



**Správa o solventnosti a finančnom stave
pre rok končiaci sa 31.12.2016**

Obsah

Úvod	4
Zhrnutie	6
A. Činnosť a výkonnosť	7
A.1 Činnosť	7
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	9
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií	11
A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností	13
A.5 Ďalšie informácie	13
B. Systém správy a riadenia	14
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	14
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	22
B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	25
B.4 Systém vnútornej kontroly	29
B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia	32
B.6 Zverenie výkonu činností	33
B.7 Ďalšie informácie	34
C. Rizikový profil	35
C.1 Upisovacie (poistné) riziko	35
C.2 Trhové riziko	38
C.3 Kreditné riziko	40
C.4 Riziko likvidity	40
C.5 Operačné riziko	41
C.6 Iné významné riziká	42
C.7 Ďalšie informácie	42
D. Oceňovanie na účely solventnosti	44
D.1 Aktíva	44
D.2 Technické rezervy	45
D.3 Iné záväzky	50
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	50
D.5 Ďalšie informácie	50
E. Riadenie kapitálu	51
E.1 Vlastné zdroje	51
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	51
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	53
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	53

E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	53
E.6 Ďalšie informácie	53
Príloha č. 1: Pozícia Poštovej poisťovne, a. s., v rámci štruktúry skupiny Poštovej banky.....	54
Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne k 31.12.2016.....	55
Príloha č. 3: Kvantitatívne výkazy	56

Úvod

V nadväznosti na ustanovenia zákona o poisťovníctve má poisťovňa povinnosť každoročne zverejniť Správu o solventnosti a finančnom stave.

Poštová poisťovňa, a. s. pripravila túto správu v súlade s požiadavkami zákona o poisťovníctve a Delegovaného nariadenia, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II). Štruktúra správy vychádza zo záväzného obsahu podľa prílohy č. XX Delegovaného nariadenia.

Rok 2016 bol prvým rokom, v ktorom sa uplatňoval nový regulačný režim Solventnosť II. Ak sú v tejto správe uvádzané údaje týkajúce sa roku 2015, je potrebné brať do úvahy, že porovnateľnosť údajov môže byť v niektorých prípadoch značne ovplyvnená zmenami v pravidlách regulácie.

Správa o solventnosti a finančnom stave bola schválená predstavenstvom poisťovne a je k dispozícii na webovom sídle poisťovne (www.postovapoistovna.sk).

Ak nie je uvedené inak, finančné údaje uvedené v tejto správe sú uvádzané v tisícoch EUR.

V tejto správe sú použité nasledujúce pojmy a skratky:

- **poisťovňa/spoločnosť** – Poštová poisťovňa, a.s.
- **Poštová banka** – Poštová banka, a.s.
- **SCR** – kapitálová požiadavka na solventnosť
- **BSCR** – základná kapitálová požiadavka na solventnosť
- **MCR** – minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť
- **VZ** – vlastné zdroje
- **TV** – termínové vklady
- **ORSA** – vlastné posúdenie rizík a solventnosti
- **ORSA report** – správa o vlastnom posúdení rizík a solventnosti
- **NBS** – Národná banka Slovenska
- **EIOPA** – Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov
- **EÚ** – Európska únia
- **SR** – Slovenská republika
- **Smernica Solventnosť II** – smernica Európskeho parlamentu a rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia - Solventnosť II
- **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 poisťovníctve** – zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- **Občiansky zákonník** – zákon č. 40/1964 Z. z. Občiansky zákonník
- **zákon o účtovníctve** – zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov
- **Výbor** – Výbor pre riadenie rizík
- **IFRS** – medzinárodné štandardy finančného výkazníctva

- **IT** – informačné technológie
- **AÚV** – alikvotný úrokový výnos
- **OECD** – organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj

Zhrnutie

Činnosť a výkonnosť

V roku 2016 poisťovňa pokračovala v stabilnom raste poistného kmeňa, keď zaznamenala nárast prakticky vo všetkých kľúčových produktových segmentoch. Predpísané poistné spolu dosiahlo úroveň 13,1 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 11,5 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,6 mil. EUR. Stav technických rezerv poisťovne k 31. 12. 2016 dosiahol výšku 13,8 mil. EUR, z toho v životnom poistení 12,9 mil. EUR a v neživotnom poistení 0,9 mil. EUR. Bilančná suma poisťovne k 31. 12. 2016 dosiahla hodnotu 31,0 mil. EUR, vlastné imanie poisťovne sa zvýšilo na 15,5 mil. EUR.

Poisťovňa využíva na distribúciu svojich produktov pobočkovú sieť svojich akcionárov, čo jej umožňuje vysoký stupeň dostupnosti na celom území Slovenskej republiky. Poisťovňa sa špecializuje na poistné produkty, ktoré dopĺňajú produktové portfólio Poštovej banky, a. s. a Slovenskej pošty, a. s.

V oblasti investícií je situácia na trhu dlhodobo ovplyvnená prostredím nízkych úrokových sadzieb, ktoré sa prejavujú aj nízkou výnosnosťou najmä dlhových cenných papierov. Situácia na akciových trhoch podliehala najmä na začiatku roka 2016 negatívnym výkyvom, postupne sa však situácia stabilizovala a poisťovňa dosiahla investičný výnos porovnateľný s predchádzajúcim obdobím.

Priaznivá situácia v oblasti poistného kmeňa a aktivity v oblasti kontroly nákladov sa pozitívne prejavili aj v raste zisku poisťovne. Medziročne sa zisk Spoločnosti zvýšil o viac ako 11 % a dosiahol hodnotu 1,9 mil. EUR. To je historicky druhý najlepší výsledok hospodárenia od roku 2008, keď sa Poisťovňa stala členom skupiny Poštovej banky.

Systém správy a riadenia

Poisťovňa si naďalej udržiava jednoduchú a prehľadnú organizačnú štruktúru s malým počtom riadiacich úrovní. Systém správy a riadenia poisťovne vychádza zo zásad modelu troch línií obrany s rešpektovaním obmedzení, ktoré vyplývajú z veľkosti poisťovne.

Počas roka 2016 nedošlo k zásadným zmenám v systéme správy a riadenia. Poisťovňa pokračovala v postupnom vylepšovaní jednotlivých prvkov systému s ohľadom na získané skúsenosti. V súvislosti s personálnymi zmenami v predstavenstve došlo k miernej úprave prerozdelenia zodpovednosti za chod jednotlivých úsekov medzi členmi predstavenstva.

Rizikový profil

Poisťovňa počas roka 2016 pokračovala v uplatňovaní svojho obchodného modelu bez výraznejších zmien, ktoré by mali významný dopad na jej rizikový profil. Z povahy činnosti poisťovne a z jej produktového portfólia vyplýva, že najviac je vystavená trhovému riziku a upisovaciemu riziku.

Oceňovanie na účel solventnosti a riadenie kapitálu

Technické rezervy poisťovne sú vypočítané a vytvorené podľa platných vzorcov a zásad definovaných v platnej legislatíve a v poistných podmienkach. Poisťovňa preverila dostatočnosť technických životných rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných peňažných tokov a s použitím aktuálnych aktuárskych predpokladov.

V oblasti solventnosti si poisťovňa udržiava vysoký prebytok vlastných zdrojov nad záväzkami a má vysoký ukazovateľ solventnosti. Vlastné zdroje k 31.12.2016 boli na úrovni 19 621 tis. EUR. Kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2016 úroveň 5 938 tis. EUR.

A. Činnosť a výkonnosť

A.1 Činnosť

A.1.1 Základné údaje o spoločnosti

Obchodné meno: Poštová poisťovňa, a. s.
Sídlo: Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava
Právna forma: akciová spoločnosť
IČO: 31 405 410
Obchodný register: Okresný súd Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 953/B
Základné imanie: 11 560 077 EUR

Zloženie predstavenstva spoločnosti

Ing. Zuzana Adamová – predsedníčka predstavenstva (od 12. mája 2016)
Ing. Mgr. Martin Petruľák – podpredseda predstavenstva
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva (od 3. novembra 2016)

Ing. Peter Brudňák – predseda predstavenstva (do 12. mája 2016)
Ing. Roman Goldberger – člen predstavenstva (do 3. novembra 2016)

Zloženie dozornej rady spoločnosti

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Róbert Gálik, MBA
Ing. Daniela Pápaiová (od 7. septembra 2016)
Ing. Slavomír Varcholík (do 7. septembra 2016)
Počet zamestnancov spoločnosti na plný úväzok k 31.12.2016: 49

A.1.2 Názov a kontaktné údaje orgánu dohľadu

Dohľad nad činnosťou poisťovne vrátane finančného dohľadu vykonáva Národná banka Slovenska s nižšie uvedenými kontaktnými údajmi:

Poštová adresa: Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

Telefonický kontakt: telefón: 02/5787 1111, 02/5865 1111, fax: 02/5787 1100

E-mailové kontakty:

Kontakt pre verejnosť: info@nbs.sk

Žiadosti v zmysle zákona o slobode informácií: infozakon@nbs.sk

A.1.3 Názov a kontaktné údaje externého audítora

Názov (obchodné meno): KPMG Slovensko, spol. s r.o.

Poštová adresa: KPMG Slovensko, spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 811 02 Bratislava

Telefonický kontakt: telefón: 02/5998 4111, fax: 02/5998 4222

E-mailový kontakt: kpmg@kpmg.sk

A.1.4 Zloženie akcionárov poisťovne

Názov akcionára	Sídlo	Celkový počet akcií	Podiel na základnom imaní v %
Poštová banka, a.s.	Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava	278 640	80,00
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20,00
		348 300	100,00

Poštová banka, a.s. je bankovou inštitúciou vykonávajúcou činnosť podľa § 2 ods. 1 a 2 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a podľa 79a odseku 1 v spojení s § 6 odseku 1 a 2 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch. Poštová banka je zároveň samostatným finančným agentom v zmluvnom vzťahu s poisťovňou, ktorý vykonáva sprostredkovanie poistenia na poistné produkty poisťovne. Zoznam akcionárov, ktorí vlastnia priamy podiel 10 % alebo viac na základnom imaní Poštovej banky, a.s. a tým nepriamy kvalifikovaný podiel v poisťovni ku dňu 31.12.2016:

1. Názov (obchodné meno): J&T FINANCE GROUP SE

Právna forma: európska spoločnosť

Sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

Hlavný predmet podnikania: nadobúdanie a držba podielov v právnických osobách

Podiel na základnom imaní Banky: 64,46 %

2. Názov (obchodné meno): PBI, a.s.

Právna forma: akciová spoločnosť

Sídlo: Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika

Hlavný predmet podnikania: výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách č. 1 až 3 živnostenského zákona

Podiel na základnom imaní Banky: 34,00 %

Slovenská pošta, a.s. je poskytovateľ moderných komunikačných, distribučných a platobných služieb na trhu v Slovenskej republike s vytvorenými logistickými podmienkami na podnikanie v strednej a vo východnej Európe. Slovenská pošta ponúka svoje služby prostredníctvom siete viac ako 1 500 pôšt. Jediným akcionárom Slovenskej pošty, a.s. je Slovenská republika, zastúpená Ministerstvom dopravy, výstavby a regionálneho rozvoja SR. Slovenská pošta, a.s. je zároveň podriadeným finančným agentom v zmluvnom vzťahu s Bankou, ktorý vykonáva sprostredkovanie poistenia na poistné produkty poisťovne.

