteľa v rámci šetrenia poisťnej udalosti.

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

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

Top manažment v zmysle organizačného poriadku Spoločnosti:

- riadi a koordinuje činnosť jednotlivých organizačných útvarov,
- zodpovedá za bežný chod a činnosť Spoločnosti a rozhoduje o bežných záležitostiach Spoločnosti, ktoré výslovne nespádajú do pôsobnosti predstavenstva, dozornej rady alebo valného zhromaždenia,
- požaduje súčinnosť a spoluprácu všetkých organizačných útvarov Spoločnosti,
- pravidelne informuje predstavenstvo o činnosti, vývoji majetku a hospodárení Spoločnosti,
- bezodkladne informuje predstavenstvo o všetkých závažných skutočnostiach, ktoré môžu mať vplyv na chod a činnosť Spoločnosti,
- na požiadanie informuje dozornú radu Spoločnosti o všetkých záležitostiach týkajúcich sa Spoločnosti,
- 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 stanovky 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 efektívnosť 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 audítormi alebo audítorskou spoločnosťou,
- e) odporúča vymenovanie štatutárneho audítora alebo audítorskej spoločnosti na schválenie na výkon štatutárneho auditu pre Spoločnosť,
- f) určuje štatutárnemu audítormi alebo audítorskej spoločnosti termín na predloženie čestného vyhlásenia o nezávislosti.

Personálne zloženie dozornej rady Spoločnosti k 31. 12. 2025 je nasledovné:

Ján Müller – predseda dozornej rady	(od 27. 6. 2025)
Ing. Bohuslav Benedek – člen dozornej rady	(od 28. 5. 2021)
Marcel Kohút – člen dozornej rady	(od 28. 5. 2021)
Ing. Pavol Šulej – člen dozornej rady	(od 28. 5. 2021)
Ing. Jana Gruntová – člen dozornej rady	(od 16. 6. 2025)
Ing. Silvia Karcolová, MBA – člen dozornej rady	(od 26. 4. 2022 do 16. 6. 2025)
Ing. Peter Matovič – člen dozornej rady	(od 26. 4. 2022 do 27. 6. 2025)

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

KLÚČOVÉ FUNKCIE SPOLOČNOSTI

Spoločnosť do svojej organizačnej štruktúry zahrnuje 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, stratégia pre zmiernovanie rizika, 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.

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 2025, patria:

- a) zmeny v predstavenstve Spoločnosti – Ján Müller skončil vo funkcii člena predstavenstva Spoločnosti k 16.06.2025, novými členmi sa stali JUDr. Katarína Faguľová s účinnosťou od 08. 01. 2025, Ing. Silvia Karcolová, MBA a Mgr. Ivan Kasanický, PhD. s účinnosťou od 16. 07. 2025, pričom Spoločnosť má spolu 5 členov predstavenstva (ďalšími členmi sú Ing. Pavel Gašpar - predseda predstavenstva a Ing. Jozef Bartánus – podpredseda predstavenstva);

- b) zmeny v dozornej rade Spoločnosti – Ing. Silvia Karcolová, MBA skončila vo funkcii člena dozornej rady Spoločnosti k 16.06.2025, Ing. Peter Matovič skončil vo funkcii člena dozornej rady k 27.06.2025, novými členmi sa stali Ing. Jana Gruntová s účinnosťou od 16. 06. 2025, Ján Müller – predseda dozornej rady s účinnosťou od 27. 06. 2025, pričom Spoločnosť má spolu 5 členov dozornej rady (ďalšími členmi sú Ing. Bohuslav Benedek, Marcel Kohút a Ing. Pavol Šulej);
- c) zmena na pozícii riaditeľa pre riadenie rizík/držiťateľa kľúčovej funkcie riadenia rizík - Ing. Zuzana Lukáčová s účinnosťou od 01. 04. 2025 nahradila Ing. Pavla Gašpara, ktorý vykonával funkciu držiteľa kľúčovej funkcie riadenia rizík od 01. 01. 2025.

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. 2025 Spoločnosť takéto osoby neurčila).

V roku 2025 Spoločnosť zaviedla mechanizmus zhodnocovania odloženej časti pohyblivej zložky mzdy prostredníctvom interného investičného nástroja označeného ako „Podielový fond“.

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 držitelia kľúčových funkcií odchádzajú do dôchodku podľa platnej legislatívy Slovenskej republiky.

B.1.4 INFORMÁCIE O VÝZNAMNÝCH TRANSAKCIÁCH S AKCIONÁRMÍ A S OSOBAMI, KTORÉ MAJÚ VÝZNAMNÝ VPLYV NA SPOLOČNOSŤ

Spoločnosť počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje SFCR, neuskutočnila žiadne významné transakcie s akcionármi a s osobami, ktoré majú významný vplyv na Spoločnosť.

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 koncepcie 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 (držitelia 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. 2025 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 koncepcii o posudzovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti osôb, ktoré skutočne riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie.

Pre členov predstavenstva je okrem odbornej kvalifikácie stanovená minimálna odborná prax vo finančnom sektore v dĺžke 3 rokov, minimálna 2 ročná riadiaca prax vo finančnom sektore a primeraná znalosť v najmenej jednom zo segmentov kolektívnej znalosti predstavenstva. Pre členov top manažmentu je okrem odbornej kvalifikácie stanovená minimálne odborná prax 5 rokov vo finančnom sektore a minimálne 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 koncepcie 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 prvotné 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 prvotné, 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, koncepciou o riadení rizík a požiadavkami vyplývajúcimi zo Zákona o poisťovníctve. Súčasťou systému riadenia rizík je aj koncepcia o vlastnom posúdení rizika a solventnosti.

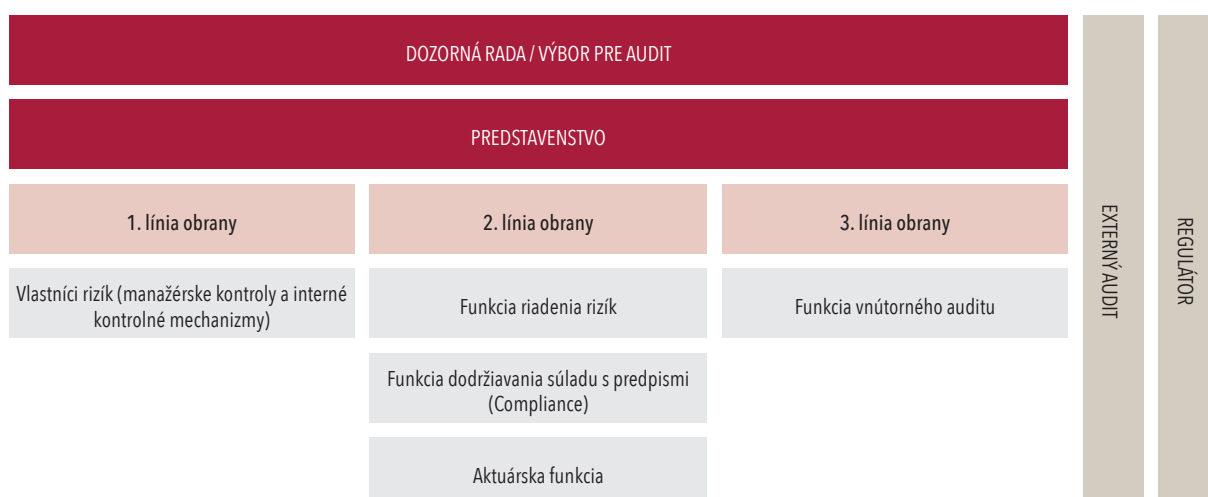
Systém riadenia rizík pokrýva najmä nasledovné riziká:

- životné a zdravotné upisovacie riziko,
- operačné riziko,
- kreditné riziko,
- riziko likvidity,
- 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 ako poradný orgán predstavenstva Spoločnosti. Zodpovednosť za rizikovú stratégiu má predstavenstvo Spoločnosti.

B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA) je kľúčovou súčasťou systému riadenia rizík v Spoločnosti. ORSA zahŕňa procesy a postupy používané na identifikáciu, hodnotenie, monitorovanie, riadenie a vykazovanie krátkodobých aj dlhodobých rizík. Zároveň prepája obchodnú stratégiu Spoločnosti so stratégiou rizík a riadením kapitálu s cieľom identifikovať a vyhodnotiť potenciálne ohrozenia a zabezpečiť primeranú solventnosť Spoločnosti v plánovacom horizonte 3 rokov.

ORSA sa vykonáva minimálne raz ročne ku koncu účtovného obdobia, alebo pri významnej zmene rizikového profilu, v súlade so schválenou koncepciou o vlastnom posúdení rizika a solventnosti. Priebežné monitorovanie a riadenie rizík prebieha kontinuálne počas celého roka. Minimálne na štvrtročnej báze sa vývoj rizikového profilu, rizikové indikátory a výsledky monitoringu sumarizujú v Správe funkcie riadenia rizík. Túto správu prerokúva výbor pre riziko a kapitál a predstavenstvo Spoločnosti, ktoré v prípade potreby prijímajú rozhodnutia o vykonaní primeraných opatrení.

V priebehu roku 2025 Spoločnosť identifikovala najvýznamnejšie riziká, pre ktoré boli v rámci ORSA vykonané záťažové testy, s cieľom overiť odolnosť svojej kapitálovej primeranosti počas najbližších troch rokov. Identifikované kľúčové riziká sú

- strategické riziko: spojené s plnením obchodného plánu, kapacitou distribučnej siete,
- upisovacie riziko: zhoršovanie zdravotnej starostlivosti, dopady klimatických zmien,
- riziká spojené s geopolitickým napätím a ekonomickou recesiou: kombinácia šokov trhového rizika a odstúpení od zmluvy,
- operačné riziko: z oblasti rizík spojených s informačnými a komunikačnými technológiami boli posúdené dopady výpadku kritických aplikácií, vendor lock-in a kybernetický útok; vzhľadom na veľkosť Spoločnosti riziko spojené s kľúčovými zamestnancami a kvalitatívne bolo posúdené regulátorne riziko legislatívnych zmien.

Spoločnosť tiež vykonala záťažové testovanie odporúčané pre poisťovne s vysokým podielom očakávaných ziskov z budúcich platieb poistného na vlastných zdrojoch a záťažový scenár pre likviditu.

Výsledky záťažových testov sú detailne popísané v Správe o vlastnom posúdení rizika a solventnosti 2025.

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. 2025 boli takmer všetky voľné prostriedky uložené na vkladoch v bankách v SR a dlhopisoch Slovenskej republiky, dlhopisov štátov Európskej únie a Európskeho nástroja finančnej stability. Výnimkou sú investície do podielového fondu definovaného koncepciou odmeňovania, ktoré sú účelovo viazané na pokrytie zhodnocovanej časti rezervy na odložené odmeny. Podľa koncepcie riadenia investičných rizík je povolené do nich investovať len do určenej maximálnej výšky.

Riziko úmrtnosti/chorobnosti je, a aj v budúcnosti musí byť pravidelne monitorované. Posledná kontrola na portfóliu prebehla k 31. 12. 2025 a portfólio poisťných zmlúv upísaných v roku 2025 splnilo podmienky ziskovosti.

Spoločnosť v roku 2025 navýšila stanovený limit ukazovateľa solventnosti z úrovne 125 % na 130%.

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. Funkcia vnútorného auditu predstavuje tretiu líniu obrany slúžiacu k hodnoteniu primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia. Funkcia vnútorného auditu vykonáva činnosť v súlade s platnou legislatívou, koncepciou vnútorného auditu, štatútom vnútorného auditu a metodológiou pre výkon činnosti funkcie vnútorného auditu. Činnosť funkcie vnútorného auditu sa riadi plánom 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. 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 hodnotenia, 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 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 poisťnej 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 je v zmysle Zákona o poisťovníctve jedna z kľúčových funkcií. Jej výkon je zverený osobe, ktorá je zároveň riaditeľom 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 poisťnej 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 koncepciu zverenia výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe (ďalej len ako „**koncepcia 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) zhoršeniu 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 2025). 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 neviduje iné významné informácie, ktoré sa týkajú systému správy a riadenia.

