



Union poisťovňa, a. s.  
Bajkalská 29/A  
813 60 Bratislava 1  
Slovenská republika

telefón: 0850 111 211  
e-mail: [union.direct@union.sk](mailto:union.direct@union.sk)  
[http: www.union.sk](http://www.union.sk)

IČO: 31322051  
IČ DPH: SK 2020800353  
DIČ: 2020800353

Union poisťovňa, a. s. je zakladajúcim členom  
Slovenskej asociácie poisťovní.

Union poisťovňa, a. s. je zakladajúcim členom  
Slovenského jadrového poolu.

Union poisťovňa bola založená 1. mája 1992

## Úvodné slovo predsedu predstavenstva

Rok 2006 bol medzníkom v teraz už skoro 15-ročnej činnosti a vývoji poisťovne Union.

**Zmeny, ktoré sme urobili počas uplynulého roka, posunuli nielen logo poisťovne Union, ale najmä značku Union do novej dimenzie. I keď výraz skupina oficiálne nepoužívame, vstupom do oblasti verejného zdravotného poistenia v skutočnosti išlo o vytvorenie skupiny poisťovní pod značkou Union. Pod touto značkou sme vytvorili jedinečnú ponuku produktov životného, neživotného, cestovného a individuálneho zdravotného poistenia a služieb verejného zdravotného poistenia v strednej Európe.**

Pokračovali sme aj v hľadaní vhodných akvizícií na slovenskom poistnom trhu. Akvizícia časti Vzájomnej životnej poisťovne – portfólia, ktoré môžeme priradiť k individuálnemu zdravotnému poisteniu – vytvorila nový priestor na našu expanziu v tejto oblasti poistenia. Prvé pozitívne výsledky v rozvíjaní tohto portfólia sa už prejavili, čo prispelo k upevneniu nášho vedúceho postavenia v oblasti individuálneho zdravotného poistenia.

**Posunuli sme aj hospodársky výsledok oproti plánu pozitívnym smerom i napriek zvýšeným nákladom súvisiacim s kúpou a včlenením kúpeného portfólia a ľudských zdrojov do nášho portfólia.**

**Ďalšie zvyšovanie hospodárskeho výsledku, ktorého základom boli výborné výsledky dosiahnuté v technickej stránke poistenia, je v značnej miere závislé od efektivity predaja.**

Obchodná služba prešla personálnymi ako i organizačnými obmenami, ktoré mali svoje opodstatnenie a zvýšením razantnosti v priamom predaji poistenia prinesú svoje plody. Naše aktivity zamerané na nárast spolupráce so sprostredkovateľmi predaja už vykázali prvé pozitívne výsledky, ktoré, verím, že sa budú naďalej zlepšovať.

Naša teritoriálna expanzia na báze selektívneho prístupu úspešne pokračovala v Českej republike v cestovnom poistení, kde postupne budujeme postavenie značky Union.

Som rád, že môžem konštatovať, že Union je súčasťou skupiny Eureko, ktorej ambície smerujú k zvýšeniu podielu poistného z trhov mimo Holandska. Táto ambícia dáva našej činnosti plnú podporu tak v oblasti investícií, ako aj transferu know-how a hľadaniu nových ciest rozširovania nášho pôsobenia na slovenskom a selektívne na českom poistnom trhu, za čo by som chcel našim akcionárom vyjadriť vďaku.

Tešíme sa podpore a lojálnosti zo strany našich klientov, bez čoho by naša práca nemohla úspešne napredovať.

Rád by som úprimne poďakoval všetkým kolegyniam a kolegom za výnimočné nasadenie pri napĺňaní našich ambícií v r. 2006 vo všetkých oblastiach. Dosiahnuté výsledky, ako i vytvorenie predpokladov pre ďalší rozvoj značky Union, nás môžu napĺňať hrdosťou, avšak súčasne aj burcujúcim pocitom naplniť výzvy, ktoré sme pred nás postavili.