A.1.5 Postavenie poisťovne v skupine

Poisťovňa je jedinou spoločnosťou v skupine, ktorá vykonáva poisťovaciu činnosť. Pozícia spoločnosti v rámci štruktúry skupiny je uvedená v prílohe č. 1.

A.1.6 Hlavné oblasti činnosti

Hlavnými činnosťami vykonávanými poisťovňou sú:

1. poskytovanie poisťovacích služieb v súlade s rozsahom poisťovacej licencie, predovšetkým v oblasti životného poistenia a poistenia schopnosti splácať úver.

2. investičná činnosť (nákup a predaj finančných nástrojov v mene poisťovne).

Poisťovňa vykonáva svoju činnosť iba na území Slovenskej republiky.

A.1.7 Dôležité udalosti v priebehu sledovaného obdobia

V priebehu sledovaného obdobia sa neudiali žiadne udalosti ktoré by významne zasiahli do jej činnosti a zmenili jej činnosť v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

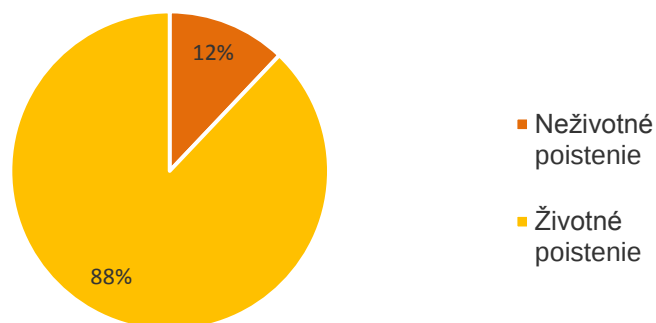
Celkový výsledok v oblasti upisovania v rokoch 2016 a 2015 tak ako je uvedený v účtovnej závierke poisťovne za rok 2016 je nasledovný:

	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Celkom	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Hrubé predpísané poistné	1 587	1 165	11 540	10 664	13 127	11 829
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-5	-7	-12	-33	-17	-40
Hrubé zaslúžené poistné	1 582	1 157	11 528	10 631	13 110	11 788

Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-444	-440	-180	-156	-624	-596
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	5	2	0	0	5	1
Zaslúžené poistné, očistené	1 143	719	11 348	10 475	12 491	11 194

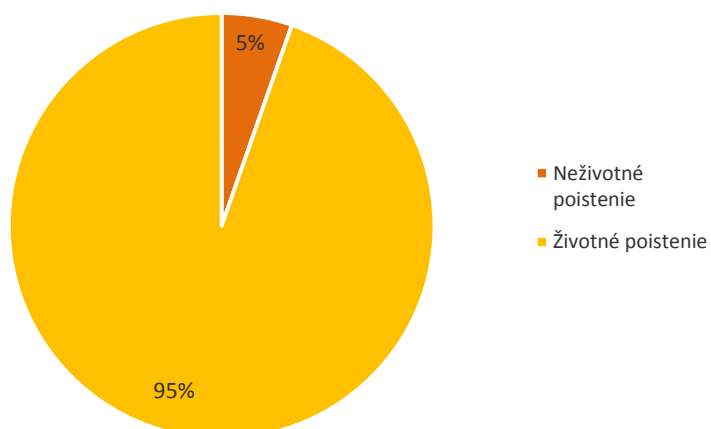
Náklady na poistné udalosti	-293	-109	-5 055	-4 002	-5 348	-4 111
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	8	5	37	32	45	38
Poistné plnenia a výplaty očistené	-285	-104	-5 018	-3 970	-5 303	-4 073

Provízie a obstarávacie náklady	-224	-175	-1 887	-2 155	-2 111	-2 330
---------------------------------	------	------	--------	--------	--------	--------



Náklady na poistné udalosti

	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
V tis. EUR	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	227	110	2 442	1 753	2 669	1 863
Poistné plnenia postúpené	-16	-20	-11	-37	-27	-57
Poistné plnenia po zaistení	211	90	2 431	1 716	2 642	1 806
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	68	3	2 614	2 249	2 683	2 252
Zmena stavu rezervy postúpená	7	13	-25	6	-18	19
Zmena stavu rezervy po zaistení	75	16	2 589	2 255	2 664	2 271
<i>Regresy</i>						
Regresy	-2	-4	-1	0	-3	-4
Podiel zaistovateľa na regresoch	0	0	0	0	0	0
Regresy po zaistení, netto	-2	-4	-1	0	-3	-4
Náklady na poistné udalosti, celkom	284	102	5 019	3 971	5 303	4 073



A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Spoločnosť vlastní nasledovné dlhové cenné papiere klasifikované ako cenné papiere určené na predaj (v tis. EUR):

Stav k 31.12.2016	
Nominálna hodnota	5 411
AÚV	154
Diskont/prémia	-42
Preceňovacie rozdiely	1 237
Opravné položky	0
Reálna hodnota	6 760

Stav k 31.12.2015	
Nominálna hodnota	5 755
AÚV	165
Diskont/prémia	-32
Preceňovacie rozdiely	1 322
Opravné položky	0
Reálna hodnota	7 210

Spoločnosť vlastní nasledovné dlhové cenné papiere klasifikované ako cenné papiere držané do splatnosti (v tis. EUR):

Stav k 31.12.2016	
Nominálna hodnota	5 300
AÚV	143
Diskont/prémia	943
Opravné položky	0
Účtovná hodnota	6 386*

Stav k 31.12.2015	
Nominálna hodnota	3 300
AÚV	72
Diskont/prémia	198
Opravné položky	0
Účtovná hodnota	3 570*

**) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2016 predstavuje 7 172 tis. EUR (k 31. decembru 2015: 4 145 tis. EUR)*

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2016 bola 845 tis. EUR (k 31. decembru 2015 to bolo 721 tis. EUR).

Vklady v bankách

V tis. EUR	31.12.2016	31.12.2015
Nominálna hodnota	12 000	12 147
Alikvotný úrokový výnos	70	86
Zostatková hodnota	12 070	12 233

Výnosy z investičnej činnosti vykázané vo Výkaze ziskov a strát v účtovnej závierke spoločnosti sú nasledovné:

<i>V tis. EUR</i>	2016	2015
Výnosy z úrokov*	605	606
Amortizácia prémie / diskontu	-15	-18
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát (podielové listy)	-26	-42
Výnosy z investícií celkom	564	546

*) z toho termínované vklady 167 tis. EUR a dlhové cenné papiere 438 tis. EUR

Výnosy z investičnej činnosti vykázané vo Výkaze komplexného výsledku v účtovnej závierke spoločnosti sú nasledovné:

<i>V tis. EUR</i>	2016	2015
Nerealizované zisky/straty(-) z dlhových cenných papierov (očistené o daň z príjmu)	-54	9
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-54	9

Iné náklady

Poistovňa vykázala vo svojej účtovnej závierke nasledovné správne náklady:

<i>V tis. EUR</i>	2016	2015
Osobné náklady	2 171	2 062
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájomom	200	202
Audítorské a poradenské služby	87	43
Marketingové náklady	70	54
Údržba IT	192	194
Opravné položky a odpisy pohľadávok	115	116
Odpisy dlhodobého majetku	187	215
Bankové a ostatné poplatky	131	116
Ostatné náklady	376	351
Prevádzkové náklady celkom	3 531	3 353

Náklady na daň z príjmu

Poist'ovňa vykázala vo svojej účtovnej závierke náklady na daň z príjmu v nasledovnej štruktúre (v tis. EUR):

	2016			2015		
	<i>Základ dane</i>	<i>Daň</i>	<i>Daň (%)</i>	<i>Základ dane</i>	<i>Daň</i>	<i>Daň (%)</i>
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	2 428	534	22.00%	2 210	486	22,00
Daňovo neuznané náklady	1 316	290	11,94%	872	192	8,69
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 124	-247	-10,17%	-806	-177	-8,01
Splatná daň	2 620	577	23,74%	2 276	501	22,67
Zrážková daň		34	1,40%		27	1,22
Odložená daň		-81	-3,33%		-20	-0,90
Celkom vykázaná daň		530	21,83%		508	22,99

A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností

Poist'ovňa nevykonáva žiadnu ďalšiu významnú činnosť.

A.5 Ďalšie informácie

Poist'ovňa neeviduje žiadne ďalšie informácie, ktoré by boli významné.

B. Systém správy a riadenia

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

Informácie k systému správy a riadenia poisťovne obsahujú základné informácie o štruktúre predstavenstva a dozornej rady poisťovne s popisom ich hlavných úloh, stručný popis rozdelenia povinností a zodpovedností jednotlivých prvkov úrovni systému správy a riadenia poisťovne, opis hlavných úloh a povinností kľúčových funkcií a informácie o príslušných relevantných výboroch zriadených v poisťovni, ktoré sú súčasťou systému správy a riadenia.

V rámci informácií o systéme správy a riadenia sú predkladané aj informácie, akým spôsobom kľúčové funkcie získajú potrebnú právomoc, zdroje a operačnú nezávislosť na vykonávanie svojich úloh ďalej informácie o tom, akým spôsobom predkladajú informácie, resp. radia osoby zodpovedné za kľúčové funkcie predstavenstvu, prípadne dozornej rade.

Súčasťou informácií o systéme správy a riadenia sú aj informácie o koncepcii odmeňovania a o koncepcii odbornosti a vhodnosti. Vzhľadom na veľkosť poisťovne je systém správy a riadenia nastavený s uplatnením princípu proporcionality, v dôsledku čoho sú niektoré funkcie v poisťovni spojené v rámci jedného organizačného útvaru s tým, aby boli dodržané jasné a účinné reportovacie linky, jasne a prehľadne stanovené zodpovednosti medzi jednotlivými úrovňami systému správy a riadenia a medzi jednotlivými funkciami v poisťovni, aby boli dodržané princípy obozretného podnikania a dodržiavali sa všetky regulačné predpisy pre oblasť poistenia. V rámci určenia obsahu tejto správy poisťovňa vychádzala z prvku významnosti v súlade s ustanoveniami Delegovaného nariadenia.

Aktuálne vnútorné organizačné členenie poisťovne, ktoré je základným pilierom správy a riadenia bolo schválené predstavenstvom poisťovne, ktoré stanovilo aj rozsah oprávnení a zodpovedností riadiacich pracovníkov poisťovne a kľúčových funkcií, pôsobnosť a vzájomné vzťahy jednotlivých organizačných útvarov. Pokiaľ ide o kľúčové oblasti v oblasti správy a riadenia, poisťovňa má vypracované vo forme interných predpisov aj písomné koncepcie pre oblasť riadenia rizík, súladu s predpismi (compliance), vnútornej kontroly, vnútorného auditu ako aj pre oblasť zverenia výkonu činnosti. Uvedené koncepcie sa v prípade potreby priebežne aktualizujú gestormi príslušných interných predpisov.