C. Rizikový profil

Spoločnosť patrí do finančnej skupiny PARTNERS. Cieľom skupiny je byť silnou, stabilnou a kvalitnou finančnou skupinou, ktorá klientom poskytuje finančné služby a pomáha im žiť bohatší a finančne zdravý život.

Spoločnosť PARTNERS poisťovňa, a.s. je vo finančnej skupine pilierom, zameraným na ochranu a zabezpečenie príjmov svojich klientov, a to ponukou kvalitného rizikového životného poistenia výlučne prostredníctvom distribučného kanála v rámci skupiny. Víziou Spoločnosti je ponúkať klientom transparentné rizikové produkty bez šetriacej/investičnej zložky, za účelom zabezpečenia ich príjmu v prípade nepriaznivých životných udalostí.

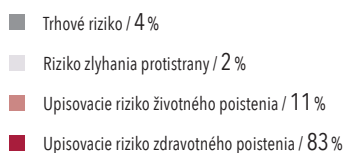
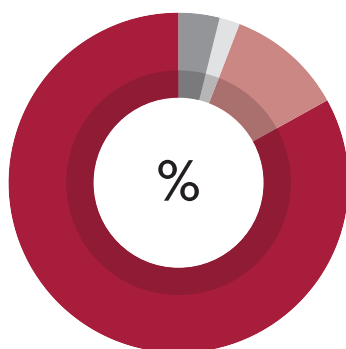
Rizikový apetít Spoločnosti, definovaný predstavenstvom a top manažmentom Spoločnosti, reflektuje strategické ciele, ktorými sú orientácia na klienta, transparentné rizikové produkty, on-line distribúcia, efektívne procesy a digitalizácia, motivácia zamestnancov a efektívne hospodárenie, pričom ciele rizikovej stratégie smerujú k udržaniu finančnej sily, k ochrane a zvyšovaniu hodnoty Spoločnosti a k budovaniu jej dobrého mena.

Rizikový profil Spoločnosti vyjadruje skutočnú úroveň rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená pri realizácii svojej podnikateľskej činnosti, a je priebežne monitorovaný a riadený tak, aby bol v súlade s definovaným rizikovým apetítom.

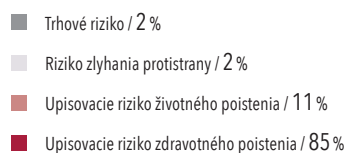
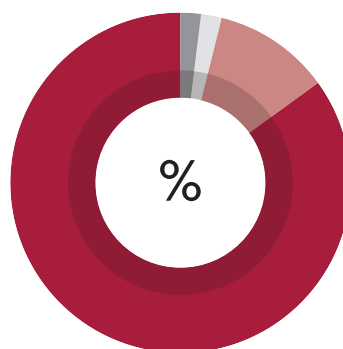
Rizikový profil Spoločnosti je ovplyvnený vysokým upisovacím rizikom, ktoré vyplýva zo zamerania na rizikové životné poistenie. Ako mladá poisťovňa pôsobiaca na trhu od roku 2022 čelí Spoločnosť vyššej neistote spojenej s vývojom nákladovosti - náklady na zmluvy sú v úvodných rokoch prirodzene vyššie, s rastom poistného kmeňa postupne klesajú. Neočakávané operačné hrozby však môžu tento pozitívny trend výrazne ovplyvniť. V malej spoločnosti sa prirodzene zvyšujú aj riziká spojené s kľúčovými zamestnancami. Významné, avšak strategicky akceptované koncentračné riziko spočíva v úplnej naviazanosti distribúcie na skupinu.

Rizikový profil meraný základnou kapitálovou požiadavkou Spoločnosti pred vplyvom sa medziročne zmenil iba v miernom raste podielu trhového rizika, vplyvom nárastu rizika zmeny úrokových mier, spojeného s rastom portfólia, jednak s rastúcimi investičnými aktívami a jednak s rastom technických rezerv s očakávanými budúcimi ziskami.

Základná kapitálová požiadavka
solventnosti
k 31. 12. 2025



Základná kapitálová požiadavka
solventnosti
k 31. 12. 2024



C.1 Upisovacie riziko

Najvýznamnejším zdrojom rizika v Spoločnosti je upisovacie riziko, ktoré vyplýva najmä z rizika zdravotného poistenia. 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.

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, a fluktuácie vo frekvencii a závažnosti vývoja reality v porovnaní s odhadmi poistných udalostí v čase upísania poistného rizika. Biometrickým rizikom v Spoločnosti je riziko úmrtnosti a chorobnosti. Do upisovacieho rizika patrí aj katastrofické riziko, riziko nákladov a riziko odstúpenia od zmluvy.

Všeobecné opatrenie na manažovanie a zmierňovanie rizík je dôsledná upisovacia politika, monitorovanie výsledkov produktov, ktoré zahŕňajú vystavenie sa riziku úmrtnosti/chorobnosti-invalidity, monitorovanie vývoja štatistických údajov spojených s upisovacím rizikom, prenos rizika do zaistenia, analýza a pravidelné monitorovanie vystavenia sa riziku.

Vývoj portfólia životného a zdravotného poistenia:

K 31.12.2025 mala Spoločnosť vo svojom portfóliu 16 988 zmlúv (k 31. 12. 2024 ich bolo 13 814).

Počet poistných krytí (rovnaké poistené riziko na jednej poistnej zmluve, môže byť u viacerých osôb) narástol o 16 499 poistných krytí zo 75 237 na 91 736 poistných krytí, čo predstavuje nárast o 22%. V porovnaní s nárastom o 21 959 poistných krytí v roku 2024 (41%) rástol kmeň pomalšie.

Počet poistných krytí* v životnom poistení	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Poistenie straty príjmu	13 832	11 469
Zdravotné poistenie SLT	44 108	36 113
Ostatné životné poistenie	33 796	27 655
Spolu	91 736	75 237

* rovnaké riziká u viacerých osôb na jednej poistnej zmluve sú započítané 1x

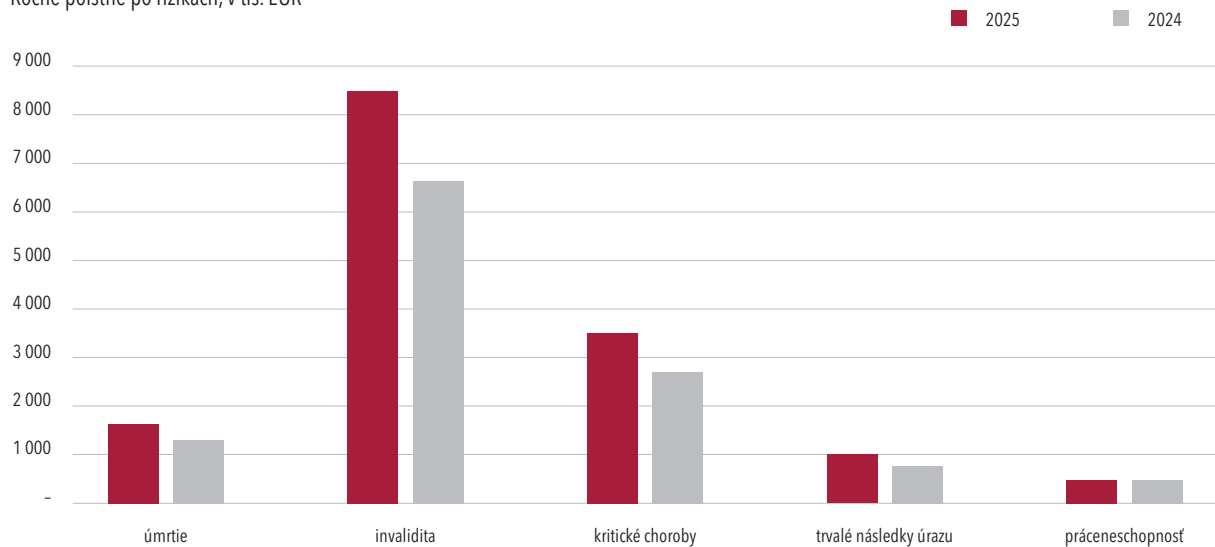
Počet poistných rizík (poistené riziko na jednej poistnej zmluve, u jednej osoby) narástol o 18 753 poistných rizík na 104 071 poistných rizík k 31.12.2025, čo predstavuje 22% nárast.

Počet poistných rizík* v životnom poistení	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Poistenie straty príjmu	17 937	14 708
Zdravotné poistenie SLT	49 676	40 692
Ostatné životné poistenie	36 458	29 918
Spolu	104 071	85 318

* všetky riziká u každej z poistených osôb na jednej poistnej zmluve

Ročné poistné narástlo na 15 155 tis. EUR, s ročným nárastom o 27%. Najvyšší podiel na rizikách má riziko invalidity, nasledované rizikom kritických chorôb.

Ročné poistné po rizikách, v tis. EUR



Výška kapitálu potrebného na podporu poisťovacej činnosti, s ktorou sa spája riziko upisovania poistenia, dosiahol k 31. 12. 2025 hodnotu 13 727 tis. EUR. V medziročnom porovnaní sa zvýšil o 2 030 tis. EUR, 17%, z toho zmena v životnom poistení predstavuje nárast o 176 tis. EUR, 13% a v zdravotnom poistení o 1 854 tis. EUR, t. j. nárast o 18%.

Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko životného poistenia	1 543	1 367
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko zdravotného poistenia	12 184	10 330
Kapitál pre upisovacie riziko pred diverzifikáciou	13 727	11 697

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. Primárnym 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

Zmeny v očakávaní vývoja odstúpení od poisťných zmlúv ovplyvňujú hodnotu portfólia. Predpoklady o odstúpení od poisťných zmlúv používané na hodnotenie poisťného portfólia sa pravidelne aktualizujú. Spoločnosť má relatívne stabilné portfólio, čo svedčí o kvalite servisu zo strany distribútora. Spoločnosť však vníma riziko zvýšenia odstúpení od zmlúv vplyvom konsolidačných opatrení a ekonomického vývoja v krajine.

Riziko nákladov

Poistovateľ v životnom poistení pri oceňovaní poistnej zmluvy predpokladá určitú výšku nákladov počas celej doby jej trvania. Riziko nákladov spočíva v tom, že skutočné náklady budú vyššie ako náklady zahrnuté v poistnom, či už v dôsledku podnikateľskej činnosti, alebo inflácie. Hoci je Spoločnosť na trhu relatívne krátko a s tým je spojená vyššia neistota vývoja nákladovosti, portfólio zmlúv je schopné pokryť náklady.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko životného poistenia v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Riziko úmrtnosti	650	585
Riziko dlhovekosti	0	0
Riziko chorobnosti	221	236
Riziko nákladov	317	295
Revízne riziko	0	0
Riziko odstúpenia od poistnej zmluvy	736	611
Katastrofické riziko	529	459
Diverzifikácie rizika životného poistenia	- 910	- 818
Upisovacie riziko životného poistenia	1 543	1 367

Hlavným zdrojom upisovacieho rizika životného poistenia sú riziko odstúpenia od zmluvy, mortalitné a katastrofické riziko.

Nárast modulu SCR rizika životného poistenia o 176 tis. EUR, medziročný nárast o 13%, v priebehu roka 2025 bol spôsobený rastom poistného kmeňa a nižšími skutočnými nákladmi a nižšou stornovanosťou zmlúv, v porovnaní s ich očakávaním.

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 (SLT), kam patria doplnkové poistenia závažných chorôb, invalidity v dôsledku choroby alebo úrazu a pracovnej neschopnosti. Poistenie trvalých následkov úrazu prislúcha zdravotnému poisteniu podobnému neživotnému poisteniu.