## Správa predstavenstva

### Úvod

**Union poisťovňa, a.s.** bola založená v roku 1992 a je jednou z najskúsenejších poisťovní na slovenskom trhu. Ponúka širokú škálu produktov životného, neživotného a doplnkového zdravotného poistenia pre individuálnych, ako aj firemných klientov. Union poisťovňa, a.s. je vedúcou poisťovňou v oblasti cestovného poistenia s približne päťdesiat percentným podielom na trhu a vedúcu pozíciu zastáva aj v oblasti doplnkového zdravotného poistenia. Union má tiež rastúci kmeň životného poistenia a má silné postavenie vo vybraných segmentoch neživotného poistenia, ktoré zaznamenali v roku 2006 silný rast.

Koncom roka 2006 mala Union poisťovňa, a.s. 324 zamestnancov, z ktorých 157 je zamestnaných v distribučnej sieti. Okrem toho má Union poisťovňa, a.s. sieť rodinných poisťných poradcov s 390 externými pracovníkmi.

Union poisťovňa, a.s. má kompletnú distribučnú štruktúru, ktorá zahŕňa priame predajné siete (pre individuálnu aj firemnú klientelu), distribúciu prostredníctvom maklérov, call centra a internetu, a zároveň spolupracuje s najväčšími cestovnými kanceláriami po celom Slovensku pri predaji cestovného poistenia.

### Vízia

Byť veľkým hráčom na slovenskom poisťnom trhu ponúkajúcim svojim klientom jedinečný balík produktov neživotného, životného, cestovného a doplnkového zdravotného poistenia prostredníctvom multidistribučnej stratégie s využívaním tak individuálnych, ako aj firemných (zamestnanecké výhody) spôsobov predaja tak, aby sa naše produkty a služby stali ľahko prístupnými pre našich klientov. Získať a udržať si lojalitu našich klientov poskytovaním rýchlych, efektívnych a spoľahlivých služieb, ktorými je značka Union už dlho známa.

### Poslanie

Proaktivitou, inováciou, zabezpečením kvality a prevenciou, ktoré sú našimi kľúčovými hodnotami, poskytujeme našim klientom jedinečný rad produktov a služieb s pridanou hodnotou a udržujeme si vyvážený, transparentný a etický vzťah s klientmi, zamestnancami a akcionármi.

### Stratégia

Sústavným zlepšovaním ziskovosti prostredníctvom kombinácie kontrolovaného rastu a výrazného zvyšovania prevádzkovej výkonnosti vstúpila Union poisťovňa, a.s. do novej fázy svojho vývoja a teraz zameriava svoju pozornosť na rast, tak v oblasti už etablovaných druhov poistenia, ako aj v oblasti rozvíjajúceho sa individuálneho zdravotného poistenia.

Konkrétne:

- Pokračovať v inovovaní, zavádzaní nových produktov a metód distribúcie na trh;
- Pokračovať v posilňovaní vzťahov so sprostredkovateľmi poistenia;
- Využívať cross-selling a CRM na dosahovanie vyššej efektivity distribučných kanálov a získanie podielu na trhu vo všetkých druhoch poistenia;
- Aktívne udržiavať vedúce postavenie na trhu cestovného poistenia;
- Rozvíjať individuálne zdravotné poistenie tiež prostredníctvom zmlúv so zamestnávateľmi (zamestnanecké výhody) a záujmovými skupinami – byť tvorcom trhu;

- Udržať si dôveru a lojalitu klientov prostredníctvom pokračujúceho poskytovania rýchlych a spoľahlivých služieb;
- Sledovať príležitosti na vhodné fúzie a akvizície;

## **Vyhodnotenie roka 2006**

Znova môžeme s radosťou priniesť správu o pozitívnom vývoji finančných výsledkov Union poisťovne a.s.. Zisky pred zdanením za rok 2006 boli na úrovni 55 mil. Sk a sú najvyššie v histórii spoločnosti od jej založenia v roku 1992. Tento výsledok znamená zlepšenie oproti roku 2005 kedy predstavoval 50 mil. Sk.

V súvislosti s dosiahnutým predpísaným poistným predstavoval rok 2006 významný medzník v rozvoji spoločnosti, keď Union po prvýkrát prekročil hranicu 1 miliardy Sk.

Vnímame tento vývoj ako potvrdenie toho, že naše zameranie na inováciu, jednoduchý prístup k neustále sa zlepšujúcim produktom, službám a likvidácii vysoko oceňujú naši dlhoroční, ako aj noví klienti.