Organizačná štruktúra poisťovne je jasná a transparentná s jasným rozdelením a oddelením zodpovedností jednotlivých prvkov organizačnej štruktúry vrátane postavenia kľúčových funkcií. Do organizačnej štruktúry poisťovne je v súlade so Stratégiou riadenia rizík poisťovne premietnutý model 3 línií obrany. Uvedený 3-stupňový model rozlišuje role a zodpovednosti za vlastníctvo rizík a ich riadenia na jednotlivých úrovniach organizačnej štruktúry, následnú kontrolu rizík a nezávislú kontrolu procesov. Bližšie je uvedený model popísaný v časti B.3.

Organizačne sa poisťovňa člení na dva stupne: predstavenstvo a úseky. Členovia predstavenstva majú pridelené gescie jedného alebo viacerých úsekov poisťovne. Grafické znázornenie vnútornej organizačnej štruktúry tvorí prílohu č. 2.

V rámci informačných tokov riaditeľa úsekov si pravidelne odovzdávajú informácie navzájom a členom predstavenstva na poradách vedenia. Vzhľadom na veľkosť poisťovne je uvedené informačné fórum vhodné na efektívne zdieľanie informácií v rámci manažmentu poisťovne. Všetky osoby zodpovedné za kľúčové funkcie majú zabezpečenú priamu reportovaciu linku na predstavenstvo. Informovanie zamestnancov na nižšom stupni zabezpečujú príslušní riaditeľa úsekov a spravidla pred konaním každého zasadnutia dozornej rady predstavenstvo poisťovne uskutočňuje pravidelné stretnutia so všetkými zamestnancami poisťovne.

B.1.1 Informácie o predstavenstve a dozornej rade

Pôsobnosť najvyšších orgánov poisťovne v rámci systému správy a riadenia upravujú stanovy poisťovne, ktoré upravujú aj základné vzťahy medzi predstavenstvom, dozornou radou a príslušnými kľúčovými funkciami. Základné orgány poisťovne spolu navzájom spolupracujú a zároveň prostredníctvom predstavenstva príbežne komunikujú aj s vyšším manažmentom poisťovne. Z pohľadu prevádzkovej činnosti poisťovne kľúčové postavenie má najvyšší výkonný a riadiaci orgán poisťovne – predstavenstvo, ktorému sa pravidelne aspoň ročnou frekvenciou predkladajú správy vo vybraných oblastiach týkajúcich sa činností kľúčových funkcií alebo iných dôležitých činností – aktuárska správa, správa o riadení operačného rizika, správa o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaní terorizmu, compliance správa, správa vnútorného auditu, správa o vybavovaní sťažností, správy o vykonaných kontrolách v rámci vnútorného kontrolného systému a plány vnútorných kontrol na nasledujúce obdobie, ktorým je kalendárny rok. Predstavenstvo v prípade potreby bezodkladne informuje dozornú radu poisťovne o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku poisťovne, najmä jej likviditu. Operatívne úlohy v rámci správy a riadenia poisťovne sa na úrovni predstavenstva riešia na pravidelných zasadnutiach predstavenstva, ktoré sa uskutočňujú aspoň raz za mesiac.

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom poisťovne, ktoré riadi činnosť poisťovne a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach poisťovne, pokiaľ nie sú zákonom alebo stanovami spoločnosti vyhradené do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady. V období medzi zasadnutiami predstavenstva riadi spoločnosť predseda predstavenstva, ktorý zároveň vykonáva funkciu generálneho riaditeľa.

Zloženie predstavenstva

Predstavenstvo má troch členov. Personálne zloženie predstavenstva je uvedené v časti A.1. Funkčné obdobie členov predstavenstva je 5 rokov, pričom pre členov predstavenstva platí zákaz konkurencie v rozsahu uvedenom v stanovách poisťovne. Jednotliví členovia predstavenstva sú gestorom jedného alebo viacerých úsekov poisťovne. Členovia predstavenstva sú odmeňovaní v súlade so zmluvou o výkone funkcie člena predstavenstva a v súlade so stanovami poisťovne. Informácie o koncepcií odmeňovania členov predstavenstva sú v časti B.1.5.

Zasadnutia predstavenstva

Zasadnutie predstavenstva sa koná podľa potreby, najmenej však raz za mesiac. Predstavenstvo rozhoduje uznesením a o rokovaní predstavenstva sa vyhotovuje zápisnica.

Základné zodpovednosti a pôsobnosť predstavenstva

Predstavenstvo zodpovedá za vypracovanie, schválenie a dodržiavanie transparentnej a efektívnej organizačnej štruktúry, zavedenie a dodržiavanie systému riadenia spoločnosti a za vykonávanie činností podľa vnútorných predpisov vrátane koncepcií spoločnosti. V rámci riadenia spoločnosti predstavenstvo poisťovne priamo ukladá úlohy riaditeľom príslušných úsekov aj iným vybraným zamestnancom poisťovne a členovia predstavenstva sa zúčastňujú na zasadnutiach Výboru riadenia rizík, ktorý je stálym pracovným výborom poisťovne a poradným orgánom predstavenstva. V oblasti riadenia rizík predstavenstvo ďalej zodpovedá za prijatie primeraných opatrení zabraňujúcich konfliktu záujmov s cieľom nezávislého riadenia rizík. Predstavenstvo zabezpečuje aj:

- a) riadne vedenie účtovníctva poisťovne,
- b) zverejnenie výročnej správy,

- c) predkladanie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky a návrhu na rozdelenie zisku alebo úhradu strát na schválenie,
- d) zvolávanie valného zhromaždenia,
- e) vykonávanie uznesenia valného zhromaždenia a dozornej rady,
- f) určovanie opatrení na využívanie nástrojov ekonomického riadenia, najmä v oblasti financovania, tvorby cien, odmeňovania a tvorby fondov,
- g) obchodné vedenie spoločnosti a všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti,
- h) vykonávanie práv a povinností zamestnávateľa, pokiaľ na ich vykonávanie nepoverí niektorého svojho člena alebo zamestnanca spoločnosti,
- i) zverejňovanie údajov o spoločnosti v súlade s právnymi predpismi,
- j) predkladanie materiálov dozornej rade,
- k) schvaľovanie zásadných vnútorných predpisov a koncepcií podľa zákona o poisťovníctve,
- l) schvaľovanie obchodov s osobou s osobitným vzťahom k spoločnosti, ak je také schválenie vyžadované právnymi predpismi,
- m) schvaľovanie použitia prostriedkov z rezervného fondu spoločnosti.

Vzťah predstavenstva k valnému zhromaždeniu

Predstavenstvo zvoláva valné zhromaždenie. Predstavenstvo predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie všetky záležitosti patriace do pôsobnosti valného zhromaždenia a vykonáva jeho uznesenia.

Na riadnom valnom zhromaždení predstavenstvo v každom kalendárnom roku predkladá výročnú správu spolu s riadnou účtovnou závierkou.

Vzťah predstavenstva a dozornej rady

Dozorná rada rozhoduje o zložení predstavenstva, volí resp. odvoláva členov predstavenstva a dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti poisťovne.

Predstavenstvo predkladá dozornej rade najmenej raz do roka písomne informácie o zásadných zámeroch obchodného vedenia poisťovne na budúce obdobie ako aj o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov poisťovne, na žiadosť a v lehote určenej dozornou radou písomnú správu o stave podnikateľskej činnosti a majetku poisťovne v porovnaní s predpokladaným vývojom.

Predstavenstvo v súlade so stanovami poisťovne bezodkladne informuje dozornú radu o všetkých skutočnostiach, ktoré môžu podstatne ovplyvniť vývoj podnikateľskej činnosti a stav majetku poisťovne, najmä jej likviditu. Členovia predstavenstva sa na požiadanie dozornej rady alebo jej členov zúčastňujú na zasadnutiach dozornej rady a podávajú členom dozornej rady v požadovanom rozsahu doplňujúce informácie k predloženým správam.

Vzťah predstavenstva k ostatným orgánom resp. funkciám v poisťovni

Predstavenstvo poisťovne zodpovedá za to, aby boli v poisťovni určené osoby zodpovedné za výkon kľúčových funkcií. V súlade s touto povinnosťou predstavenstvo určilo osoby zodpovedné za výkon nižšie uvedených kľúčových funkcií:

- aktuárska funkcia
- funkcia vnútorného auditu

- funkcia riadenia rizík
- funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance funkcia)

V rámci ustanovenia osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií predstavenstvo prihliadalo na povahu, zložitosť a rozsah operácií vykonávaných v poisťovni v súvislosti s výkonom kľúčových funkcií, pričom predstavenstvo neidentifikovalo potrebu zriadenia ďalších kľúčových funkcií v rámci poisťovne.

Nad rámec kľúčových funkcií podľa stanov poisťovne predstavenstvo zodpovedá aj za určenie osoby zodpovednej za ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a ochranu pred financovaním terorizmu. Osoby zodpovedné za vyššie uvedené funkcie majú na predstavenstvo spoločnosti priamu reportovaciu linku a bezprostredný prístup, v rámci ktorého môžu kedykoľvek navrhnúť potrebné materiály na rokovanie predstavenstva.

Dozorná rada poisťovne

Dozorná rada je v rámci systému správy a riadenia najvyšším kontrolným orgánom poisťovne. Členov dozornej rady volí valné zhromaždenie poisťovne. Funkčné obdobie členov dozornej rady je 5 rokov. Dozorná rada poisťovne je zložená z troch členov. Personálne zloženie dozornej rady je uvedené v časti A.1.

Základné zodpovednosti a pôsobnosť dozornej rady

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva poisťovne a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti poisťovne. Dozorná rada preskúmava riadnu individuálnu, mimoriadnu individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu. Dozorná rada podľa stanov poisťovne zvoláva valné zhromaždenie, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, a na valnom zhromaždení navrhuje potrebné opatrenia. Členovia dozornej rady sú oprávnení nahliadať do všetkých dokladov a záznamov týkajúcich sa činnosti poisťovne a kontrolujú, či účtovné záznamy sú riadne vedené v súlade so skutočnosťou a či sa podnikateľská činnosť poisťovne uskutočňuje v súlade s právnymi predpismi, stanovami a pokynmi valného zhromaždenia poisťovne. Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit v zmysle zákona o štatutárnom audite.

Vzťah dozornej rady ku kľúčovým funkciám

Dozorná rada schvaľuje plán činnosti vnútorného auditu spoločnosti na kalendárny rok, správu o výsledkoch činnosti vnútorného auditu za predchádzajúci kalendárny rok a o prijatých opatreniach na nápravu zistených nedostatkov v činnosti spoločnosti zistených vnútorným auditom.

B.1.2 Špeciálne orgány poisťovne - výbory

Výbor pre riadenie rizík

Stálym orgánom poisťovne je v rámci systému správy a riadenia Výbor pre riadenie rizík. Cieľom Výboru pre riadenie rizík je naplniť povinnosti predstavenstva zaviesť a uplatňovať účinné pravidlá a postupy riadenia rizík, ktoré predchádzajú konfliktu záujmov a naplňajú prijatú Stratégiu riadenia rizík v poisťovni.

Stálymi členmi Výboru pre riadenie rizík sú členovia predstavenstva a zamestnanci zodpovední za vedenie kľúčových funkcií a riaditeľ úseku financií, ktorí sa zúčastňujú všetkých zasadnutí Výboru pre riadenie rizík. Predsedom Výboru je riaditeľ Úseku aktuárskych činností a riadenia rizík. Úlohou predsedu Výboru je organizovať, navrhovať agendu a viesť stretnutia Výboru.