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. 2025	31. 12. 2024
Riziko úmrtnosti	269	216
Riziko dlhovekosti	2	0
Riziko chorobnosti	9 118	7 756
Riziko nákladov	1 366	1 463
Revízne riziko	0	0
Riziko odstúpenia od poistnej zmluvy	5 654	4 397
Diverzifikácie rizika zdravotného poistenia SLT	- 4 634	- 3 809
Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT	11 775	10 022

Riziko zdravotného poistenia SLT narástlo v roku 2025 o 1 753 tis. EUR, 18%. Nárast je spôsobený rastom kmeňa a nižšími skutočnými nákladmi a nižšou stornovanosťou zmlúv, v porovnaní s ich očakávaním.

Z poistných rizík dominuje riziko chorobnosti, ktoré narástlo o 1 362 tis. EUR, 18%. Kapitálová požiadavka pre riziko odstúpenia od poistnej zmluvy sa zvýšila o 1 257 tis. EUR, 29%. Kapitál na krytie rizika nákladov sa znížil o 97 tis. EUR, čo bolo spôsobené znížením nákladov na správu poistných zmlúv, hlavne ako dôsledok rastu kmeňa a úspor na plánovaných administratívnych nákladoch v obchodnom pláne Spoločnosti.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Riziko poistného a rezerv zdravotného poistenia	513	382
Riziko odstúpenia od poistnej zmluvy	53	58
Diverzifikácie rizika zdravotného poistenia NSLT	- 50	- 53
Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	515	387

Zmena v kapitálovej požiadavke pre zdravotné poistenia NSLT bola k 31. 12. 2025 128 tis. EUR čo predstavuje nárast kapitálovej požiadavky o 33%.

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. 2025	31. 12. 2024
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT	11 775	10 022
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	515	387
Celkové katastrofické riziko zdravotného poistenia	522	401
Diverzifikácia v rámci modulu upisovacieho rizika zdravotného poistenia	- 628	- 479
Upisovacie riziko zdravotného poistenia - celkom	12 184	10 330

Celkové riziko zdravotného upisovania vzrástlo o 1 854 tis. EUR, medzoročný nárast o 18%.

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

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť má uzatvorenú dlhodobú zaistnú zmluvu so zaistovňou Hannover Rück SE, ktorá pokrýva materiálne upisované riziká Spoločnosti formou proporcionálneho zaistenia. Čelí tak riziku koncentrácie zaistnej protistrany. V koncepcii pre zaistenie a ďalšie techniky zmierňovania rizika má Spoločnosť stanovené požiadavky na kredibilitu ďalších protistrán pre mitigáciu rizík zaistením, ktoré môže osloviť, napr. i v prípade potreby fakultatívneho zaistenia rizika. Spoločnosť stanovila limity na výšku zaistných expozícií voči protistranám, a tiež limity pre vlastnú akceptáciu nezaistených rizík. Zaistný program a expozície rizík sú pravidelne vyhodnocované a monitorované. Spoločnosť tiež pravidelne monitoruje a vyhodnocuje kvalitu upisovania, pri ktorom používa upisovací nástroj Reflex od zaistovacej spoločnosti Hannover Rück SE.

C.2 Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii Spoločnosti vyplývajúce priamo alebo nepriamo z kolísania úrovne a volatility trhových cien aktív, pasív a finančných nástrojov, vrátane ich korelácií. Medzi hlavné zložky trhového rizika patrí riziko úrokových mier, akciové riziko, riziko nehnuteľností, riziko úverového rozpätia, riziko koncentrácie trhových rizík a kurzové riziko. Kolísanie trhových cien môže ovplyvniť hodnotu investícií aj poistno-technických záväzkov Spoločnosti, preto je trhové riziko riadené aj prostredníctvom princípov asset-liability managementu, ktorého cieľom je zabezpečiť primeraný súlad medzi charakteristikami aktív a záväzkov, najmä z hľadiska splatnosti, citlivosti na úrokové miery a menovej štruktúry.

Spoločnosť má v poistnom portfóliu rizikové poistné krytia, teda bez garantovanej technickej úrokovej miery, kde sa riziko úrokových mier prejavuje najmä v zmene trhovej hodnoty technických rezerv. Investuje iba do nízkorizikových investícií, popísaných v bode A.3 a v rámci limitu na požadovanú duráciu investičného portfólia.

Kapitálová požiadavka pre trhové riziko v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Riziko úrokových mier	533	218
Akciové riziko	93	0
Riziko nehnuteľností	174	169
Riziko úverového rozpätia	0	0
Riziko koncentrácie trhových rizík	0	0
Kurzové riziko	0	0
Diverzifikácie trhového rizika	- 211	- 111
Trhové riziko	590	276

Kapitálová požiadavka na Solventnosť II pre trhové riziko k 31. 12. 2025 narástla o 314 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 114 %. Takmer celý nárast je spôsobený rastom rizika úrokových mier, vzhľadom na zdvojnásobenie objemu investícií do dlhopisov a rast technických rezerv s očakávanými budúcimi ziskami. V expozícii rizika úrokových mier je zahrnutý aj finančný záväzok z leasingových zmlúv.

Nárast akciového rizika je spôsobený najmä investíciou do podielového fondu, ktorý bol z dôvodu opatrnosti zaradený do kategórie akciového rizika typu 2, bez aplikácie rozkladu fondu na podkladové aktíva. Expozíciu akciového rizika typu 2 tvoria aj ďalšie drobné expozície hmotných aktív.

Riziko nehnuteľností je spojené s leasingovým aktívom, právom na používanie sídla Spoločnosti.

Spoločnosť nie je vystavená ostatným typom trhového rizika.

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

Spoločnosť nevyužíva techniky zmierňovania 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.

C.3 Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej situácii vyplývajúce zlyhania alebo zhoršenia kreditnej kvality protistrán (vrátane zaistovateľov), emitentov cenných papierov alebo iných dlžníkov, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Expozíciu modulu rizika zlyhania protistrany, typ 1, tvoria vklady v bankách a expozícia voči zaisťovateľovi, plynúca hlavne z mitigácie upisovacieho rizika. Expozíciu rizika modulu rizika zlyhania protistrany, typ 2, tvoria pohľadávky z poistenia.

Riziko zlyhania protistrany v priebehu roka 2025 pokleslo o 12 tis. EUR, 4%, hlavne vplyvom zníženia expozície vkladov v bankách.

Kapitálová požiadavka pre riziko zlyhania protistrany v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Zaisťovatelia a peňažné vklady (Typ 1)	230	250
Pohľadávky (Typ 2)	71	61
Diverzifikácia v rámci rizika zlyhania protistrany	- 14	- 12
Riziko zlyhania protistrany	287	299

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

Techniky zmierňovania rizika

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

Expozície a kreditná kvalita protistrán sú v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

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, a vyhodnocuje aj stresový scenár. 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. Podiel očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného na vlastných zdrojoch tvorí v roku 2025 86,9%. Nárast je spôsobený najmä novým obchodom uzatvoreným v roku 2025, zvyšovaním podielu portfólia s nižšou ako ročnou frekvenciou platenia, a pozitívnym vplyvom nákladovosti a stornovanosti na portfólio.

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného:

v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného	15 081	9 935
Podiel na vlastných zdrojoch	86,9%	71,8%

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

C.5 Operačné riziko

Operačné riziko predstavuje riziko vzniku straty vyplývajúcej z nedostatkov či zlyhania vnútorných procesov a systémov, ľudského konania, alebo ako dôsledok vonkajších udalostí a vplyvov. Spoločnosť priebežne monitoruje operačné riziká prostredníctvom systému vnútorných kontrol, pravidelného vyhodnocovania rizikových udalostí

a procesu identifikácie a hodnotenia rizík a kontrol. Významnosť identifikovaných rizík je posudzovaná na základe odhadu pravdepodobnosti ich výskytu a potenciálneho dopadu na činnosť Spoločnosti. Limity a kľúčové indikátory rizík sú prehodnocované najmenej raz ročne v rámci procesu identifikácie a hodnotenia rizík. Medzi významné kategórie operačného rizika patria 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 riziká z ad hoc zlyhania systémov, ľudí a procesov, a tiež systémové dlhodobé,
- procesné a organizačné riziko,
- riziko ľudskej chyby.

Kapitálová požiadavka na operačné riziko sa zvýšila o 92 tis. EUR, 19%, vplyvom rastu zaslúženého poistného.

Kapitálová požiadavka na operačné riziko v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Kapitálová požiadavka na operačné riziko	579	487

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 a jej postaveniu vo finančnej skupine PARTNERS. Spoločnosť je pilierom zameraným na ochranu a zabezpečenie príjmov svojich klientov ponukou rizikového životného poistenia.
- obchodné riziko nenaplnenia plánu distribúcie, závislosť od jediného distribučného kanálu v skupine,

Rizikový profit Spoločnosti je v súlade so strategickým a obchodným rizikovým apetítom.

- reputačné riziko, spojené s možnou stratou reputácie Spoločnosti a celej finančnej skupiny,
- riziko dohľadu a súladu, ktoré predstavuje riziko súvisiace so zmenami a dodržiavaním legislatívnych požiadaviek.

Rizikový profit Spoločnosti je v súlade s reputačným rizikom a rizikom dohľadu a súladu.

C.7 Ďalšie informácie

Spoločnosť systematicky posudzuje riziká, ktorým čelí, a s cieľom zistiť možné dopady rizík vykonáva analýzy citlivosti technických rezerv a pre možné rizikové scenáre vykonáva záťažové testovanie, pričom kvalitatívne alebo kvantitatívne posudzuje ich dopady na kapitálovú primeranosť. Záťažové testovanie je súčasťou riadenia rizika a systému riadenia rizík a tvorí základný prvok najmä vlastného posúdenia rizík a solventnosti.

Spoločnosť vykonáva analýzu citlivosti technických rezerv s cieľom posúdiť vplyv zmien kľúčových predpokladov na ich výšku a na finančnú situáciu Spoločnosti. Analýza poskytuje doplňujúcu informáciu o citlivosti záväzkov na zmeny rizikových faktorov a prispieva k lepšiemu pochopeniu rizikového profilu Spoločnosti. Technické rezervy sú najviac citlivé na budúci vývoj škôd.

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 ocenia na sumu, za ktorú by sa mohli vymieňať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami,
- záväzky sa ocenia 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.

Reklasifikácie vybraných položiek aktív a záväzkov podľa Smernice Solventnosť II za rok 2024

V priebehu aktuálneho účtovného obdobia boli vykonané reklasifikácie vybraných položiek aktív a záväzkov podľa Smernice Solventnosť II s cieľom zvýšiť presnosť a prehľadnosť vykazovaných údajov. Z dôvodu zabezpečenia porovnateľnosti boli údaje za porovnávacie obdobie roku 2024 v tejto správe upravené do novej štruktúry. S uvedenou reklasifikáciou je spojené aj prehodnotenie kapitálovej požiadavky za rok 2024, ktoré je bližšie popísané v časti E.