V **cestovnom poistení** je voľbou číslo jeden poisťovňa Union, naše vedúce postavenie na trhu sme si udržali. Nárast hrubého predpísaného poistného o 6,9% sme dosiahli nielen vďaka pokračujúcim dobrým vzťahom s cestovnými kancelárkami a priamemu predaju prostredníctvom našej siete pobočiek, ale aj príspevom rýchleho nárastu priameho predaja prostredníctvom internetu, ktorý predstavoval 109%, a ďalšiemu rozširovaniu predaja cestovného poistenia v Českej republike, ktorý v roku 2006 narástol o viac než 300%.

Sme radi, že takmer vo všetkých druhoch **neživotného poistenia** môžeme hovoriť o náraste poistného. Obzvlášť vysoký nárast sme zaznamenali v poistení majetku (14%) a v poistení zodpovednosti (17,1%). Poistné v neživotnom poistení bez individuálneho zdravotného poistenia narástlo v roku 2006 celkovo o 10,2%.

Radi by sme poznamenali, že rast neživotného poistného sme dosiahli vo všetkých distribučných kanáloch. Osobitným úspechom v roku 2006 bolo rozšírenie spolupráce s poistnými maklérmi, ktorej výsledkom bolo zvýšenie predpísaného poistného o 41,9%, čo dokazuje, že profesionálni sprostredkovatelia poistenia čím ďalej tým viac odporúčajú a klienti akceptujú poistenie v poisťovni Union.

Predpísané poistné v **životnom poistení** sa v roku 2006 zvýšilo o 5,4% a nová produkcia narástla o 8,5%, silný bol najmä druhý polrok 2006. Opäť by sme mali spomenúť zvýšenú novú produkciu sprostredkovateľov poistenia, nakoľko táto narástla v roku 2006 o 79,6%. Aj technický výsledok životného poistenia bol lepší v porovnaní s rozpočtom.

Nárast, ako aj zlepšenie technického výsledku životného poistenia boli podporené revitalizáciou našej škály produktov v priebehu roka 2006, nakoľko sme v nich urobili zmeny podľa požiadaviek trhu, našich klientov a sprostredkovateľov. Nová produkcia v investičnom poistení bola mimoriadne úspešná a narástla o 120%. Jej podiel na novom obchode vzrástol z 19% v roku 2005 na 38% v roku 2006.

Na začiatku roka 2006 Union úspešne dokončil integráciu kmeňa individuálneho zdravotného poistenia „Zdravotné poistenie pre cudzincov“ odkúpeného od ING / Vzájomná životná poisťovňa. Je veľmi pozitívne, že vďaka aktivizácii obchodu po akvizícii vzrástlo predpísané poistné o 46,3%. Kmeň iných produktov **individuálneho zdravotného poistenia**, ktoré Union ponúka, aj napriek tomu, že je v súčasnosti malý, vykazuje pozitívny trend s medziročným zvyšovaním poistného o viac ako 50%.

## Čo sme dosiahli v roku 2006

- Hrubé predpísané poistné v roku 2006 po prvýkrát prekročilo jednu miliardu korún.
- Zisk pred zdanením 55 mil. Sk bol najvyšším v histórii.
- Union dokončil akvizíciu a integráciu individuálneho zdravotného poistenia Vzájomnej životnej poisťovne, a.s. (predchádzajúci vlastník ING) a následne v roku 2006 zvýšil objem poistného o 46,3%.
- Union dosiahol imponujúci medziročný rast v predaji poistenia prostredníctvom sprostredkovateľov - takmer 80% v životnom poistení a viac ako 40% v neživotnom poistení.
- Priamy predaj cez internet v roku 2006 výrazne vzrástol (o viac ako 100%).
- Union si udržal svoju vedúcu pozíciu v segmente cestovného poistenia.
- Výrazný nárast v cestovnom poistení v Českej republike (o viac než 300%)
- Union si posilnil svoju vedúcu pozíciu v poskytovaní individuálneho zdravotného poistenia.

## Ambície a ciele

Technický výsledok **životného** poistenia sa v roku 2006 výrazne zlepšil vzhľadom na objem nového obchodu a revitalizáciu škály produktov. Union sa zameriava na urýchlenie rastu tohto poistenia tak prostredníctvom zvýšenej produktivity svojich predajných sietí, ako i ďalším výrazným zvyšovaním objemu novej produkcie cez sprostredkovateľov.