Výbor pre audit

Pôsobnosť výboru pre audit v rozsahu stanovenom zákonom o štatutárnom audite vykonáva dozorná rada poisťovne, ktorá dáva odporúčanie k návrhu predstavenstva spoločnosti na odvolanie alebo zvolanie audítora predkladanému valnému zhromaždeniu.

B.1.3 Hlavné úlohy a povinnosti kľúčových funkcií v poisťovni

Všetky kľúčové funkcie v poisťovni získali potrebnú právomoc, zdroje a operačnú nezávislosť na základe rozhodnutia predstavenstva, ktoré v rámci interných predpisov poisťovne a poverení osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií určilo postavenie, všeobecné zodpovednosti a právomoci týchto funkcií. Osoby zodpovedné za výkon kľúčových funkcií majú voči predstavenstvu zároveň zodpovednosť za riadne vykonávanie činností, ktoré sú im v zmysle vnútorných predpisov poisťovne zverené a každý kalendárny rok podávajú správu predstavenstvu spoločnosti.

Hlavné úlohy a povinnosti aktuárskej funkcie:

- a) koordinovanie výpočtu technických rezerv,
- b) stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov pre 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 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 a
- i) poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík, najmä pri modelovaní rizík pri výpočte kapitálových požiadaviek v súlade so zákonnými požiadavkami a pri vlastnom posúdení rizika a solventnosti (ORSA).

Hlavné úlohy a povinnosti funkcie riadenia rizík:

- a) vypracovanie a monitorovanie systému riadenia rizík (t.j. stanovenie stratégie, spôsobu identifikácie a posudzovanie vznikajúcich rizík v procesoch poisťovne, sledovanie celkového rizikového profilu poisťovne),
- b) poskytovanie podpory a poradenstva predstavenstvu a jednotlivým organizačným útvarom za účelom účinného fungovania systému riadenia rizík,
- c) v rámci reportingu a poradenskej činnosti predkladanie podrobných správ o expozíciách voči riziku a poradenstvo Výboru pre riadenie rizík v otázkach riadenia rizík aj v súvislosti so strategickými záležitosťami (napr. stratégia spoločnosti, fúzie a akvizície, ako aj hlavné projekty a investície),
- d) súčinnosť pri zabezpečovaní konsolidovaného riadenia rizík.

Hlavné úlohy a povinnosti compliance funkcie:

- a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu poisťovne v oblasti dodržiavania zákonov, iných všeobecne záväzných právnych predpisov a regulatórnych požiadaviek týkajúcich sa činnosti poisťovne,

- b) legislatívny monitoring, vypracovanie informácií o nových všeobecne záväzných právnych predpisoch týkajúcich sa činnosti poisťovne, posúdenie možného dosahu legislatívnych zmien,
- c) identifikácia a posudzovanie rizík vyplývajúcich z možného nedodržania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- d) vypracovanie a monitoring compliance pravidiel v poisťovni.

Hlavné úlohy a povinnosti funkcie vnútorného auditu:

Funkcia vnútorného auditu zabezpečuje tretiu líniu obrany a v poisťovni vykonáva nižšie uvedené hlavné úlohy a povinnosti:

- a) vypracovanie, uplatňovanie a dodržiavanie plánu vnútorného auditu zameraného na preskúmanie a zhodnotenie primeranosti a účinnosti systémov vnútornej kontroly a riadenia, vnútorných aktov riadenia a ostatných prvkov systému správy a riadenia,
- b) vydávanie odporúčaní na odstránenie nedostatkov zistených na základe výsledkov činností vykonávaných v súlade s písmenom a),
- c) overovanie plnenia odporúčaní na odstránenie nedostatkov,
- d) plnenie informačnej povinnosti voči dozornej rade poisťovne v rozsahu stanovenom internými predpismi poisťovne a príslušnou legislatívou a vypracovanie podkladov pre pravidelnú správu orgánom dohľadu,
- e) oznamovanie predstavenstvu poisťovne a zodpovedným vedúcim zamestnancom poisťovne, že v primeranom čase nedošlo k odstráneniu zistených nedostatkov a plneniu navrhnutých opatrení na riešenie zistených nedostatkov,
- f) vypracovanie a pravidelné aktualizovanie programu pre zabezpečenie a zvyšovanie kvality vnútorného auditu a priebežné monitorovanie jeho efektívnosti,
- g) vyhodnocovanie stupňa dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté v rámci stratégií a postupov na riadenie rizík,
- h) posudzovanie činnosti a procesov poisťovne za účelom zabezpečenia ich súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ako aj s internými predpismi poisťovne,
- i) posudzovanie činnosti a procesov poisťovne za účelom zvyšovania efektívnosti vykonávaných činností a zabezpečenia ochrany majetku poisťovne,
- j) poskytovanie konzultácií predstavenstvu poisťovne a vedúcim zamestnancom poisťovne na zabezpečenie sústavného zefektívňovania systému správy a riadenia.

Funkcia vnútorného auditu je zodpovedná za vykonávanie kontroly nezávislej od prevádzkových pracovných postupov. Predstavenstvo spoločnosti zodpovedá za to, že funkcia vnútorného auditu je účinná a je vykonávaná nezávisle a oddelene od iných činností spoločnosti.

B.1.4 Významné zmeny v systéme správy a riadenia

Personálne zmeny v riadiacich a kontrolných orgánoch poisťovne v priebehu roka 2016 sú uvedené v časti A.1. V dôsledku personálnych zmien v predstavenstve spoločnosti s účinnosťou od 03.11.2016 došlo k prerozdeleniu gescií jednotlivých úsekov v rámci predstavenstva spoločnosti. Z kompetencie podpredsedu predstavenstva poisťovne sa presunula gescia úseku financií na novozvoleného člena predstavenstva, ktorý prebral aj gesciu úseku správy a likvidácie.

B.1.5 Informácie o koncepcii odmeňovania

Koncepcia odmeňovania bola schválená predstavenstvom poisťovne a stanovuje hlavné zásady, metodiky a formy odmeňovania, podmienky poskytovania mzdových prostriedkov a ostatných plnení zamestnancom. Systém odmeňovania poisťovne vychádza zo zásad výkonnostne orientovaného odmeňovacieho systému pri zohľadňovaní individuálnej výkonnosti, obchodnej stratégie, systému riadenia rizík, dlhodobých záujmov a cieľov poisťovne. Základnými zásadami v rámci systému odmeňovania sú prevencia konfliktu záujmov, podpora cieľov poisťovne a flexibilita odmeňovania a previazanie s riadením rizík. Systém odmeňovania má podporovať riadne a účinné riadenie rizík a nepovzbudzovať k podstupovaniu rizík, ktoré by prekračovalo prípustné rizikové tolerance nastavené v poisťovni. Udeľovanie odmien nesmie ohroziť schopnosť poisťovne udržiavať dostatočnú výšku vlastných zdrojov.

Odmeňovanie zamestnancov

Odmeňovanie zamestnancov poisťovne je založené na princípe základnej mesačnej mzdy, ktorá je pevnou zložkou odmeny, ku ktorej je možné priznať pohyblivé zložky zamerané na motiváciu a vytvorenie osobnej zainteresovanosti zamestnanca. Výška základnej mzdy zohľadňuje odbornú spôsobilosť, zručnosti a skúsenosti jednotlivca, mieru zodpovednosti a kvalifikáciu nevyhnutnú na plnenie zverených úloh.

Pohyblivé zložky odmeny sú tvorené výkonnostnými odmenami a odmenami pre osobitné prípady.

Poisťovňa dbá na to, aby pevná zložka odmeny predstavovala dostatočne vysoký podiel celkovej odmeny s cieľom zabrániť prílišnej závislosti zamestnancov od pohyblivých zložiek a umožnila poisťovni, aby využívala plne pružnú politiku odmien vrátane možnosti neplatiť žiadnu pohyblivú zložku.

Výkonnostné odmeny sú naviazané na plnenie firemných cieľov a individuálnych cieľov. Firemné ciele vyjadrujú hlavné ciele poisťovne na daný kalendárny rok a schvaľuje ich predstavenstvo. Ak je to vhodné, najmä z dôvodov prevencie konfliktu záujmov, predstavenstvo môže rozhodnúť, že pre vybrané skupiny zamestnancov sa niektoré konkrétne ciele neuplatnia.

Individuálne ciele predstavujú individuálne dohodnuté a odsúhlasené ukazovatele, ktoré budú použité pri hodnotení zamestnanca. Individuálne ciele musia byť nastavené tak, aby zodpovedali úlohám a zodpovednostiam konkrétného zamestnanca a podporovali ich riadny výkon. Výkonové kritériá v rámci kritérií individuálnej výkonnosti nesmú byť stanovené tak, aby podnecovali k prekračovaniu schválených rizikových limitov nastavených v systéme riadenia rizík a stanovené kritériá nesmú vytvárať konflikt záujmov.

Odmeňovanie členov predstavenstva

Odmeňovanie členov predstavenstva je upravené zmluvou o výkone funkcie člena predstavenstva, ktorá zároveň stanovuje pevnú a pohyblivú zložku odmeny. Zmluvy s členmi predstavenstva a odmeňovanie členov predstavenstva schvaľuje dozorná rada poisťovne.

Maximálna výška pohyblivej zložky odmeny je stanovená v zmluve o výkone funkcie člena predstavenstva a je určená ako percentuálna sadzba z ročnej odmeny. Priznanie pohyblivej zložky odmeny je naviazané na plnenie kľúčových indikátorov výkonnosti, ktoré schvaľuje a vyhodnocuje dozorná rada. Poisťovňa nemá zavedené ďalšie zložky odmeny pre členov predstavenstva (ako napr. odmeňovanie vo forme akcií).

Dozorná rada ďalej voči členom predstavenstva rozhoduje o znížení odloženej časti pohyblivej odmeny a rozhoduje tiež o uplatnení práva na vrátenie odloženej časti pohyblivej odmeny voči členovi predstavenstva.

Odmeňovanie členov dozornej rady

Odmeňovanie členov dozornej rady je upravené zmluvou o výkone funkcie člena dozornej rady. Pevná zložka odmeny člena dozornej rady je určená zmluvou o výkone funkcie člena dozornej rady, výkon funkcie člena dozornej rady však môže byť dohodnutý aj ako bezodplatný. Členom dozornej rady možno priznať podiel na zisku (tantiémy). O priznaní tantiém zo zisku určeného na rozdelenie rozhoduje valné zhromaždenie poisťovne.

Odmeňovanie kľúčových funkcií

Odmeňovanie osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie a osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií má byť podľa koncepcie odmeňovania vykonávané tak, aby bolo primerané ich kvalifikácii, znalostiam, skúsenostiam a zodpovednosti a aby umožňovalo poisťovní zamestnávať osoby s náležitou odbornou spôsobilosťou a skúsenosťami. Odmeňovanie týchto osôb je prevažne postavené na pevnej zložke, aby sa zohľadnila povaha zodpovedností týchto osôb. Aby nedochádzalo k ovplyvňovaniu rozhodnutí osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie, celková výška všetkých pohyblivých zložiek odmeny (ani s prípadnými mimoriadnymi odmenami) nemôže na ročnej báze presiahnuť 30 % z ročného úhrnu základnej mzdy.