Porovnanie hodnôt podľa Smernice Solventnosť II za rok 2024 vykázaných v SFCR za predchádzajúci rok s aktualizovanými reklasifikovanými hodnotami:

v tis. EUR	reportované 31. 12. 2024	reklasifikované 31. 12. 2024	Reklasifikácia 2024
	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	
Aktíva			
Nehmotný majetok	0	0	0
Odložené daňové pohľadávky	183	123	- 59
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	740	740	0
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	11 158	11 158	0
Dlhopisy	4 538	4 538	0
Podniky kolektívneho investovania	0	0	0
Vklady (iné ako peňažné ekvivalenty)	6 620	6 620	0
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	- 760	- 919	- 159
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	0	- 1	- 1
Neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	0	0	0
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	0	- 1	- 1
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	- 760	- 918	- 158
Zdravotné poistenie podobné Životnému poisteniu	- 763	- 852	- 89
Životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	3	- 66	- 69
Životné index-linked a unit-linked poistenie			
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	0	404	404
Splatné pohľadávky zo zaistenia	0	597	597
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	32	0	- 32
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	671	671	0
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	27	36	10
Aktíva celkom	12 051	12 812	761

v tis. EUR	reportované 31. 12. 2024	reklasifikované 31. 12. 2024	Reklasifikácia 2024
	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	
Závazky			
Technické rezervy - neživotné poistenie	283	283	0
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	283	283	0
Technické rezervy vypočítané ako celok			
Najlepší odhad	239	239	0
Riziková marža	45	45	0
Technické rezervy - životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	- 3 541	- 3 538	4
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	- 3 338	- 3 354	- 16
Technické rezervy vypočítané ako celok			
Najlepší odhad	- 8 676	- 8 676	0
Riziková marža	5 338	5 322	- 16
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	- 204	- 184	20
Technické rezervy vypočítané ako celok			0
Najlepší odhad	- 953	- 946	7
Riziková marža	749	762	12
Ostatné technické rezervy			
Rezervy (iné ako technické rezervy)	386	339	- 47
Odložené daňové záväzky			
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám		671	671
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom		435	435
Záväzky zo zaistenia		433	433
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	693	337	- 356
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	575	8	- 567
Záväzky celkom	- 1 603	- 1 030	574
Prebytok aktív nad záväzkami	13 654	13 841	187

Nižšie sú uvedené podrobnosti o reklasifikáciách jednotlivých položiek v súvahe podľa Smernice Solventnosť II:

- Reklasifikácia položiek zaistenia: do roku 2024, všetky položky splatných pohľadávok a záväzkov spojených s vyúčtovaním za predchádzajúce obdobia zo zaistenia boli vykazované v rámci R0270 Pohľadávky zo zaistenia (v hodnote podľa IFRS ako aj hodnote podľa smernice Solventnosť II). Od roku 2025 sú splatné pohľadávky od zaistovateľa za škody a vyúčtovanie ročného podielu na zisku vykázané oddelene v R0370 Splatné pohľadávky zo zaistenia. Splatné záväzky zo zaistenia za cedované poistné sú vykázané na R0830 Záväzky zo zaistenia. Pohľadávky a záväzky sa vzájomne nekompensujú, sú vykázané samostatne. Tieto úpravy mali len drobný vplyv na celkové vlastné zdroje (prebytok aktív nad záväzkami) +4,5 tis. EUR kvôli drobnej oprave v pohľadávky zo zaistenia v hodnote podľa Smernice Solventnosť II.
- Vykazovanie technických rezerv: do roku 2024, všetky položky pohľadávok z poistenia a záväzkov spojených s vyúčtovaním za predchádzajúce obdobia z poistenia boli vykazované v rámci R0510 a R0600 Technické rezervy neživotného a životného poistenia – ale len v rámci hodnoty podľa IFRS, nie v hodnote podľa smernice Solventnosť II. Splatné pohľadávky z poistenia za dlžné poistné očistené o opravné položky sú od 2025 vykázané samostatne na R0360 Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom. Záväzky voči sprostredkovateľom (nevyplatené provízie, provízie spojené s dlžným poistným) sú vykázané na R0820 Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom. Pohľadávky a záväzky sa vzájomne nekompensujú. Pri spätnnej kontrole roku 2024 bolo zistené, že položky pohľadávok a záväzkov z poistenia a voči sprostredkovateľom chýbali v SII súvahe. Dopad tejto chyby na prebytok aktív nad záväzkami za 2024 je 241,9 tis. EUR, čo spolu s odloženým daňovým záväzkom -59,1 tis. EUR zvýšilo celkové vlastné zdroje (prebytok aktív nad záväzkami) o +182,8 tis. EUR. Nevýznamné hodnoty úprav technických rezerv zo životného poistenia sú spojené úpravou zmluvných ohraničení pre riziko smrť úrazom a dopadom úprav kapitálovej požiadavky opísanej v časti E na hodnotu rizikovej marže technických rezerv životného, zdravotného i neživotného poistenia.
- Úpravy niektorých položiek súvahy podľa Smernice Solventnosť II, ktoré nemajú vplyv na hodnotu vlastných

zdrojov (prebytok aktív nad záväzkami), súvisia s úpravou štruktúry auditovaných finančných výkazov podľa IFRS už v roku 2024 (popísané v Poznámkach k účtovnej závierke 2024 v časti 2.2) a dodatočným zosúladením štruktúry súvahy podľa Smernice Solventnosť II:

- reklasifikácia v aktívach - náklady budúcich období z R0380 Pohľadávky z obchodného styku, iné ako poistenie na R0420 Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené;
- Lízingový záväzok IFRS16 reklasifikovaný z R0840 Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie) na R0810 Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám;
- Záväzky voči poisteným z predplateného poistného reklasifikované z R0880 Všetky ostatné záväzky na R0820 Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom;
- presun mzdových záväzkov, zúčtovaní s inštitúciami SZ, daní, nevyfakturované dodávky z R0880 Všetky ostatné záväzky na R0840 Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie);
- záväzkové daňové účty zo splatnej dane z príjmov sú od 2025 vykazované na R0880 Všetky ostatné záväzky.

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

v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2025	reklasifikované 31. 12. 2024	Zmena 2025/2024 hodnoty podľa Smernice Solventnosť II
	Hodnota podľa IFRS	Zmena na reálnu hodnotu /Reklasifikácia	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	
Aktíva					
Nehmotný majetok	679	- 679	0	0	0
Odložené daňové pohľadávky	37	- 37	0	123	- 123
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	739	0	739	740	- 2
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	13 811	0	13 811	11 158	2 653
Dlhopisy	9 067	0	9 067	4 538	4 529
Podniky kolektívneho investovania	146	0	146	0	146
Vklady (iné ako peňažné ekvivalenty)	4 598	0	4 598	6 620	- 2 022
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	974	- 1 288	- 314	- 919	605
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu			77	- 1	78
Neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)			0	0	0
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu			77	- 1	78
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	974		- 391	- 918	527
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu			- 336	- 852	516
Životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)			- 55	- 66	11
Životné index-linked a unit-linked poistenie					
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	0	471	471	404	66
Splatné pohľadávky zo zaistenia	0	678	678	597	81
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	0	0	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 320	0	1 320	671	649
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	37	0	37	36	1
Aktíva celkom	17 597	- 856	16 742	12 812	3 930

Hodnota aktív podľa Smernice Solventnosť II dosiahla výšku 16 742 tis. EUR s medzročným nárastom o +3 930 tis. EUR. Nárast je najmä z dôvodu nárastu položky investícií a peňažných prostriedkov +3 302 tis. EUR, nárastom pohľadávok zo zaistenia +605 tis. EUR, nárastom pohľadávok z poistenia +66 tis. EUR a nárastom splatných pohľadávok zo zaistenia +81 tis. EUR.

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

v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2025	reklasifikované 31. 12. 2024	
	Hodnota podľa IFRS	Zmena na reálnu hodnotu /Reklasifikácia	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Hodnota podľa Smernice Solventnosť II	Zmena 2025/2024 hodnoty podľa Smernice Solventnosť II
Závazky					
Technické rezervy - neživotné poistenie		602	602	283	319
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)			602	283	319
<i>Technické rezervy vypočítané ako celok</i>					
Najlepší odhad			556	239	318
Riziková marža			46	45	1
Technické rezervy - Životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	- 1 149	- 4 096	- 5 245	- 3 538	- 1 707
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)			- 4 963	- 3 354	- 1 610
<i>Technické rezervy vypočítané ako celok</i>					
Najlepší odhad			- 10 599	- 8 676	- 1 924
Riziková marža			5 636	5 322	314
Technické rezervy - životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	- 1 149		- 282	- 184	- 98
<i>Technické rezervy vypočítané ako celok</i>					
Najlepší odhad			- 1 102	- 946	- 156
Riziková marža			820	762	58
Ostatné technické rezervy					
Rezervy (iné ako technické rezervy)	356	0	356	339	17
Odložené daňové záväzky	0	309	309	0	33
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	704	0	704	671	33
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	395	177	572	435	137
Záväzky zo zaistenia	0	1 058	1 058	433	624
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	381	0	381	337	44
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	644	0	644	8	636
Záväzky celkom	1 332	- 1 950	- 618	- 1 030	412
Prebytok aktív nad záväzkami	16 266	1 094	17 360	13 841	3 518

Hodnota záväzkov podľa Smernice Solventnosť II dosiahla výšku – 618 tis. EUR s medziročným nárastom záväzkov o 412 tis. EUR. Nárast záväzkov aj napriek rastu pohľadávky z technických rezerv o 1 388 tis. EUR je najmä z dôvodu nárastu záväzku zo zaistenia o 624 tis. EUR (posun v kvartálnom zúčtovaní v roku 2025) a nárastu záväzku splatnej dane z príjmov o 640 tis. EUR (vykázané v riadku Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené). Záväzky z leasingu narástli o 33 tis. EUR. Záväzky z predplateného poistného narástli medziročne o 119 tis. EUR.

Odložená daň sa preklopila z pohľadávky 123 tis. EUR v 2024 na záväzok 309 tis. EUR v 2025 (celkový rozdiel nárastu daňových záväzkov o 432 tis. EUR) kvôli vyššiemu kladnému rozdielu medzi hodnotou podľa smernice Solventnosť II a hodnotou podľa IFRS najmä z technických rezerv.

Hodnota prebytku aktív nad záväzkami podľa Smernice Solventnosť II na konci roka 2025 dosiahla výšku 17 360 tis. EUR, a teda vzrástla oproti roku 2024 o +3 518 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 25%. 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 pre účely Solventnosti II oceňuje zaradený dlhodobý nehmotný majetok a dlhodobý nehmotný majetok na obstaraní nulovou hodnotou, bez výnimky. Software je vyvinutý a upravený pre jej potreby, ako aj štandardné softvérové licencie, ktoré nemôžu byť predané iným používateľom.

Poistovňa vykazuje nehmotný majetok v súvahe pre účely solventnosti len vtedy, ak nehmotný majetok môže byť predaný samostatne alebo poisťovňa môže preukázať, že existuje trhová hodnota pre rovnaký alebo podobný nehmotný majetok. Takýto nehmotný majetok poisťovňa vykazuje a oceňuje v trhovej hodnote.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Hmotným majetkom sú tie zložky majetku, ktoré majú hmatateľný charakter a to napríklad stavby, pozemky, výpočtová technika, motorové vozidlá, kancelársky nábytok, technické zhodnotenie kancelárskych priestorov a pod., ktorých vstupná cena je vyššia ako 1 700 € a doba použiteľnosti dlhšia ako jeden rok.

Spoločnosť vykazuje v IFRS súvahe v dlhodobom hmotnom majetku čistú hodnotu (obstarávacia cena znížená o akumulované odpisy) motorových vozidiel, kancelárskeho nábytku a technického zhodnotenia kancelárskych priestorov, nakoľko výpočtová technika, mobily sú pod hranicou 1 700 € a teda sa plne odpisujú do nákladov v čase ich obstarania.

Ocenenie motorových vozidiel pre účely Solventnosti II sa vykonáva raz ročne, v 4. kvartáli, kedy sa zisťuje trhová hodnota na základe externých informácií získaných z internetu. Ak je rozdiel medzi IFRS a trhovou hodnotou z pohľadu Spoločnosti významný, t. j. negatívny rozdiel je vyšší o viac ako 10% z obstarávacej hodnoty, pre účely Solventnosti sa použije preukázaná trhová hodnota.

Hodnota kancelárskeho nábytku a technického zhodnotenia kancelárskych priestorov pre účely Solventnosti II je zhodná s IFRS hodnotou, nakoľko ich Spoločnosť bude využívať viac rokov a určenie trhovej hodnoty samostatne nie je možné získať z externých zdrojov.

Leasing – aktívum (právo na používanie) a finančné záväzky z leasingových zmlúv

Spoločnosť má formou lízingu prenájaté na dobu určitú priestory sídla Spoločnosti v Bratislave. Nájomná zmluva je uzatvorená do roku 2035.