Cieľom Unionu je udržať si dominantné postavenie v segmente **cestovného poistenia** udržiavaním vhodných vzťahov s distribútormi a vysokou úrovňou služieb, ktorou je Union známy. Ďalší rozvoj predaja poistenia cez internet a inovatívne zavedenie predaja cestovného poistenia cez mobilný telefón v sieťach operátorov na Slovensku v marci 2007 taktiež prispeje k rastu tohto druhu poistenia. Predaj cestovného poistenia v Českej republike, ktorý sme začali v roku 2005, dosiahol v roku 2006 významný rozmach a v roku 2007 očakávame, že sa znásobí vďaka zvýšenej spolupráci s tour operátormi a zavedeniu priameho predaja cestovného poistenia cez internet do Českej republiky.

V **neživotnom poistení** pokračujeme v našom zameraní na trh malých a stredných podnikov s očakávaním ďalšieho výrazného rastu obchodu cez priame predajné kanály Unionu, avšak najmä v spolupráci so sprostredkovateľmi ako výsledok zvýšenej orientácie na služby zamerané na tento kanál.

Union bude pokračovať v rozvíjaní svojej vedúcej pozície v **individuálnom zdravotnom poistení** tak zvýšenou novou produkciou prostredníctvom svojich tradičných predajných kanálov, ako aj novou spoluprácou, v rámci ktorej bude sesterská Union zdravotná poisťovňa a.s. (získala licenciu v roku 2006) distribuovať individuálne zdravotné poistenie.

Veríme, že posilnená spoločná značka Union podporí rozvoj oboch poisťovní.

## Spoločenská zodpovednosť firiem (Corporate Social Responsibility)

Union zastáva filozofiu pozitívnej interakcie so spoločenským prostredím a jeho obchodná politika podporuje túto interakciu cez účasť v špecifických projektoch a organizáciách alebo ich podporovaním.

Union podporuje najmä vzdelávanie mladých ľudí v oblasti základov podnikania a ekonomiky. Toto sa realizuje vo forme aktívneho partnerstva medzi podnikmi a školami prostredníctvom spoločnosti Junior Achievement SR (časť Junior Achievement International), ktorej je Union

dlhoročným podporovateľom. Okrem toho je Union aktívnym členom Central European Corporate Governance Association (Stredoeurópskej asociácie správy a riadenia spoločnosti).

**Eureko B.V. je súkromná skupina poskytujúca finančné služby, registrovaná v Holandsku, ktorej hlavnou činnosťou je poisťovníctvo. Má spoločnosti v 10 krajinách a viac ako 20 000 zamestnancov.**

#### Profil

Skupina Eureko ponúka poistenia: životné, neživotné, dôchodkové a zdravotné poistenie a zdravotné služby, správu majetku a bankovníctvo.

Filozofiou Eureko je budovanie integrovanej, celoeurópskej skupiny skladajúcej sa z lídrov na trhu na územiach, kde pôsobia jej spoločnosti. Každá z jej aktívnych spoločností má silné, dominantné značky dôverne poznajúce svoj miestny trh a majú klientsky orientovaný prístup. Sú to lokálne odborné skúsenosti, podporené silnou európskou skupinou a zdieľanie vedomostí, zručností a skúseností v rámci skupiny, ktoré tvoria hlavné hodnoty Eureka. Dcérske spoločnosti si ponechávajú svoje pôvodné mená, keďže klienti v príslušných krajinách ich do veľkej miery poznajú podľa ich značky.

#### Skupina v súčasnosti zahŕňa:

- **Achmea:** ponúka firmám, inštitúciám a spotrebiteľom v Beneluxe široký sortiment poistných, bankových, hypotekárnych produktov a sprievodných služieb. V Holandsku zastáva celkové 1. miesto na poistnom trhu.
- **Interamerican:** Založená pred viac ako 37 rokmi v Grécku; značka Interamerican je synonymom kvality a inovácie. Spoločnosť je na 3. mieste na trhoch so životným a neživotným poistením.
- **Friends First** poskytuje životné, dôchodkové, investičné a iné špecializované finančné produkty v Írsku.
- **Império:** pracuje v úzkom segmente trhu (portugalská komunita) na francúzskom trhu so životným poistením.
- **Stredná a východná Európa:**  
Eureko vlastní **Union**, slovenskú poisťovňu ponúkajúcu životné, neživotné a zdravotné poistenie. Eureko rozbieha činnosti v Rumunsku, Bulharsku a na Cypre. Najdôležitejšia investícia v tomto regióne je vo výške 33%-1\* akcie do **PZU v Poľsku** - najväčšej poisťovne v Strednej a Východnej Európe tak na trhoch životného ako aj neživotného poistenia.