Metódy a kritériá použité na priznanie pohyblivej zložky mzdy vychádzajú z prevencie konfliktu záujmov a nesmú ohroziť objektivitu a nezávislosť osôb vykonávajúcich kľúčové funkcie. Pohyblivá zložka mzdy musí byť nezávislá od výkonu organizačných útvarov alebo oblastí, ktoré podliehajú kontrole osoby zodpovednej za kľúčovú funkciu alebo vykonávajúcej kľúčovú funkciu.

Ak sú kritériá individuálnej výkonnosti osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií založené na výkonových ukazovateľoch, majú zohľadňovať aj nefinančné ukazovatele.

Kľúčové osoby sú zmluvne zaviazané, že nebudú využívať žiadne osobné hedžingové stratégie ani poistenie týkajúce sa ich odmeňovania a zodpovednosti, ktoré by ohrozili účinky previazania pravidiel odmeňovania so systémom riadenia rizík.

Odklad časti odmeny

Odklad časti pohyblivej zložky odmeny (na dobu troch rokov) sa uplatňuje v prípade členov predstavenstva, členov dozornej rady, riaditeľov úsekov poisťovne, osôb, ktoré sú zodpovedné za kľúčové funkcie a v prípade zamestnancov, ktorých činnosť má významný dopad na rizikový profil poisťovne.

Dôchodkové zabezpečenie

V rámci systému odmeňovania pre zamestnancov, členov predstavenstva, členov dozornej rady a osoby zodpovedné za kľúčové funkcie nie sú zavedené žiadne systémové opatrenia týkajúce sa doplnkového dôchodkového poistenia alebo predčasného odchodu do dôchodku.

B.1.6 Informácie o transakciách so spriaznenými osobami

Spriaznenými osobami poisťovne sú dcérske spoločnosti a iné spoločnosti v skupine, predstavenstvo a dozorná rada poisťovne ako aj jej materská spoločnosť.

Pri zvažovaní všetkých spriaznených strán sa pozornosť upriamuje na podstatu vzťahu, a nie na jej formu.

Skupinu tvoria všetky spoločnosti, ktoré sú priamo alebo nepriamo kontrolované konečnou materskou spoločnosťou.

Uvedené operácie boli vykonané za obvyklých a štandardných obchodných podmienok.

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči spriazneným osobám k 31. decembru 2016 je nasledovná (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť**	12 796	147
Spoločnosti v skupine**	3 047	18
Predstavenstvo spoločnosti	0	16
Ostatné spriaznené osoby	0	0
Celkom	15 843	181

*) vrátane termínovaných vkladov

***) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2016 (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 373	4 540
Spoločnosti v skupine	373	48
Predstavenstvo spoločnosti	247	0
Ostatné spriaznené osoby*	121	19
Celkom	3 113	4 588

*) vrátane nákladov a výnosov z poisťných zmlúv uzavretých so spoločnosťami vlastnenými fondami spravovanými sesterskou spoločnosťou

V roku 2016 bola vyplatená akcionárom dividendy za rok 2015 vo výške 1 345 tis. EUR, členom predstavenstva boli v roku 2016 vyplatené tantiémy za rok 2015 vo výške 187 tis. EUR.

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

B.2.1 Všeobecné informácie týkajúce sa koncepcie odbornosti a vhodnosti

Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti v poisťovni upravuje príslušný interný predpis pre oblasť posudzovania odbornosti a vhodnosti schválený predstavenstvom spoločnosti. V rámci nastavenia požiadaviek na odbornosť poisťovňa vychádzala z povahy, rozsahu a zložitosti činností, ktoré poisťovňa vykonáva, ako aj z rizikového profilu poisťovne tak, aby bolo zabezpečené kvalitné vykonávanie poisťovacej a plnenie regulačných požiadaviek. Poisťovňa dbá na to, aby bol zabezpečený primeraný a profesionálny prístup všetkých zamestnancov na príslušných pracovných pozíciách alebo funkciách náležitým preverením ich odbornosti a súboru vedomostí. V rámci posudzovania a preukazovania vhodnosti poisťovňa preveruje bezúhonnosť a česťnosť zamestnancov, okolnosti zakladajúce možný konflikt záujmov a v prípade zamestnancov, ktorý skutočne riadia poisťovňu alebo zodpovedajú za výkon kľúčových funkcií, resp. vykonávajú kľúčové funkcie poisťovňa popri

vyššie uvedených ukazovateľoch preveruje aj ich finančné zdravie posudzovaných osôb.

Pri posudzovaní odbornosti a vhodnosti osôb, ktoré skutočne riadia poisťovňu a osôb, ktoré vykonávajú alebo sú zodpovedné za kľúčové funkcie (ďalej aj "kľúčové osoby") sa vyžadujú osobitné postupy.

Systém overovania požiadaviek na odbornosť a vhodnosť kľúčových osôb je v poisťovni založený na posudzovaní a preukazovaní odbornosti a vhodnosti pred nástupom na príslušnú pozíciu, udržiavaní odbornosti a na zdokumentovaní posúdenia odbornosti a vhodnosti kľúčových osôb.

Od kľúčových osôb sa v poisťovni vyžaduje aj udržiavanie odbornosti vo forme priebežného vzdelávania.

B.2.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti

V rámci overovania požiadaviek týkajúcich sa odbornosti poisťovňa posudzuje súbor vedomostí, znalostí a skúseností kľúčových osôb vzhľadom na zastávanú pozíciu alebo funkciu.

Pri posudzovaní odbornosti kľúčových osôb poisťovňa zisťuje nižšie uvedené ukazovatele:

- a) vedomosti a kvalifikáciu dosiahnutú v rámci systému školského vzdelávania,
- b) absolvované doplnkové vzdelávanie vo forme tematických kurzov a školení, prípadne v rámci systémov celoživotného profesijného vzdelávania,
- c) dĺžku odbornej praxe, relevantnú pracovnú skúsenosť a znalosti získané praxou,
- d) členstvo v pracovných skupinách, špecializovaných výboroch, komisiách alebo iných kolektívnych orgánoch,
- e) členstvo (stupeň členstva) v profesijných združeniach.

Pri každej kľúčovej osobe pred nástupom na príslušnú pozíciu alebo funkciu poisťovňa posudzuje, či tieto osoby spĺňajú minimálne štandardy týkajúce sa odbornosti stanovené internými predpismi poisťovne. Uvedené kritériá sú stanovené na každú pozíciu alebo funkciu zastávanú kľúčovou osobou a obsahujú potrebný stupeň dosiahnutého vzdelania, požadovanú minimálnu odbornú prax, popis odborných znalostí v príslušných oblastiach a prípadne aj členstvo v profesijných združeniach. Pre väčšinu riadiacich pozícií sa vyžaduje vysokoškolské vzdelanie a minimálne tri roky odbornej praxe.

Špecifické požiadavky na odbornosť členov predstavenstva

Predstavenstvo poisťovne musí spĺňať primeranú kolektívnu odbornosť a poisťovňa vyžaduje aj primeranú individuálnu znalosť jednotlivých členov predstavenstva.

Každý člen predstavenstva musí mať primeranú individuálnu znalosť v oblastiach, za ktoré zodpovedá. Pri prideľovaní zodpovedností za činnosť jednotlivých úsekov je predstavenstvo povinné dbať na zodpovedajúcu odbornosť člena predstavenstva, ktorá musí byť na primeranej úrovni. Pri hodnotení primeranosti individuálnej odbornosti člena predstavenstva sa berie do úvahy aj úroveň odbornosti podriadených riaditeľov úsekov a ostatných zamestnancov.

Kolektívna odbornosť predstavenstva sa v poisťovni vyžaduje na takej úrovni, aby bola dostatočnou zárukou pre riadne, obozretné a zodpovedné riadenie poisťovne. Predstavenstvo ako kolektívny orgán musí mať primeranú kvalifikáciu, skúsenosti a znalosti minimálne v nasledujúcich oblastiach:

- a) oblasť poisťných a finančných trhov, ktorá zahŕňa znalosť a pochopenie hospodárskeho a trhového prostredia, v ktorom poisťovňa pôsobí a pochopenie úrovne znalostí a potrieb klientov poisťovne,

- b) oblasť obchodnej stratégie a obchodného modelu, ktorá zahŕňa podrobnú znalosť obchodnej stratégie a obchodného modelu poisťovne,
- c) oblasť systému správy a riadenia, ktorá predstavuje znalosť a pochopenie rizík, ktorým je poisťovňa vystavená a schopnosť ich riadiť,
- d) oblasť finančných a aktuárskych analýz, ktorá zahŕňa schopnosť vyhodnocovať finančné a aktuárske informácie, identifikovať kľúčové problémy, implementovať vhodné kontroly a prijímať nevyhnutné opatrenia založené na finančných a aktuárskych informáciách,
- e) oblasť regulačných požiadaviek, ktorá zahŕňa znalosť regulačného prostredia, v ktorom poisťovňa pôsobí, a to vo vzťahu k regulačným požiadavkám a očakávaniam a schopnosť prispôbiť sa zmenám v regulačnom prostredí bez zbytočného odkladu.

B.2.3 Požiadavky týkajúce sa vhodnosti

Poisťovňa preveruje vhodnosť kľúčových osôb v troch oblastiach:

- a) dôveryhodnosť – atribúty dôveryhodnosti stanovuje zákon o poisťovníctve. Pri posudzovaní dôveryhodnosti sa skúma najmä bezúhonnosť a spoľahlivosť predchádzajúcej vykonávanej činnosti,
- b) konflikt záujmov – poisťovňa preveruje, či nie sú dané okolnosti, ktoré by mohli založiť konflikt záujmov a ohroziť tak nestranný a profesionálny výkon pridelených úloh a zodpovedností alebo ktoré by mohli viesť k uprednostneniu osobného postavenia pred záujmami poisťovne alebo jej klientov
- c) finančná situácia – poisťovňa preveruje, či posudzovaná osoba nemá finančné záväzky neprimerané svojmu príjmu alebo svojmu postaveniu, ktoré by mohli ohroziť jej schopnosť vykonávať činnosť pre poisťovňu v súlade s právnymi predpismi.

B.2.4 Popis postupov poisťovne pri posudzovaní odbornosti a vhodnosti

Pri hodnotení príslušných kľúčových osôb sa komplexne posudzuje, či je osoba dostatočne odborne spôsobilá a vhodná na posudzovanú pozíciu. Posudzovanie odbornosti a vhodnosti sa vykonáva:

- a) v rámci výberového procesu pred prijatím zamestnanca alebo pred jeho poverením na základe, ktorého sa stane kľúčovou osobou,
- b) ak nastanú zmeny, ktoré vyžadujú prehodnotenie (napr. zmena pôsobnosti úseku, podstatná zmena pracovnej náplne atď.)
- c) najneskôr po dvoch rokoch od vykonania posúdenia.

Hodnotenie vhodnosti zahŕňa aj preverovanie trestných, finančných aj dohľadových aspektov a zisťovanie prípadného konfliktu záujmov.