Podľa článku 16 odst. 4 Delegovaného nariadenia poisťovne, ktoré sú nájomcami v rámci finančného lízingu alebo prenajímateľmi, musia pri oceňovaní aktív a záväzkov v dohode o prenájme spĺňať všetky tieto požiadavky:

- a) aktíva, ktoré sú predmetom lízingu, sa oceňujú reálnou hodnotou;
- b) na účely stanovenia súčasnej hodnoty minimálnych platieb z lízingu sa používajú vstupy konzistentné s trhom a nesmie sa uskutočniť žiadna následná úprava s cieľom zohľadniť vlastnú úverovú bonitu podniku;
- c) nesmie sa uplatňovať oceňovanie obstarávacou cenou po odpisoch.

Spoločnosť postupuje podľa IFRS 16, čo predstavuje východiskový bod pre účely zistenia hodnoty Solventnosti II. IFRS 16 vychádza z účtovného prístupu, ktorý sa zameriava na pravdepodobný peňažný tok diskontovaný implicitnou sadzbou lízingu.

Solvency II vyžaduje trhovú reálnu hodnotu (tzv. "market-consistent" ocenenie). Nakoľko hodnota použitej diskontnej sadzby v IFRS 16 kalkulácii Spoločnosti reflektuje aktuálne trhové podmienky a nie je ovplyvnená špecifickým kreditným rizikom poisťovne (nie je to interná úverová sadzba Spoločnosti, ani sa nepoužíva vlastné kreditné riziko na zníženie hodnoty záväzku), zodpovedá požiadavke Delegovaného nariadenia a teda predstavuje vhodnú alternatívu metódu oceňovania záväzku z leasingových zmlúv. Reálna hodnota aktíva podľa IFRS 16 predstavuje najlepší možný odhad hodnoty pre účely Solventnosti II, nakoľko získať relevantné trhové vstupy z externých zdrojov nie je možné.

Pohľadávky zo zaistenia

Spoločnosť vykazuje rozdiel v oceňovaní celkovej pohľadávky alebo záväzku zo zaistenia medzi IFRS a SII hodnotou o – 1 288 tis. EUR (v 2024 reklasifikované: - 1 555 tis. EUR). Pre účely IFRS 17 ako aj Solventnosti II sa pohľadávky i záväzky zo zaistenia počítajú podobne ako v prípade technických rezerv z poistných záväzkov. Hodnota vyjadruje pohľadávku alebo záväzok Spoločnosti voči zaisťovateľovi za služby zostávajúcej ochrany vyplývajúcej zo zaisťovateľskej zmluvy.

V ocenení splatných pohľadávok a záväzkov voči zaisťovateľovi medzi IFRS a SII hodnotou nie je rozdiel, vykazujú sa však na iných riadkoch QRT S.02

V súvahe IFRS 17 sú splatné pohľadávky ako aj záväzky (netto hodnota) voči zaisťovateľovi zahrnuté v aktívach: Aktíva zo zaisťovateľskej zmluvy, t. j. sú súčasťou technických rezerv spojených so zaistením. V MVBS sú splatné pohľadávky a záväzky spojené s vyúčtovaním za predchádzajúce obdobia (splatné pohľadávky od zaisťovateľa za reálne škody a vyúčtovanie ročného podielu na zisku; splatné záväzky za zaisťovateľské) vykázané samostatne mimo Pohľadávok zo zaistenia (R0270 Pohľadávky zo zaistenia), a to konkrétne na riadkoch: R0370 Splatné pohľadávky zo zaistenia a R0830 Záväzky zo zaistenia.

Pohľadávky a záväzky voči zaisťovateľovi sa v MVBS vzájomne nenetujú, sú vykázané samostatne.

Termínované vklady a peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Spoločnosť oceňuje termínované vklady, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty podľa medzinárodného účtovného štandardu IFRS9, ktorý je v súlade s § 36 Zákona o poisťovníctve.

Hodnota Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa líši len v prezentácii (rozdielne kategórie) 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“. V celkovej hodnote nie je rozdiel v oceňovaní medzi IFRS a pre účely Solventnosti II.

Dlhopisy – dlhové cenné papiere

Spoločnosť oceňuje dlhopisy podľa medzinárodného účtovného štandardu IFRS9, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa par. 36 Zákona o poisťovníctve.

Spoločnosť zaraďuje investície do dlhopisov do kategórie: Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI“). Klasifikácia závisí od účelu nadobudnutia investícií, ktorý stanoví manažment pri ich obstaraní. Spoločnosť oceňuje dlhopisy reálnou hodnotou k referenčnému dátumu. Kurzy sú čerpané z dôveryhodných poskytovateľov údajov (napr. Bloomberg, Reuters). Nie je rozdiel v oceňovaní medzi IFRS a pre účely Solventnosti II.

Podielové fondy

Spoločnosť oceňuje podielové fondy podľa medzinárodného účtovného štandardu IFRS9, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa par. 36 Zákona o poisťovníctve.

Spoločnosť zaraďuje investície do podielových fondov do kategórie: Finančné nástroje oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia („FVTPL“). Nie je rozdiel v oceňovaní medzi IFRS a pre účely Solventnosti II.

Odložené dane – čistá odložená daňová pohľadávka alebo záväzok

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 Solventnosť 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.

Odložené daňové pohľadávky a odložené daňové záväzky sú vzájomne kompenzované a vykázané podľa celkového zostatku buď na strane pohľadávok, alebo záväzku. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa môžu vzájomne započítavať, nakoľko Spoločnosť má právne vymáhateľné právo započítavať daňovú pohľadávku a záväzok voči tej istej daňovej jurisdikcii a je pravdepodobné, že započítanie skutočne nastane v budúcnosti. 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 Solventnosť II a podľa IFRS štatutárnej závierky sú počítané ako súhrn všetkých rozdielov medzi štatutárnou hodnotou a hodnotou podľa princípov Solventnosti II prenášaný efektívnou daňovou sadzbou podľa očakávanej výšky sadzby dane podľa schválených alebo takmer schválených daňových predpisov, ktoré budú platné v čase realizácie dočasných rozdielov.

Ostatné aktíva

Ostatné aktíva sú zhodné s IFRS hodnotou, nakoľko sú ocenené reálnou hodnotou.

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 záväzkov z 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. 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.

Spoločnosť predáva produkt GEMINI, rizikové životné poistenie, ktoré tvorí hlavné poistenie smrti a pripoistenia životných a zdravotných rizík. Štruktúra produktu sa v sledovanom období nemenila. Spoločnosť pre účely Solventnosti II uplatňuje zmluvné ohraničenia na úrovni jednotlivých rizík. S účinnosťou od apríla 2023 vstúpili do platnosti poisťné podmienky, ktoré umožňujú aplikáciu kratších zmluvných ohraničení pre pripoistenia. Pri oceňovaní produktov má Spoločnosť stanovenú minimálnu výšku rizikovej marže, ktorá musí zabezpečiť, aby bolo

poistné dostatočné. Pri oceňovaní technických rezerv sa uvažuje s mierou rizika tak, aby sa hodnota technických rezerv rovnala sume, ktorú budú poisťovne pravdepodobne vyžadovať na účely prevzatia a plnenia poistných záväzkov. Podľa požiadaviek Solventnosti II sa riziková marža vypočítava metódou nákladov na kapitál, pričom sa projektuje kapitálová požiadavka (SCR) potrebná na krytie poistných záväzkov počas ich run-offu a uplatňuje sa náklad na kapitál vo výške 6%.

Stav k 31. 12. 2025 v tis. EUR Poistné odvetvia podľa Smernice Solventnosť II	Najlepší odhad záväzkov	Riziková marža	Technické rezervy	Pohľadávky zo zaistenia
Ostatné životné poistenie	- 1 102	820	- 282	- 55
Zdravotné poistenie	- 10 599	5 636	- 4 963	- 336
Poistenie zabezpečenia príjmu	556	46	602	77
Celkom	- 11 145	6 502	- 4 643	- 314

Stav k 31. 12. 2024 v tis. EUR Poistné odvetvia podľa Smernice Solventnosť II	Najlepší odhad záväzkov	Riziková marža	Technické rezervy	Pohľadávky zo zaistenia
Ostatné životné poistenie	- 946	762	- 184	- 66
Zdravotné poistenie	- 8 676	5 322	- 3 354	- 852
Poistenie zabezpečenia príjmu	239	45	283	- 1
Celkom	- 9 383	6 128	- 3 254	- 919

Hodnota technických rezerv z poistenia bola k 31. 12. 2025 vo výške - 4 643 tis. EUR. Hodnota technických rezerv je súčtom najlepšieho odhadu záväzkov - 11 145 tis. EUR a rizikovej marže vo výške 6 502 tis. EUR. Oproti roku 2024 sa hodnota technických rezerv z poistenia ponížila o 1 389 tis. EUR, čo predstavuje zmenu o 43%.

Najlepší odhad záväzkov sa oproti roku 2024 znížil celkovo o 1 762 tis. EUR, čo predstavuje 19%. Pokles je spôsobený rastom ziskového portfólia, vplyvom kratších zmluvných ohraničení na nový obchod, vplyvom prehodnotenia aktuárskych predpokladov pre technické rezervy na budúce plnenia a tiež navýšením tvorby rezervy na vzniknuté a nenahlásené škody. Riziková marža sa zvýšila o 374 tis. EUR, zmena o 6%, a to z dôvodu rastu portfólia a nárastu hodnoty kapitálovej požiadavky SCR.

Hodnota zaistej pohľadávky k 31. 12. 2025 vo výške -314 tis. EUR, ktorá vlastne predstavuje budúce záväzky, spojené s budúcimi plneniami zo zaistných zmlúv (pričom splatné pohľadávky a záväzky zo zaistenia sú vykázané samostatne v príslušných účtoch splatných pohľadávok a záväzkov) sa v porovnaní s rokom 2024 (pohľadávky zo zaistných zmlúv -919 tis EUR) sa zvýšila o 605 tis. EUR, zmena o 65%. Dôvodom výraznej zmeny zaistej pohľadávky je navýšenie cedovaných škodových rezerv o rezervu zo vzniknutých a nenahlásených škôd, ktoré Spoločnosť začala vykazovať po zmene zaistej zmluvy v roku 2025, a zároveň počas roka navýšila tvorbu vzniknutých a nenahlásených škôd.

Hodnota celkových technických rezerv po zohľadnení zaistenia bola k 31. 12. 2025 v súčte - 4 329 tis. EUR a zvýšila sa o 1 994 tis. EUR, zmena o 85%.

Najlepší odhad záväzkov životného poistenia v roku 2025 sa zmenil o 156 tis. EUR najmä z dôvodu rastu ziskového portfólia, zmena o 17%. Najlepší odhad záväzkov zdravotného poistenia podobnému životnému poisteniu v roku 2025 sa zmenil o 1 923 tis. EUR, čo predstavuje zmenu o 22%, a to z dôvodu rastu ziskového portfólia a vplyvu kratších zmluvných ohraničení na nový obchod ako aj technických úprav. Najlepší odhad záväzkov zdravotného poistenia podobnému neživotnému poisteniu v roku 2025 narástol o 317 tis. EUR, čo predstavuje zmenu o 133% a je spôsobeným rastom škodových rezerv vplyvom prehodnotenia rezervy zo vzniknutých a nenahlásených škôd.

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 poistných 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 poistných 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.

Porovnanie oceňovacích rozdielov Technických rezerv a pohľadávok zo zaistenia:

Stav k 31. 12. 2025 v tis. EUR	Technické rezervy podľa Smernice Solventnosť II	Technické rezervy podľa IFRS 17 (aktíva z poistných a zaistných zmlúv)
Najlepší odhad záväzkov	- 11 145	- 23 355
Servisná marža	0	14 321
Riziková marža /Riziková prirážka	6 502	7 885
Technické rezervy	- 4 643	- 1 149
Pohľadávky zo zaistenia	- 314	974

Stav k 31. 12. 2024 v tis. EUR	Technické rezervy podľa Smernice Solventnosť II	Technické rezervy podľa IFRS 17 (aktíva z poistných a zaistných zmlúv)
Najlepší odhad záväzkov	- 9 383	- 18 592
Servisná marža	0	10 751
Riziková marža /Riziková prirážka	6 128	6 182
Technické rezervy	- 3 254	- 1 659
Pohľadávky zo zaistenia	- 919	636

Oceňovací rozdiel k 31. 12. 2025 v hodnote technických rezerv pre účely Solventnosti II je 3 494 tis. EUR pred zaistením, po započítaní zaistenia sa rozdiel v oceňovaní technických rezerv zmenší na 2 205 tis. EUR.