\* bolo požiadané o úradný súhlas so zvýšením tohto vlastníckeho podielu na 50%.

| <b>Kľúčové ukazovatele:</b>           | <b>r. 2006 (EUR)</b> | <b>r.2005 (EUR)</b> |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Predpísané poistné (brutto)</b>    | 14.302 mil.          | 6.577,4 mil.        |
| <b>Vlastné imanie</b>                 | 9.632 mil.           | 8.525 mil.          |
| <b>Čistý zisk</b>                     | 985 mil.             | 705,9 mil.          |
| <b>Rentabilita vlastného kapitálu</b> | 14,7%                | 16,9%               |

#### Rating finančnej sily a dlhodobej úverovej spôsobilosti (Standard & Poor's):

Skupina Eureko: A+ Výhľad: pozitívny

## Registračné údaje spoločnosti

Union poisťovňa, a. s.  
Bajkalská 29/A, 813 60 Bratislava 1  
Slovenská republika

telefón: 0850 111 211  
e-mail: [union.direct@union.sk](mailto:union.direct@union.sk)  
http: [www.union.sk](http://www.union.sk)

IČO: 31322051  
DIČ: 2020800353  
IČ DPH: SK 2020800353

Podiel akcionárov na základnom imaní k 31.12.2006 v tis. Sk:

|                                   |         |         |
|-----------------------------------|---------|---------|
| EUREKO B.V.                       | 380 455 | 97,55 % |
| Ostatné právnické a fyzické osoby | 9 545   | 2,45 %  |

## Orgány spoločnosti

Union poisťovňa, a. s. je zapísaná v Obchodnom registri  
Okresného súdu Bratislava I, odd. Sa, vl. č. 383/B.

### Dozorná rada

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| Willem Antonius Jozef van Duin | predseda              |
| Frederik Hoogerbrug            | člen                  |
| Jeffrey Medlock                | člen                  |
| Michal Nastula                 | člen (do 30.11. 2006) |
| Viera Poludvorná               | členka                |
| Dušan Zemánek                  | člen                  |

### Predstavenstvo

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Tibor Bôrik           | predseda |
| Elena Májeková        | členka   |
| Shaun Richard Russell | člen     |
| Arnoud Gijsbert Vink  | člen     |

Základné imanie: 390 000 000,- Sk.

Union poisťovňa, a.s. nemá žiadne organizačné zložky v zahraničí.

# Organizačná štruktúra

k 31.12.2006

## Sekcia generálneho riaditeľa

Sekretariát generálneho riaditeľa  
Odbor riadenia ľudských zdrojov  
Odbor zaistenia  
Právny odbor  
Odbor zodpovedného aktuára  
Odbor vnútornej kontroly

## Sekcia ekonomiky, informatiky

Odbor ekonomiky práce  
Odbor hospodárskej správy  
Odbor inkasa  
Investičný manažér  
Úsek účtovníctva a controllingu  
Úsek informatiky

## Sekcia neživotného poistenia

Odbor správy cestovného poistenia  
Odbor správy neživotného poistenia  
Úsek likvidácie v neživotnom poistení  
Úsek priameho predaja poistenia  
Úsek zdravotného poistenia  
Úsek neživotného poistenia  
Úsek správy neživotného poistenia  
Pobočky a expozitúry

## Sekcia životného poistenia a marketingu

Úsek marketingu  
Úsek predaja maklérimi  
Úsek zákaznícke centrum  
Úsek životného poistenia






*Názor*

Podľa nášho názoru účtovná závierka vyjadruje objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti k 31. decembru 2006 a výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok končiaci 31. decembrom 2006 v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

30. apríla 2007  
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:  
KPMG Slovensko spol. s r.o.  
Licencia SKAU č. 96



  
Zodpovedný audítor:  
Ing. Richard Farkaš, PhD.  
Licencia SKAU č. 406