Posudzovanie odbornosti a vhodnosti kľúčových osôb sa vykonáva pomocou pripravených štandardizovaných dotazníkov. Proces zisťovania a posudzovania odbornosti a vhodnosti musí byť riadne zdokumentovaný a odbornosť a vhodnosť musí byť preukázaná aj príslušnými podkladmi (odborným životopisom, dokladmi o nadobudnutom vzdelaní, certifikátmi o školeniach, publikačnou činnosťou, členstvom v profesijných združeniach, referenciami, výpisom z registra trestov, potvrdeniami zo súdov atď.).

Poisťovňa pri posudzovaní odbornosti vždy vyhodnocuje, či sú vyhovujúce u posudzovaných kľúčových osobách: kvalifikácia, relevantné pracovné skúsenosti a manažérske zručnosti a skúsenosti.

Pri posudzovaní vhodnosti poisťovňa vyhodnocuje, či posudzovaná osoba spĺňa požiadavky dôveryhodnosti, či bol u posudzovanej osoby identifikovaný konflikt záujmov a či na základe vyššie uvedených skutočností je posudzovaná osoba vhodná na obsadzovanú pozíciu.

Proces posudzovania vhodnosti sa nespolieha iba na odpovede a dokumenty predkladané posudzovanou osobou, ale zahŕňa aj vlastnú zisťovaciu činnosť, najmä preverení z verejne známych zdrojov a dostupných databáz.

B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti

Poistovňa má zavedený účinný systém riadenia rizík zahrňujúci stratégie, procesy a postupy oznamovania potrebné na účely neustáleho zisťovania, merania, monitorovania, riadenia a oznamovania rizík, ktorým je vystavená alebo ktorým by mohla byť vystavená. Tento systém riadenia rizík je začlenený do organizačnej štruktúry a do rozhodovacích procesov poisťovne.

B.3.1 Systém riadenia rizík v poisťovni

Proces riadenia rizík je v poisťovni je chápaný ako dynamický a neustále sa zdokonaľujúci cyklický proces pozostávajúci z nasledujúcich krokov:

- **Identifikácia rizík** – aktualizácia známych a identifikácia možných potenciálnych rizík.
- **Meranie rizík** – kvantitatívny aj kvalitatívny popis dopadu rizík.
- **Hodnotenie rizík** – porovnanie jednotlivých rizík, ich agregácia, vyhodnotenie diverzifikácie a účinnosti nástrojov zmierňovania.
- **Zmierňovanie rizík** – zváženie prijatia opatrení na zmierňovanie: prijať preventívne opatrenia, preniesť riziko, eliminovať riziko, zvýšiť kapacitu.
- **Reportovanie rizík** – efektívne informovanie predstavenstva a vedúcich zamestnancov.

Základná **stratégia riadenia rizík** vysvetľuje základné pojmy a vzájomné prepojenie jednotlivých prvkov riadenia rizík v poisťovni. Stratégia stanovuje podmienky a požiadavky v oblasti riadenia rizík, aby bola činnosť poisťovne trvalo udržateľná, a aby prípadné straty z podstupovania rizík nespôsobili neočakávané významné zhoršenie jej finančnej situácie a neohrozili záväzky voči klientom a kontinuitu podnikania poisťovne.

Rizikový profil predstavuje informácie o rizikách a ich rozsahu, ktorým je poisťovňa vystavená. V rámci rizikového profilu a vzhľadom na svoje aktivity sleduje poisťovňa nasledovné skupiny rizík:

- Strategické riziko
- Poistno-matematické riziká - upisovacie riziko a riziko koncentrácie
- Finančné riziká – úverové, trhové (trhových cien, úrokové, menové), reinvestície a koncentrácie
- Riziko likvidity
- Riziko nesúladu aktív a pasív
- Operačné a iné riziká – právne riziko a riziko outsourcingu.
- Reputačné riziko

Strategické riziko

Strategickým rizikom sa rozumie súčasné alebo budúce riziko vyplývajúce z nepriaznivých zmien v podnikateľskom prostredí (trhových podmienok), nereálnych alebo chybných rozhodnutí, nesprávnej implementácii rozhodnutí alebo nedostatočnej reakcie na zmeny v podnikateľskom prostredí, ktoré vedie najmä k ohrozeniu kapitálovej primeranosti alebo zisku poisťovne.

Poistno-matematické riziká

Upisovacie (poistné) riziko je riziko straty z uzatvárania poistných zmlúv. Zahŕňa najmä oceňovanie produktov (určovanie poistného) a stanovovanie adekvátnych technických rezerv. Predstavuje neistotu spojenú s budúcim objemom poistného plnenia a nedostatočnou výškou technických rezerv.

Riziko koncentrácie existuje v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí významne ovplyvní záväzky poisťovne. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vznikáť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv.

Finančné riziká

Finančné riziká sú riziká strát alebo nepriaznivej zmeny vo finančnej pozícii poisťovne vyplývajúcej z:

- finančných nástrojov vo vlastníctve poisťovne na úrovni individuálnej, aj ich portfólií,
- uzavretých poistných zmlúv a v nich dohodnutých opcií a garancií.

Finančné riziko delíme na riziko úverové, trhové, reinvestičné a koncentrácie aktív,

Riziko likvidity

Riziko neschopnosti poisťovne speňažiť investície a iný majetok s cieľom vyrovnať svoje finančné záväzky v čase ich splatnosti. Táto neschopnosť môže byť buď absolútna alebo čiastočná, avšak so stratou. Toto riziko je úzko previazané s rizikom nesúladu aktív a pasív.

Riziko nesúladu aktív a pasív

Riziko nesúladu aktív a pasív je riziko štrukturálne nesprávneho priradenia aktív k pasívam poisťovne predovšetkým čo do časovania peňažných tokov alebo závislosti medzi rizikami spojenými s týmito aktívami a pasívami

Operačné a iné riziká

Operačné riziko je riziko možnej straty vrátane škody spôsobenej vlastnou činnosťou poisťovne alebo spôsobenej poisťovni inými skutočnosťami vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na poisťovňu. Pod operačné riziko zaraďuje poisťovňa aj riziko outsourcingu.

Reputačné riziko

Reputačným rizikom sa rozumie súčasné alebo budúce riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania poisťovne zo strany zákazníkov, protistrán, akcionárov alebo regulátora, ktoré vedie najmä k zvýšenej stornovanosti poistných zmlúv, k zvýšeným odkupom poistných zmlúv životného poistenia a k strate budúcich výnosov z poistného (ohrozeniu zisku alebo kapitálovej primeranosti poisťovne).

Nástroje riadenia rizík

Rizikový apetít je ochota poisťovne podstupovať riziká plynúce zo všetkých jej vykonávaných činností a poskytnutých obchodov. Rizikový apetít je schopnosť poisťovne tolerovať odchýlky od stanovených cieľov. Vyjadruje, aké riziká a v akej výške sú pre poisťovňu prijateľné v súlade so stratégiou riadenia rizík.

Rizikový apetít sa ďalej rozčleňuje na **rizikový toleranciu** v rámci každej skupiny rizík.

Riziková tolerancia predstavuje schopnosť poisťovne absorbovať neočakávané straty plynúce zo všetkých poisťovňou podstupovaných rizík pri zachovaní going-concern prístupu.

Pre kľúčové riziká sa riziková tolerancia rozpadá na **kľúčové limity**. Zodpovednosť za nastavenie limitov majú úseky v rámci prvej línie obrany.

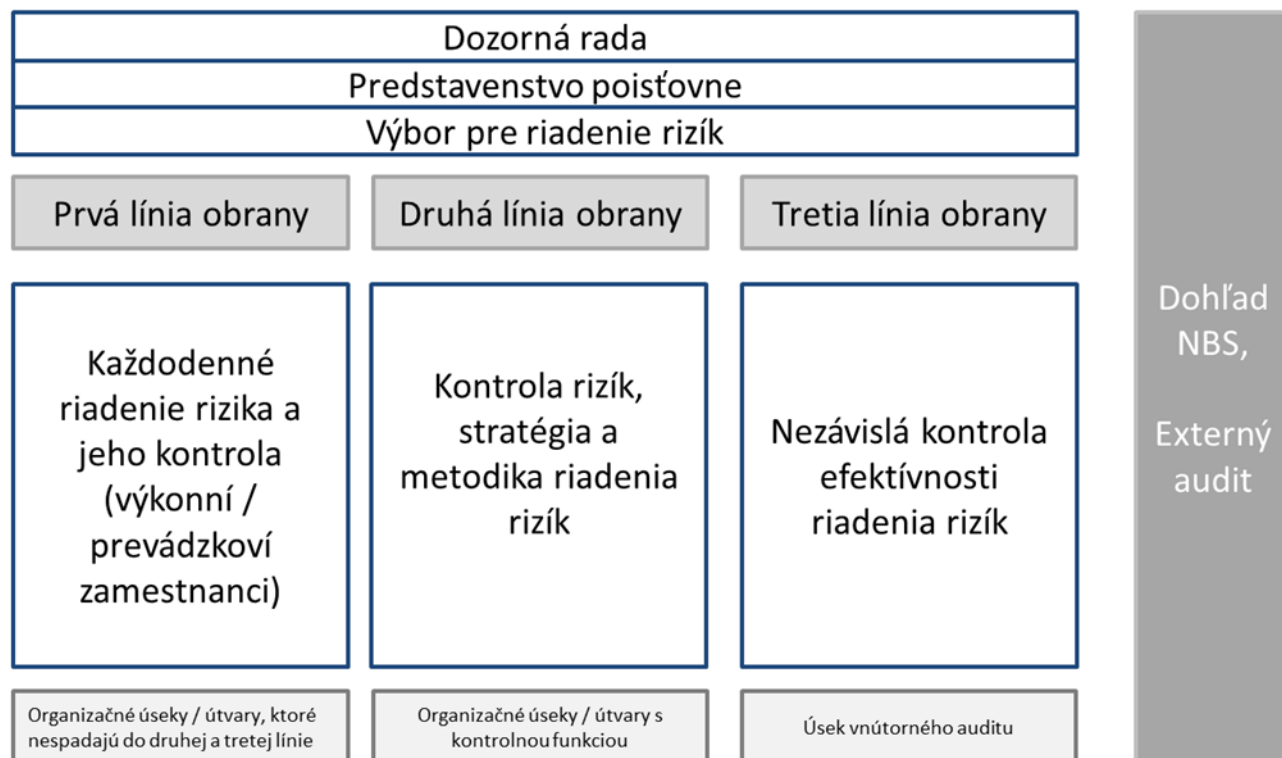
V rámci vlastného posúdenia rizík na základe zásad ORSA plánuje poisťovňa **záťažové testy**, analýzy citlivosti, reverzné stresové testy alebo iné relevantné analýzy. Stres testy dopĺňajú koncept riadenia rizík pri vyhodnotení konkrétnych dopadov na portfólio poisťovne.

Poisťovňa má vytvorenú maticu hodnotenia rizík, ktorá vyjadruje priebežný stav riadenia rizík z pohľadu poisťovne a významnosti jednotlivých rizík. Pomocou nej poisťovňa analyzuje na jednej strane dopad daného rizika a na druhej strane pravdepodobnosť (frekvenciu) výskytu daného rizika.