Zložky precenenia hodnoty najlepšieho odhadu záväzkov podľa metodiky SII na hodnotu podľa metodiky IFRS17 je zvýšenie o 12 210 tis. EUR, a to najmä z nasledovných dôvodov:

- v rozpoznávaných budúcich očakávaných nákladoch v SII sú vyššie očakávané náklady, zahŕňajú aj v IFRS17 nepriraditeľné náklady,
- metodiky majú rozdielnú definíciu zmluvných ohraničení, teda doby, počas ktorej sa peňažné toky modelujú,
- rozdielne vykazovanie splatných pohľadávok a záväzkov spojených so zaistením, pričom v SII metodike sú tieto vykázané samostatne na účtoch pohľadávok a záväzkov, a v IFRS 17 metodike sú súčasťou Aktív zo zaistných zmlúv,
- rozdielne vykazovanie pohľadávok a záväzkov z poistenia a voči sprostredkovateľom, ktoré sú v IFRS 17 metodike súčasťou Aktív z poistných zmlúv.

Metodika IFRS 17 uvažuje pre účely projektovania budúcich nákladov spojených s budúcimi poistnými plneniami iba s nákladmi, ktoré sa dajú priradiť na poistné zmluvy v portfóliu. V SII sa projektujú všetky, aj IFRS 17 nepriraditeľné náklady na poistné zmluvy, napr. náklady na vývoj produktu.

Rozdielny je prístup k zmluvným ohraničeniam, keďže v prípade oceňovania záväzkov podľa pravidiel IFRS 17 sa nastavuje doba podľa hlavného poistenia na poistnej zmluve, posudzuje sa ekonomický kontrakt, poistná zmluva. Avšak podľa metodiky Smernice Solventnosti II sa zmluvné ohraničenie posudzuje oddelene pre každé doplnkové poistenie, v súlade s platnými poistnými podmienkami, a pravidlami Solventnosti II. Podľa pravidiel SII je doba zmluvných ohraničení v porovnaní s pravidlami IFRS 17 kratšia, alebo rovnaká.

Oceňovacie prístupy sa líšia aj v spôsobe určenia rizikovej marže resp. rizikovej prirážky. V rámci Solventnosti II sa uplatňuje prísnejší prístup, ktorý vyžaduje veľmi vysokú úroveň spoľahlivosti, že technické rezervy postačia na pokrytie budúcich záväzkov. Riziká sa pritom posudzujú detailnejšie, na úrovni homogénnych rizikových skupín. Naopak, podľa IFRS 17 sa riziková marža určuje skôr na úrovni celého portfólia a vychádza z nižšej úrovne spoľahlivosti.

V súlade s metodikou IFRS 17 je súčasťou technickej rezervy aj servisná marža, ktorá predstavuje maržu zisku prislúchajúcu ku kohorte zmlúv, kohorty sú ohraničené rokom počiatku zmluvy. 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.

Záväzky a pohľadávky z poistných zmlúv

Spoločnosť vykazuje rozdiel v oceňovaní celkových pohľadávok alebo záväzkov z poistných zmlúv medzi IFRS a SII hodnotou.

V súvahe IFRS 17 sú všetky splatné pohľadávky ako aj záväzky (netto hodnota) z poistných zmlúv zahrnuté v aktívach: Aktíva z poistných zmlúv, t. j. sú súčasťou technických rezerv spojených s poistením. V MVBS sú však reálne pohľadávky - očakávané dlžné poistné ponížené, t. j. znížené o opravnú položku k pohľadávkam a záväzky za nevyplatené provízie a provízie spojené s dlžným poistným vykázané samostatne mimo Technických rezerv zo životného a neživotného poistenia (QRT S.02 R0510 a R0600 Technické rezervy – neživotné poistenie a životné poistenie), a to konkrétne na riadkoch: R0360 Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom a R0820 Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom.

V ocenení špecifických pohľadávok a záväzkov z poistných zmlúv spomínaných v odstavci vyššie, nie je rozdiel medzi IFRS a SII hodnotou, vykazujú sa však na iných riadkoch QRT S.02.

Pohľadávky a záväzky sa v MVBS vzájomne nezapočítavajú, sú vykázané samostatne.

Záväzky z obchodného styku, iné ako poistenie

Oceňujú sa v nominálnej hodnote, ktorá odráža súčasnú hodnotu splatnej sumy.

Rezervy (iné ako technické rezervy)

Spoločnosť tvorí rezervy na bonusy zamestnancov, vrátane odložených odmien. Krátkodobé záväzky sa oceňujú v nominálnej hodnote, ktorá odráža súčasnú hodnotu splatnej sumy. Dlhodobé záväzky sa kvartálne preceňujú

v súlade s koncepciou odmeňovania, t. j. sú zhodnocované podľa vývoja trhovej hodnoty podkladového aktíva (podielový fond PARTNERS Fond krátkodobých investícií, o.p.f.) s garanciou minimálnej nominálnej hodnoty odložených odmien.

Všetky ostatné záväzky

Spoločnosť tu vykazuje najmä mzdové záväzky voči zamestnancom, sociálnej poisťovni a zdravotným poisťovniam. Spoločnosť oceňuje ostatné záväzky v nominálnej hodnote, ktorá odráža súčasnú hodnotu splatnej sumy a teda sa rovná účtovnej hodnote.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť nevyužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 Ďalšie informácie

Informácie k reklasifikáciám hodnôt aktív a pasív položiek súvahy MVBS a informácie k prehodnoteniu výšky kapitálovej požiadavky za rok 2024 sú uvedené v častiach D a E. V ostatných častiach správy uvádzame pre porovnateľnosť hodnoty roka 2024 po úpravách.

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie z hľadiska oceňovania na účely Solventnosti II v predchádzajúcich častiach.

E. Riadenie kapitálu

Spoločnosť spĺňa legislatívne požiadavky na kapitálovú primeranosť pre účely solventnosti podľa regulačného rámca Solventnosti II, ktorého cieľom je implementovať požiadavky na solventnosť, ktoré primerane reflektujú rizikový profil poisťovní, a zároveň zaviesť konzistentný systém dohľadu vo všetkých členských štátoch Európskej únie.

Požiadavky kapitálovej primeranosti sú založené na štandardnom vzorci, ktorý vychádza z princípov založených na rizikách, ktorým je spoločnosť vystavená, a kedy sa aplikujú parametre dané reguláciou. Minimálny ukazovateľ solventnosti požadovaný regulátorom predstavuje 100% hodnoty použiteľných vlastných zdrojov.

Cieľom riadenia kapitálu je dosiahnutie optimálnej rovnováhy medzi regulačnými požiadavkami, očakávaním akcionárov a očakávaniami trhu. 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.

Plánovací proces riadenia kapitálu vychádza z obchodnej stratégie Spoločnosti, ktorá je prepojená so stratégiou rizík. Spoločnosť pripravuje celkový trojročný obchodno-finančný plán a naň nadväzujúci strednodobý plán riadenia kapitálu, ktorého súčasťou je aj projekcia vývoja vlastných zdrojov a kapitálovej požiadavky. Po potrebe kapitálových injekcií od akcionárov v roku 2024 už Spoločnosť v roku 2025 nepotrebovala navyšovať vlastné zdroje.

Počas procesu plánovania sa určuje aj rizikový apetít voči želaným a neželaným rizikovým expozíciám kapitálovej primeranosti. Stanovené rizikové limity pre kapitálovú primeranosť sú po ich prekročení spúšťačom akčných plánov na návrat kapitálovej primeranosti do želaného pásma rizika. Spoločnosť pristúpila počas roka 2025 k navýšeniu interných rizikových limitov pre akčné pásma reakcie na hodnoty kapitálovej primeranosti.

Monitoring kapitálovej primeranosti sa uskutočňuje na štvrťročnej báze, vyhodnocuje sa vývoj kapitálovej primeranosti, odchýlky od plánu, sledujú sa interné limity ukazovateľa SCR a MCR. Posudzovanie kapitálovej primeranosti je zároveň prepojené s procesom vlastného hodnotenia rizík a solventnosti (ORSA), ktorý umožňuje komplexne posúdiť kapitálovú pozíciu Spoločnosti vzhľadom na jej rizikový profil a strategické ciele.

Riadenie kapitálu zahŕňa aj pravidelné hodnotenie primeranosti použiteľných vlastných zdrojov vo vzťahu k požiadavkám kapitálovej primeranosti, pričom Spoločnosť sleduje ich štruktúru, kvalitu a dostupnosť na krytie kapitálových požiadaviek.

Prehodnotenie kapitálovej požiadavky za rok 2024

V priebehu aktuálneho účtovného obdobia bolo okrem reklasifikácie vybraných položiek aktív a záväzkov podľa Smernice Solventnosť II, ktorá je opísaná v časti D., vykonané aj prehodnotenie kapitálovej požiadavky na solventnosť, reportovanej za rok 2024. Z dôvodu zabezpečenia porovnateľnosti boli v tejto správe, v častiach C. a E., uvedené údaje týkajúce sa zložiek kapitálovej požiadavky na solventnosť za porovnávacie obdobie roku 2024 po prehodnotení.

Porovnanie hodnôt zložiek kapitálovej požiadavky podľa Smernice Solventnosť II za rok 2024 vykázaných v SFCR za predchádzajúci rok s aktualizovanými prehodnotenými hodnotami:

Kapitálová požiadavka na solventnosť - SCR v tis. EUR	Prehodnotené 31. 12. 2024	Reportované 31. 12. 2024	Vplyv prehodnotenia
Trhové riziko	276	279	3
Riziko zlyhania protistrany	299	252	47
Upisovacie riziko životného poistenia	1 367	1 355	12
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	10 330	10 344	14
Upisovacie riziko neživotného poistenia	-	-	-
Diverzifikácia	- 1 353	- 1 315	- 38
Základná kap. požiadavka na solventnosť (BSCR)	10 918	10 914	4
Operačné riziko	487	487	-
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	-	-	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty	- 1 789	- 2 619	830
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	9 616	8 782	834
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	13 841	13 654	187
SCR - Miera solventnosti	143,9%	155,5%	- 11,5%
Minimálna kapitálová požiadavka (MCR)	4 000	4 000	-
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	13 718	13 472	246
MCR - Miera solventnosti	343,0%	336,8%	6,2%

Prehodnotenie výšky základnej kapitálovej požiadavky BSCR za rok 2024 má celkovo iba nepatrný vplyv, plyníe najmä zo zmeny výšky pohľadávok z poistenia v Riziku zlyhania protistrany, a spresnenia výpočtu upisovacieho rizika.

Hlavným zdrojom prehodnotenia Kapitálovej požiadavky na solventnosť, s vplyvom -11,5% na SCR - mieru solventnosti, je prehodnotenie výšky kapacity odložených daní absorbovať straty. Spoločnosť je povinná preukázať, že odložená daňová pohľadávka, ktorá vznikne v dôsledku aplikácie 1-in-200 stresového scenára na základný vlastný kapitál, je realisticky uplatniteľná prostredníctvom budúcich zdaniteľných ziskov v časovo akceptovateľnom horizonte. Spoločnosť počas roka 2025 spätne prehodnotila stresový scenár, pričom zohľadnila vývoj rizika distribúcie, a tiež

Kapacita odložených daní absorbovať straty k 31. 12. 2024	-
Teoretická kapacita odložených daní absorbovať straty z BSCR a Operačného rizika, čl. 207 ods. 1 Delegovaného nariadenia	- 2 736
Výška kapacity odložených daní absorbovať straty reportovaná k 31.12.2024	- 2 619
Kapacita odložených daní absorbovať straty k 31.12.2024 po prehodnotení stresového scenára	- 1 789

riziká upisovania a nepriaznivého vývoja úrokových mier. Vplyvom prehodnotenia znížila Kapacitu odložených daní absorbovať straty o 830 tis. EUR.