Ďalším nástrojom na meranie rizík je **ORSA**, ktorej je venovaná samostatná časť tejto kapitoly.

B.3.2 Riadenie rizík v rámci organizačnej štruktúry

Riadenie rizík je v poisťovni založené na modeli „3 línie obrany“ (three lines of defense). Tento model rozlišuje role a zodpovednosti za vlastníctvo rizika a jeho riadenie a následnú kontrolu rizík.



Predstavenstvo poisťovne má konečnú zodpovednosť za nastavenie a efektívne fungovanie systému riadenia rizík v poisťovni.

Dozorná rada dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva poisťovne a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti poisťovne, čím sa podieľa na riadení strategického rizika.

Výbor pre riadenie rizík je stálym výborom poisťovne a poradným orgánom predstavenstva. Úlohou Výboru je implementovať centralizovaný dohľad nad rizikami, zhromažďovať informácie o dôležitých rizikách a informovať o nich predstavenstvo, aby tak naplnilo svoje povinnosti súvisiace s posúdením rizík. Výbor pre riadenie rizík plní nasledujúce úlohy:

- Identifikovať a sledovať existujúce ale aj novovznikajúce riziká, ktoré by mohli zabrániť

poisťovní dosiahnuť stanovené ciele.

- Navrhnuť a vytvoriť vhodné pracovné postupy a metódy monitorovania a reportovania na podporu efektívneho riadenia významných rizík.
- Revidovať a vyhodnocovať efektívnosť procesov riadenia a akčných plánov pre riešenie týchto rizík.
- Odporučiť predstavenstvu všetky významné opatrenia, ktoré Výbor považuje za potrebné pre efektívne riadenie rizík.
- Zabezpečiť, aby všetky samostatné činnosti riadenia rizík boli vhodne koordinované.
- Informovať predstavenstvo o stave významných rizík ohrozujúcich poisťovňu a súvisiacich s procesmi riadenia rizík.

Prvá línia obrany je zodpovedná za vlastníctvo a riadenie rizík pri každodennej činnosti poisťovne. Prvú líniu tvoria organizačné útvary príp. zamestnanci poisťovne zabezpečujúci bežné činnosti poisťovne. Táto línia zodpovedá hlavne za:

- nastavenie rizikových limitov v súlade s rizikovou toleranciou a rizikovým apetítom,
- identifikáciu, hodnotenie, riadenie, monitoring a reporting rizík,
- prijímanie rizika v rámci rizikového apetítu.

Druhá línia obrany zodpovedá za nastavenie systému riadenia rizík a zároveň vykonáva dohľad nad činnosťami riadenia rizík v rámci jednotlivých organizačných útvarov. Úlohou druhej línie obrany je aj poskytovať metodickú podporu a vzdelávanie prvej línie obrany v oblasti riadenia rizík.

Druhú líniu tvoria organizačné útvary/osoby, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie a osoby, ktoré zodpovedajú za ich výkon. Poisťovňa do druhej línie obrany začleňuje funkciu riadenia rizík, aktúarsku funkciu a compliance funkciu.

Funkcia riadenia rizík má nezávislé a organizačne oddelené postavenie od organizačných útvarov zastrešujúcich obchodné činnosti, správu poisťných zmlúv a likvidáciu poisťných udalostí, IT činnosti, ekonomické činnosti, činnosti vývoja a tvorby produktov.

Tretiu líniu obrany zastrešuje vnútorný audit poisťovne. Jeho hlavnou úlohou v procese riadenia rizík je poskytovať objektívne posúdenie o funkčnosti a efektívnosti systému riadenia rizík, pričom overuje fungovanie prvej a druhej línie obrany v poisťovni.

B.3.3 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA)

ORSA je súčasťou systému riadenia rizík. ORSA je súbor procesov a úkonov využívaných na identifikáciu, zhodnotenie, monitorovanie, riadenie a vykazovanie krátkodobých, ako aj dlhodobých rizík, ktorým poisťovňa čelí, bude alebo môže čeliť, a na určenie vlastných zdrojov potrebných na zabezpečenie nepretržitého spĺňania celkových kapitálových požiadaviek.

Ako súčasť procesov riadenia rizík vykonáva poisťovňa vlastné posúdenia rizík na základe zásad ORSA, ktorej súčasťou sú záťažové testy, analýzy citlivosti, alebo iné relevantné analýzy. Stres testy dopĺňajú koncept riadenia rizík pri vyhodnotení konkrétnych dopadov na portfólio poisťovne.

ORSA prirodzene prispieva k zlepšeniu povedomia vedenia poisťovne o vzťahoch a prepojenosti medzi súčasnými rizikami, budúcimi rizikami a kapitálovými požiadavkami na tieto riziká.

ORSA predstavuje dôležitý prvok v integrovanom procese plánovania poisťovne. Východiskom pre správne kvalitatívne a kvantitatívne hodnotenia rizík s orientáciou na budúcnosť sú strategické ciele poisťovne definované v procese plánovania.

Zodpovednosti v rámci ORSA procesu prechádzajú naprieč celou poisťovňou. Identifikácia hlavných rizík a ich primerané ohodnotenie ako aj vývoj a implementácia ORSA procesu sú úlohy Výboru pre riadenie rizík. Okrem funkcie riadenia rizík, ktorá dohliada na celkové stanovenie metodológie ORSA procesu a predstavenstva poisťovne, ktoré ORSA proces riadi a má zaň finálnu zodpovednosť, je do ORSA procesu zahrnutý aj Výbor pre riadenie rizík, aktuárska funkcia, úsek financií a funkcia vnútorného auditu.

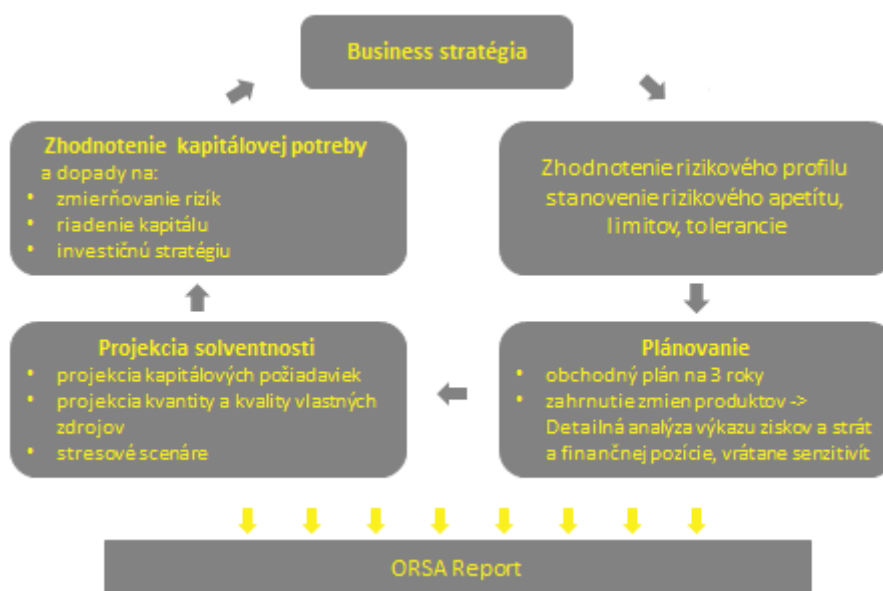
Na základe výsledkov posúdenia vlastných rizík orientovaných na budúcnosť a zároveň aj na základe vyhodnotenia aktuálneho roka prehodnotí poisťovňa rizikový apetít a limity tolerancie rizika na nasledujúce obdobia. Poisťovňa vo svojom ORSA reporte zachytí vyhodnotenie rizikového apetítu a kľúčových indikátorov s obchodno-finančným plánom.

V prípade potreby alebo identifikovania nedostatkov zavádza poisťovňa vhodné opatrenia na ich zlepšenie alebo nápravu.

Časový harmonogram ORSA

Poisťovňa vykonáva ORSA priebežne počas roka. Pravidelné povinné posúdenie zakončené ORSA reportom prebieha raz ročne. ORSA report je schválený predstavenstvom poisťovne.

Vzájomný vzťah medzi činnosťami riadenia kapitálu a systémom riadenia rizík je prepojený s celým ORSA procesom ako zobrazuje obrázok nižšie.



B.4 Systém vnútornej kontroly

B.4.1 Popis vnútorného kontrolného systému

Základný rámec vnútornej kontroly upravuje príslušný interný predpis poisťovne pre oblasť vnútornej kontroly.

Systém vnútornej kontroly poisťovne zahŕňa:

- administratívne a účtovné postupy,
- rámec vnútornej kontroly,
- procesy a postupy upravujúce oznamovanie informácií,
- funkciu dodržiavania súladu s predpismi (ďalej aj „compliance funkcia“).

Metodika použitá pri nastavovaní systému vnútornej kontroly v poisťovni vychádza z medzinárodného rámca vnútornej kontroly vydávaných organizáciou COSO.

Systém vnútornej kontroly poisťovne má nasledovné ciele:

- efektívna činnosť poisťovne,
- spoľahlivosť finančného výkazníctva,
- súlad činností poisťovne s príslušnými všeobecne záväznými právnymi predpismi, regulátornými opatreniami a vlastnými vnútornými predpismi a administratívnymi postupmi (compliance).

Systém vnútornej kontroly pokrýva všetky procesy poisťovne tak, aby riziká s nimi spojené boli v primeranom rozsahu identifikované, odmerané, riadené a reportované.

Kľúčovými prvkami vnútorného kontrolného systému v poisťovni sú:

- kvalitný proces výberu vhodných a odborných zamestnancov poisťovne,
- vysoký podiel automatizovaných IT systémov na činnostiach procesov,
- analýzy rizík a ich pokrytie vo vnútorných predpisoch poisťovne.

Pre prípad prerušenia činnosti má poisťovňa vypracované záložné plány tak, aby neboli ohrozené ciele kľúčových procesov.

Za výkon priamej procesnej kontroly sú zodpovední všetci zamestnanci poisťovne. Každý zamestnanec je zodpovedný za oznamovanie problémov pri operáciách, nesúlade s platnou právnou úpravou a internými predpismi vedúcemu oddelenia alebo riaditeľovi úseku, čím je zabezpečené aj priame prepojenie na riadenie operačného rizika.

Riaditelia úsekov predkladajú predstavenstvu ročnú správu nepriamych procesných kontrol vykonaných v predchádzajúcom kalendárnom roku. Súčasťou správy je plán nepriamych procesných kontrol na nasledujúci kalendárny rok.

B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi – compliance funkcia

Compliance funkcia zabezpečuje druhú líniu obrany, t. j. kontrolu rizík, stratégiu a metódu riadenia rizík v oblasti compliance. Výkon tejto funkcie je rozložený medzi viaceré organizačné útvary poisťovne. Zodpovednou osobou sa výkon compliance funkcie je riaditeľ úseku právnych služieb a compliance, ktorý v rámci zodpovednosti za výkon compliance funkcie má rozhodovaciu nezávislosť a neobmedzený prístup ku všetkým informáciám v poisťovni.

Compliance officer má nezávislé postavenie a priamu reportovaciu linku na predstavenstvo poisťovne a zároveň je stálym členom Výboru pre riadenie rizík a je pravidelným účastníkom stretnutí manažmentu.