E.1 Vlastné zdroje

Detailnejší popis a zloženie použiteľných vlastných zdrojov Spoločnosti sú uvedené v kapitole D, spolu s kvalitatívnym a kvantitatívnym vysvetlením rozdielov aktív a záväzkov vykázanych na účely Solventnosti II. Tabuľky v kapitole D.1 (aktíva), D.2. (technické rezervy) a D.3. (iné záväzky) poskytujú prehľad a popis všetkých závažných rozdielov v položkách súvahy Spoločnosti 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	2025	2024	Zmena
Základné imanie	3 700	3 700	0
Rezerva z precenenia	13 660	10 018	3 642
Čistá odložená daňová pohľadávka	0	123	- 123
Použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR	17 360	13 841	3 518
Použiteľné vlastné zdroje na krytie MCR	17 360	13 718	3 642

Rezerva z precenenia:

Rezerva z precenenia v tis. EUR	2025	2024	Zmena
Prebytok aktív nad záväzkami	17 360	13 841	3 518
Predpokladané dividendy	0	0	0
Iné položky vlastných zdrojov - základné imanie	3 700	3 700	0
Iné položky vlastných zdrojov - čistá odložená daňová pohľadávka	0	123	- 123
Rezerva z precenenia	13 660	10 018	3 642

Hodnota použiteľných vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky SCR v roku 2025 je vo výške 17 360 tis. EUR 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 2025	17 360	17 360	17 360			0
Predchádzajúci rok 2024	13 841	13 718	13 718			123
Zmena	3 518	3 642	3 642			- 123

Spoločnosť disponovala základnými vlastnými zdrojmi triedy 1, ktorými kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť SCR a minimálnu kapitálovú požiadavku na solventnosť MCR. V roku 2024 Spoločnosť zahrnula do položky základných vlastných zdrojov pre krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť SCR zaradených do triedy 3 aj čistú odloženú daňovú pohľadávku, 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.

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

v tis. EUR	2025	2024	Zmena
IFRS Vlastné imanie	16 266	14 051	2 215
z toho:			
Základné imanie	3 700	3 700	0
Zákonný rezervný fond	540	464	76
Ostatné kapitálové fondy	10 000	10 000	0
Oceňovacie rozdiely	1 780	1 371	409
Nerozdelený zisk (strata minulých období)	- 1 562	- 2 244	681
Výsledok bežného obdobia	1 807	759	1 048
Úprava nehmotného majetku	- 679	- 725	46
Úprava technických rezerv	3 494	1 596	1 898
Úprava pohľadávok zo zaistenia	- 1 288	- 1 555	267
Úprava odložených daní	- 346	66	- 412
Úprava Pohľadávky a záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	293	245	48
Úprava Splatné pohľadávky a záväzky zo zaistenia	- 380	163	- 544
Prebytok aktív nad záväzkami	17 360	13 841	3 518

Celkové použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR predstavujú hodnotu vo výške 17 360 tis. EUR k 31. 12. 2025 a v porovnaní s hodnotou vykázanou ku koncu roka 2024 narástli o + 3 518 tis. EUR, čo predstavuje nárast o 25%. Nárast hodnoty použiteľných vlastných zdrojov v roku 2025 je výsledkom najmä:

- kladným hospodárskym výsledkom vykázaným podľa účtovného štandardu IFRS 17: 1 807 tis. EUR za rok 2025 a nárastom oceňovacích rozdielov +409 tis. EUR,
- zmeny hodnoty precenenia technických rezerv vrátane zaistenia, pohľadávok a záväzkov z poistenia a voči sprostredkovateľom a splatných pohľadávok a záväzkov zo zaistenia ocenených podľa Solventnosti II a IFRS +1 669 tis. EUR,
- zmeny odložených daňových pohľadávok a záväzkov súvisiacich s rozdielmi z preceňovania v súvahe SII -412 tis. EUR,
- zmeny hodnoty úpravy nehmotného majetku o +46 tis. EUR.

Spoločnosť neplánuje vyplácať dividendy akcionárom, 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 dodatočnými 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 v súlade so Smernicou Solventnosť II a Delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2015/35. Spoločnosť pri výpočte základnej kapitálovej požiadavky (tzv. BSCR) používa moduly pre trhové riziko, riziko zlyhania protistrany, upisovacie riziko životného poistenia, upisovacie riziko zdravotného poistenia, a využíva diverzifikáciu týchto rizík. Pre stanovenie celkovej kapitálovej požiadavky SCR sa pripočítava modul operačného rizika a úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní absorbovať straty. Spoločnosť spĺňa zákonné požiadavky na kapitálovú primeranosť.

SCR - Miera solventnosti dosahuje k 31. 12. 2025 výšku 156,7%. V porovnaní so stavom miery solventnosti k 31. 12. 2024, 143,9%, medziročne narástla o 12,8 percentuálnych bodov. Zmena miery solventnosti reflektuje najmä rast vlastných zdrojov, a priaznivý vývoj reálnych nákladov a stornovanosti, ktoré kompenzovali nárast SCR z dôvodu rastu kmeňa.

MCR - Miera solventnosti dosahuje k 31. 12. 2025 výšku 434,0% s prírastkom 91,0 percentuálnych bodov. Minimálna kapitálová požiadavka je stále vo výške minima stanoveného Zákonom o poisťovníctve. Použiteľné vlastné zdroje pre SCR sú všetky zaradené v triede 1 a teda sa rovnajú použiteľným vlastným zdrojom pre MCR.

SCR Miera solventnosti v tis. EUR	2025	2024	Zmena
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie SCR	17 360	13 841	3 518
SCR - Kapitálová požiadavka na solventnosť	11 075	9 616	1 459
Prebytok vlastných zdrojov	6 285	4 225	2 059
SCR - Miera solventnosti	156,7%	143,9%	+12,8 pp

MCR Miera solventnosti v tis. EUR	2025	2024	Zmena
Použiteľné vlastné zdroje pre minimálnu solventnosť MCR	17 360	13 718	3 642
MCR - Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť	4 000	4 000	0
Prebytok vlastných zdrojov	13 360	9 718	3 642
MCR - Miera solventnosti	434,0%	343,0%	+91,0 pp

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)

Kapitálová požiadavka na solventnosť dosiahla výšku 11 075 tis. EUR. Jej nárast v roku 2025 o 1 459 tis. EUR, čo predstavuje 15%, je okrem rastu BSCR spojený i s nárastom vlastných zdrojov a kapacity odložených daní absorbovať straty.

Základná kapitálová požiadavka na solventnosť (BSCR) dosiahla výšku 12 914 tis. EUR. Nárast základnej kapitálovej požiadavky v roku 2025 o 1 996 tis. EUR, 18%, je ovplyvnený priaznivým vývojom reálnych nákladov a vývojom stornovanosti, ktoré v konečnom dôsledku kompenzovali prirodzený nárast SCR jednotlivých rizík z dôvodu rastu kmeňa (počet rizík narástol o 22%, ročné poistné o 27%).

BSCR a kapitálová požiadavka na solventnosť v roku 2025:

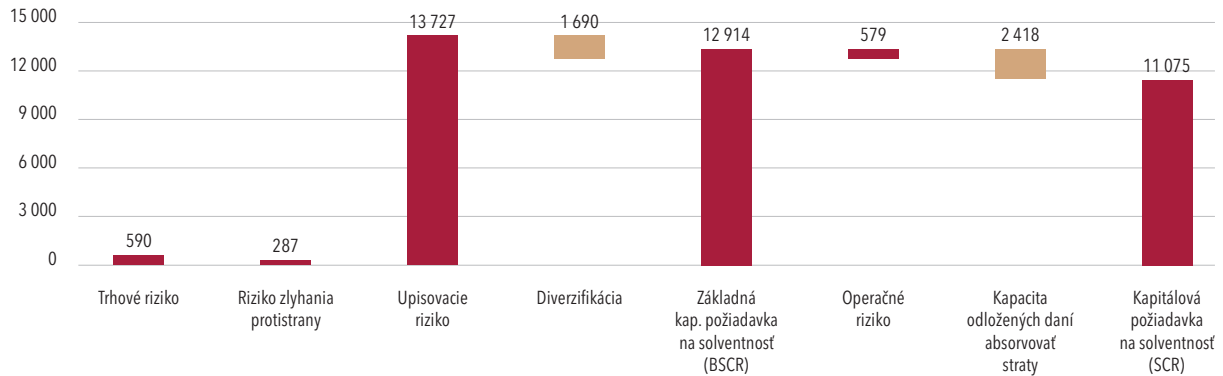
Kapitálová požiadavka na solventnosť - SCR v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Trhové riziko	590	276
Riziko zlyhania protistrany	287	299
Upisovacie riziko životného poistenia	1 543	1 367
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	12 184	10 330
Upisovacie riziko neživotného poistenia	0	0
Diverzifikácia	- 1 690	- 1 353
Základná kap. požiadavka na solventnosť (BSCR)	12 914	10 918
Operačné riziko	579	487
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	0	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	- 2 418	- 1 789
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	11 075	9 616

Celková hodnota SCR sa k 31. 12. 2025 zmenila o 1 459 tis. EUR v dôsledku

- nárastu kapitálu pre modul upisovacieho rizika zdravotného poistenia o 1 854 tis. EUR, nárast o 18%,
- nárastu kapitálu pre modul upisovacieho rizika životného poistenia o 176 tis. EUR, nárast o 13%,
- zvýšením efektu diverzifikácie o 337 tis. EUR, 25%.
- zvýšením kapitálu pre modul operačného rizika o 92 tis. EUR, nárast o 19%, vplyvom rastu hrubého zaslúženého poistného,
- započítaním kapacity odložených daní k 31. 12. 2025 v čiastke 2 418 tis. EUR, s nárastom o 629 tis. EUR oproti jej uplatniteľnej výške 1 789 tis. EUR k 31. 12. 2024. Nárast je spôsobený rastom portfólia a prehodnotením predpokladov, ktoré mali na budúce zisky pozitívny vplyv.

Nižšie uvádzame grafické znázornenie jednotlivých prvkov požadovaného kapitálu k 31.12.2025. Modul SCR pre riziko upisovania zdravotného poistenia je 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.

Modul kapitálovej požiadavky podľa rizík k 31. 12. 2025, tis. EUR



Minimálna kapitálová požiadavka

Minimálna kapitálová požiadavka je aj v roku 2025 na hranici 4 000 tis. EUR, t. j. minimum stanovené Zákonom o poisťovníctve. Lineárna minimálna kapitálová požiadavka narástla vplyvom rastu portfólia.

v tis. EUR	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	1 135	851
Minimálna kapitálová požiadavka	4 000	4 000

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 používa na výpočet kapitálovej požiadavky podľa Zákona o poisťovníctve štandardný vzorec bez povolených zjednodušení. Spoločnosť na výpočet kapitálovej požiadavky na Solventnosť II nepoužíva 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 nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

E.6 Ďalšie informácie

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

Príloha 1 – Výkazy za rok 2025

S.02.01.01 Súvaha

v tis. EUR		Hodnota podľa	Hodnota podľa	Reklasifikačná
		Smernice	štátutárnej	úprava
		Solventnosť II	účtovnej závierky	EC0021
		C0010	C0020	EC0021
Aktíva				
Goodwill	R0010			
Odložené obstarávacie náklady	R0020			
Nehmotný majetok	R0030		679	-679
Odložené daňové pohľadávky	R0040		37	-37
Prebytok dôchodkových dávok	R0050			
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	739	739	0
Investície (iné ako aktíva držané na účely zmlúv index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	13 811	13 811	0
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080			
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090			
Akcie	R0100			
Akcie – kótované	R0110			
Akcie – nekótované	R0120			
Dlhopisy	R0130	9 067	9 067	0
Štátne dlhopisy	R0140	9 067	9 067	0
Podnikové dlhopisy	R0150			
Štruktúrované cenné papiere	R0160			
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170			
Podniky kolektívneho investovania	R0180	146	146	0
Deriváty	R0190			
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	4 598	4 598	0
Iné investície	R0210			
Aktíva držané na účely zmlúv index-linked a unit-linked poistenia	R0220			
Úvery a hypotéky	R0230			
Úvery zabezpečené poisťovacími zmluvami	R0240			
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250			
Iné úvery a hypotéky	R0260			
Sumy nárokovateľné od zaisťovateľa:	R0270	-314	974	-1 288
Neživotné poistenie a zaistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	77		
Neživotné poistenie a zaistenie okrem zdravotného poistenia	R0290			
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	77		
Životné poistenie a zaistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia a index-linked a unit-linked poistenia	R0310	-391	974	
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	-336		
Životné poistenie a zaistenie okrem zdravotného poistenia a index-linked a unit-linked poistenia	R0330	-55	974	
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340			
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350			
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	471		471
Splatné pohľadávky zo zaistenia	R0370	678		678
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380			
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	1 320	1 320	0
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	37	37	0
Celkové aktíva	R0500	16 742	17 597	-856

v tis. EUR		Hodnota podľa	Hodnota podľa	Reklasifikačná
		Smernice	štátutárnej	úprava
		Solventnosť II	úctovnej závierky	EC0021
		C0010	C0020	EC0021
Závazky				
Technické rezervy – neživotné poistenie a zaistenie	R0510	602	0	602
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	602		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570			
Najlepší odhad	R0580	556		
Riziková marža	R0590	46		
Technické rezervy – životné poistenie a zaistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	-5 245	-1 149	-4 096
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-4 963		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620			
Najlepší odhad	R0630	-10 599		
Riziková marža	R0640	5 636		
Technické rezervy – životné poistenie a zaistenie (okrem zdravotného poistenia a index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	-282	-1 149	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660			
Najlepší odhad	R0670	-1 102		
Riziková marža	R0680	820		
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	356	356	0
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760			
Vklady od zaisťovateľov	R0770			
Odložené daňové záväzky	R0780	309	0	309
Deriváty	R0790			
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800			
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	704	704	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	572	395	177
Záväzky zo zaistenia	R0830	1 058	0	1 058
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	381	381	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	644	644	0
Celkové záväzky	R0900	-618	1 332	-1 950
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	17 360	16 266	1 094

S.05.01.01.01 Neživotné poistenie

v tis. EUR		Závazky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)		Total
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	
		C0010	C0020	C0200
Predpísané poistné				
Brutto – priama činnosť	R0110		899	899
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130			0
Podiel zaisťovateľov	R0140		35	35
Netto	R0200		864	864
Zaslúžené poistné				
Brutto – priama činnosť	R0210		891	891
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230			0
Podiel zaisťovateľov	R0240		35	35
Netto	R0300		856	856
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)				
Brutto – priama činnosť	R0310		362	362
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330			0
Podiel zaisťovateľov	R0340		64	64
Netto	R0400		298	298
Vzniknuté náklady				
Administratívne náklady				
Brutto – priama činnosť	R0610		272	272
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0620		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0630			0
Podiel zaisťovateľov	R0640		0	0
Netto	R0700		272	272
Náklady na správu investícií				
Brutto – priama činnosť	R0710		1	1
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0720		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0730			0
Podiel zaisťovateľov	R0740		0	0
Netto	R0800		1	1
Náklady na likvidáciu poistných udalostí				
Brutto – priama činnosť	R0810		10	10
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0820		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0830			0
Podiel zaisťovateľov	R0840		0	0
Netto	R0900		10	10
Náklady na obstaranie				
Brutto – priama činnosť	R0910		88	88
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0920		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0930			0
Podiel zaisťovateľov	R0940		41	41
Netto	R1000		47	47
Režijné náklady				
Brutto – priama činnosť	R1010		36	36
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R1020		0	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R1030			0
Podiel zaisťovateľov	R1040		0	0
Netto	R1100		36	36
Ostatné náklady	R1210			136
Náklady celkom	R1300			503

S.05.01.01.02 Životné poistenie

v tis. EUR		Závazky vyplývajúceho zo životného poistenia		Total
		Zdravotné poistenie	Ostatné životné poistenie	
		C0210	C0240	C0300
Predpísané poistné				
Brutto	R1410	11 069	1 463	12 532
Podiel zaistovateľov	R1420	1 715	271	1 986
Netto	R1500	9 354	1 192	10 546
Zaslúžené poistné				
Brutto	R1510	10 974	1 451	12 425
Podiel zaistovateľov	R1520	1 715	271	1 986
Netto	R1600	9 258	1 180	10 438
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)				
Brutto	R1610	2 209	52	2 261
Podiel zaistovateľov	R1620	1 020	56	1 077
Netto	R1700	1 188	-4	1 184
Vzniknuté náklady				
Administratívne náklady	R1900	4 751	605	5 356
Brutto	R1910	3 351	443	3 794
Podiel zaistovateľov	R1920	0	0	0
Netto	R2000	3 351	443	3 794
Náklady na správu investícií				
Brutto	R2010	8	1	10
Podiel zaistovateľov	R2020	0	0	0
Netto	R2100	8	1	10
Náklady na správu poistných nárokov				
Brutto	R2110	159	3	161
Podiel zaistovateľov	R2120	0	0	0
Netto	R2200	159	3	161
Náklady na obstaranie				
Brutto	R2210	1 080	143	1 223
Podiel zaistovateľov	R2220	291	43	334
Netto	R2300	789	100	889
Režijné náklady				
Brutto	R2310	444	59	503
Podiel zaistovateľov	R2320	0	0	0
Netto	R2400	444	59	503
Ostatné náklady				
	R2510			1 901
Náklady celkom				
	R2600			7 257
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)
		C0060	Zmluvy bez opcií a záruk C0070		C0160	Zmluvy bez opcií a záruk C0170	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0		0	0		0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0		0	0		0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepší odhad	R0030		-1 102	-1 102		-10 599	-10 599
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0040		-55	-55		-335	-335
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát	R0050		-55	-55		-335	-335
Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0060		0	0		0	0
Pohľadávky vyplývajúce z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát	R0070		0	0		0	0
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080		-55	-55		-336	-336
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia	R0090		-1 047	-1 047		-10 264	-10 264
Riziková marža	R0100	820		820	5 636		5 636
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0		0	0		0
Najlepší odhad	R0120		0	0		0	0
Riziková marža	R0130	0		0	0		0
Technické rezervy – spolu	R0200	-282		-282	-4 963		-4 963
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0210	-226		-226	-4 628		-4 628
Najlepší odhad produktov s odkupnou opciou	R0220	0		0	0		0
Brutto najlepší odhad peňažného toku							
Odlevy peňažných tokov							
Budúce zaručené a dobrovoľné plnenia	R0230	6 016		6 016	41 003		41 003
Budúce zaručené plnenia	R0240			0			
Budúce dobrovoľné plnenia	R0250			0			
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0260	3 395		3 395	20 026		20 026
Prílevy peňažných tokov							
Budúce poistné	R0270	10 512		10 512	71 628		71 628
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
Najlepší odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúceho sa úrokovej miery	R0310	0		0	0		0
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0320	-282		-282	-4 963		-4 963
Najlepší odhad podliehajúci korekcii volatility	R0330	0		0	0		0
Technické rezervy bez korekcie volatility a bez ďalších prechodných opatrení	R0340	-282		-282	-4 963		-4 963
Najlepší odhad podliehajúci párovacej korekcii	R0350	0		0	0		0
Technické rezervy bez párovacej korekcie a bez ďalších opatrení	R0360	-282		-282	-4 963		-4 963
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	R0370	1 427		1 427	13 647		13 647

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 vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050	0	0
	Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže			
	Najlepší odhad			
	Poistné rezervy			
	Brutto – spolu	R0060	147	147
	Brutto – priama činnosť	R0070	147	147
	Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0080	0	0
	Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0090		0
	Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0100	15	15
	Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0110	15	15
	Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0120	0	0
	Pohľadávky vyplývajúce z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0130	0	0
	Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	15	15
	Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	131	131
	Rezervy na poistné plnenie			
	Brutto – spolu	R0160	410	410
	Brutto – priama činnosť	R0170	410	410
	Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0180	0	0
	Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0190		0
	Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0200	62	62
	Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0210	62	62
	Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0220	0	0
	Pohľadávky vyplývajúce z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0230	0	0
	Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	62	62
	Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	348	348
	Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	556	556
	Celkový najlepší odhad – netto	R0270	479	479
	Riziková marža	R0280	46	46
	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	602	602
	Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	77	77
	Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	525	525
	Skupina činností: 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)			
	Odlevy peňažných tokov			
	Budúce plnenia a nároky	R0370	358	358
	Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0380	267	267
	Prílevy peňažných tokov			
	Budúce poistné	R0390	478	478
	Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vyplývajúcich z regresov)	R0400	0	0
	Peňažné toky najlepšieho odhadu rezerv na poistné plnenie (brutto)			
	Odlevy peňažných tokov			
	Budúce plnenia a nároky	R0410	410	410
	Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0420	0	0
	Prílevy peňažných tokov			
	Budúce poistné	R0430	0	0
	Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vyplývajúcich z regresov)	R0440	0	0
	Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0450	0	0
	Najlepší odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúceho sa úrokovej miery	R0460	0	0
	Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0470	602	602
	Najlepší odhad podliehajúci korekcii volatility	R0480	0	0
	Technické rezervy bez korekcie volatility a bez ďalších prechodných opatrení	R0490	602	602
	Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	R0500	7	7

S. 19.01.01 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

v tis. EUR	Vývojový rok (absolútna hodnota)			
	0	1	2	3
Pred				
2022	0,0	0,3	12,8	0,4
2023	2,3	1,4	20,8	
2024	0,6	4,3		
2025	0,2			

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenia

v tis. EUR	Vývojový rok (absolútna hodnota)			
	0	1	2	3
Pred				
2022	0,0	3,3	42,2	2,7
2023	30,8	39,0	153,8	
2024	16,5	185,0		
2025	78,0			

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 účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35					
	Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	3 700	3 700		
	Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	0			
	Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040	0			
	Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050	0			
	Prebytočné zdroje	R0070	0			
	Prioritné akcie	R0090	0			
	Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110	0			
	Rezerva z precenenia	R0130	13 660	13 660		
	Podriadené záväzky	R0140				
	Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	0			0
	Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180				
	Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II					
	Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220				
	Odpočty					
	Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230				
	Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	17 360	17 360	0	0
	Dodatkové vlastné zdroje					
	Nesplatený a nevyžiadany kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300				
	Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310				
	Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320				
	Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330				
	Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340				
	Akreditívy a záruky iné ako akreditívy 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	17 360	17 360		0
	Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	17 360	17 360		
	Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	17 360	17 360		0
	Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	17 360	17 360		
	Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	11 075			
	Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	4 000			
	Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	156,7%			
	Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	434,0%			

S.23.01.01.02 Rezerva z precenenia

v tis. EUR		Hodnota C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	17 360
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	3 700
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	0
Rezerva z precenenia	R0760	13 660
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	15 075
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	7
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	15 081

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	590	590	
Riziko zlyhania protistrany	R0020	287	287	
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	1 543	1 543	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	12 184	12 184	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	0	0	
Diverzifikácia	R0060	-1 690	-1 690	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0	
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	12 914	12 914	

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	579
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-2 418
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	11 075
Navýšenia kapitálu, ktoré už boli stanovené	R0210	0
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	11 075
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	
Metóda použitá na výpočet úpravy z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	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	136	999

S.28.01.01.02 Doplnkové informácie

v tis. EUR		Doplnkové informácie	
		Netto najlepši 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	479	864
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	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/ SPV)
		C0050	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		1 427 522

S.28.01.01.05 Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

v tis. EUR		Hodnota
		C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	1 135
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	11 075
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	4 984
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	2 769
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	2 769
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	4 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	4 000