V rámci informačných tokov úzko spolupracuje s úsekom vnútorného auditu a úsekom riadenia rizík a aktuárskych činností.

Compliance officerovi sú oznamované všetky identifikované podstatné konflikty záujmov, ktoré by mohli ohroziť prevádzkovú činnosť poisťovne, ktoré sú ďalej riešené na zasadnutiach Výboru pre riadenie rizík.

Dodržiavanie pravidiel poisťovne v oblasti compliance sa zabezpečuje najmä prostredníctvom nižšie uvedených nástrojov:

- a) prevenciou pred porušením predpisov (monitoring právnych predpisov, poskytovanie informácií, pripomienkovanie vnútorných predpisov, tvorba compliance plánu, zamedzenie konfliktu záujmov),
- b) identifikáciou compliance rizika (na základe zistení v rámci bežného výkonu pracovných

činností alebo na základe plánovaných compliance kontrol vykonávaných compliance officerom alebo vedúcimi zamestnancami príslušných organizačných útvarov),

- c) reakciou na identifikované compliance riziko vo forme reportingu a najmä stanovením nápravných opatrení.

Compliance funkcia sa v poisťovni vykonáva nižšie uvedenými postupmi:

- a) poskytovaním poradenstva predstavenstvu poisťovne v oblasti dodržiavania zákonov, iných všeobecne záväzných právnych predpisov a regulatórnych požiadaviek týkajúcich sa činnosti poisťovne,
- b) legislatívnym monitoringom, zdieľaním informácií o nových všeobecne záväzných právnych týkajúcich sa činnosti poisťovne,
- c) zabezpečením hodnotenia možných dopadov v dôsledku legislatívnych zmien a predkladaním návrhov na implementáciu zmien v oblasti legislatívy týkajúcej sa výkonu poisťovacích činností,
- d) identifikáciou a posudzovaním rizík vyplývajúcich z možného nedodržania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- e) školiacou činnosťou,
- f) vykonávaním compliance kontrol,
- g) koordináciou systému tvorby interných predpisov poisťovne a pripomienkovaním legislatívnych návrhov a interných predpisov poisťovne.

Osoba zodpovedná za výkon compliance funkcie v každom kalendárnom roku predkladá predstavenstvu poisťovne compliance plán na plánované aktivity a hodnotiacu compliance správu o vykonaných aktivitách a zisteniach. Funkcia vnútorného auditu

Popis hlavných úloh a povinností funkcie vnútorného auditu je uvedený v časti B.1.3.

Vnútorný audit je nezávislá, objektívne uisťovacia a konzultačná činnosť zameraná na pridávanie hodnoty a zdokonaľovanie procesov v poisťovni.

Cieľom vnútorného auditu je na základe svojich odporúčaní prispievať k náprave zistených nedostatkov, zvyšovaniu kvality systému vnútornej kontroly, systému správy a riadenia a k predchádzaniu a zmierňovaniu rizík, ktorým je poisťovňa vystavená.

Vnútorný audit v poisťovni predstavuje tretiu líniu obrany v zmysle aktuálnej verzie Stratégie pre riadenie rizík.

Riaditeľ úseku vnútorného auditu je organizačne podriadený predstavenstvu a funkčne dozornej rade. Dozorná rada na návrh predstavenstva schvaľuje výber osoby zodpovednej za výkon funkcie vnútorného auditu, ktorá je súčasne riaditeľom úseku vnútorného auditu.

Osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu každoročne predkladá dozornej rade poisťovne na schválenie plán činnosti, ďalej zodpovedá za plnenie informačných povinností voči dozornej rade, ktorej pravidelne raz ročne podáva správu o svojej činnosti. V rámci svojej činnosti funkcia vnútorného auditu najmä:

- a) vyhodnocuje stupeň dodržiavania opatrení, procesov a mechanizmov, ktoré boli prijaté v rámci stratégií a postupov na riadenie rizík,
- b) posudzuje činnosti a procesy poisťovne za účelom zabezpečenia ich súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, ako aj s internými predpismi poisťovne,
- c) posudzuje činnosti a procesy poisťovne za účelom zvyšovania efektívnosti vykonávaných činností a zabezpečenia ochrany majetku poisťovne,
- d) priebežne získava informácie o aktivitách a výsledkoch poisťovne a o jednotlivých procesoch poisťovne,

- e) poskytuje konzultácie predstavenstvu poisťovne a vedúcim zamestnancom poisťovne na zabezpečenie sústavného zefektívňovania systému správy a riadenia,
- f) prerokúva výsledky vnútorných auditov, predkladá návrhy a relevantné odporúčania na prijatie opatrení a na odstránenie identifikovaných nedostatkov,
- g) vykonáva kontrolu odstránenia zistených nedostatkov a prijatia nápravných opatrení.

Úsek vnútorného auditu je v rámci organizačnej štruktúry poisťovne oddelený od ostatných riadiacich a prevádzkových činností poisťovne, čím je zabezpečená jeho organizačná nezávislosť. V rámci dodržiavania zásad nezávislosti a objektívnosti vo vzťahu k činnostiam, ktoré skúma, osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu má právo pri vykonávaní svojich povinností na získanie úplných a pravdivých informácií o všetkých skutočnostiach a za tým účelom je oprávnený:

- a) vstupovať na všetky pracoviská poisťovne,
- b) nahliadať do písomných dokladov, dokumentácie a médií,
- c) pasívne vstupovať do všetkých informačných systémov a získavať informácie pre ďalšie skúmanie a analýzu,
- d) vyhotovovať fotokópie a odpisy z originálnych dokladov,
- e) klásť otázky, požadovať písomné a ústne vysvetlenia ku skúmanej činnosti.

Vnútorný audit má právo požadovať a obdržať dokumenty, ktoré boli podkladom pre rozhodnutie predstavenstva alebo dozornej rady poisťovne a ktoré sú potrebné pre výkon činnosti vnútorného auditu.

Osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu má oprávnenie byť včas a úplne informovaná aj o nových iniciatívach, produktoch a prevádzkových zmenách a potenciálnych rizikách s nimi spojených.

Osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu má ďalej právo zúčastňovať sa stretnutí orgánov a výborov poisťovne a iných dôležitých stretnutí, ako aj stretnutí s orgánom dohľadu v súvislosti so zahájením, výkonom a ukončením dohľadu, má právo požadovať od vedenia poisťovne odporúčania a podnety pre spracovanie ročného a strednodobého plánu svojej činnosti.

B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia

Popis hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie podľa Organizačného a kompetenčného poriadku poisťovne je uvedený v časti B.1.3. Aktuárska funkcia plní tieto povinnosti nižšie uvedeným spôsobom a na základe nižšie uvedených zásad.

Základnou zásadou výkonu činností aktuárskej funkcie je zásada nezávislosti zabezpečená prevádzkovou, rozhodovacou a reportovacou nezávislosťou. Prevádzková nezávislosť znamená, že ak aktuárska funkcia vykonáva aj iné činnosti a úlohy než činnosti spadajúce pod rámec aktuárskej funkcie, výkon ostatných činností (či už z ich pohľadu obsahu alebo rozsahu) nemôže nadmerne obmedzovať osobu zodpovednú za výkon aktuárskej funkcie pri výkone aktuárskych činností.

Rozhodovacia nezávislosť znamená, že aktuárska funkcia prijíma svoje rozhodnutia samostatne a nezávisle a nemôže byť ovplyvňovaná zo strany nadriadených alebo vedúcich zamestnancov poisťovne.

Reportovacia nezávislosť znamená, že aktuárska funkcia má zabezpečenú priamu reportovaciu linku na predstavenstvo poisťovne.

Osoba zodpovedná za výkon aktuárskej funkcie je stálym členom Výboru pre riadenie rizík a v prípade identifikovaných závažných nedostatkov a zistení môže dať podnet na zvolanie mimoriadneho zasadnutia Výboru pre riadenie rizík.

V rámci koordinácie výpočtu technických rezerv aktuárska funkcia uplatňuje metodiky a postupy na posudzovanie dostatočnosti technických rezerv a s cieľom zabezpečiť, že ich výpočet je konzistentný a v súlade s požiadavkami zákona o poisťovníctve.

Aktuárska funkcia pri stanovení primeraných metód, modelov a predpokladov na výpočet technických rezerv posudzuje, či metodiky a predpoklady použité pri výpočte technických rezerv sú vhodné vzhľadom na konkrétne skupiny činnosti poisťovne, ako aj vzhľadom na spôsob riadenia činnosti, a to s ohľadom na dostupné údaje.

V rámci posúdenia primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv aktuárska funkcia posudzuje, či systémy informačných technológií použité pri výpočte technických rezerv v dostatočnej miere podporujú aktuárske a štatistické postupy. Aktuárska funkcia overuje vhodnosť, úplnosť a presnosť údajov použitých pri výpočte technických rezerv.

Osoba zodpovedná za výkon aktuárskej funkcie vydáva stanovisko ku koncepcii riadenia upisovacieho rizika a stanovisko k technikám zmierňovania rizika.

B.6 Zverenie výkonu činností

V súlade s koncepciou v oblasti zverenia výkonu činnosti poisťovňa pred potenciálnym zverením činnosti prostredníctvom príslušných zamestnancov posudzuje skutočnosť, či potenciálna spolupráca s poskytovateľom služieb nie je zverením kritických alebo dôležitých operačných funkcií (ďalej len „kritické činnosti“). Základné posúdenie zverenia činnosti je súčasťou procesov obstarávania nastavených v poisťovni a vykonáva sa na základe presne stanovených hodnotiacich kritérií. Kritériá sú napr. významnosť dopadu alebo finančná strata v dôsledku nedostatočného vykonávania, resp. prerušenia zverovanej činnosti na klientov poisťovne, predpokladaná potreba personálnych a finančných zdrojov alebo vplyv nedostatočného vykonávania zverovaných činností na dobré meno poisťovne

Ak poisťovňa zveruje kritickú činnosť, vždy musí byť spolupráca schválená predstavenstvom poisťovne na základe predloženej analýzy, ktorá obsahuje posúdenie poskytovateľa služieb po organizačno–technickej stránke (vrátane posúdenia materiálnych, personálnych a bezpečnostných podmienok na strane poskytovateľa služieb), finančnú analýzu s posúdením výhodnosti zverenia kritickej činnosti a overenie skutočnosti, či zverenie kritickej činnosti danému subjektu neznamenaá konflikt záujmov. Súčasťou analýzy sú aj písomné podklady získané od poskytovateľov služieb. Pred zverením kritickej činnosti poisťovňa vyhodnocuje aj skutočnosť, aby nedôjde k podstatnému zhoršeniu kvality systému správy a riadenia alebo nadmernému zvýšeniu operačného rizika poisťovne. Pri zverení kritickej činnosti sa dbá aj na to, aby nedošlo k zhoršeniu schopnosti orgánov dohľadu kontrolovať, či poisťovňa dodržiava svoje záväzky.

Zveriť výkon kritickej činnosti inej osobe je možné v poisťovni len pri splnení týchto podmienok:

- a) zmluva o zverení činnosti obsahuje ustanovenia, na ktorých základe má poisťovňa právo účinne kontrolovať výkon zverených činností a túto zmluvu vypovedať a ďalšie ustanovenia stanovené v koncepcii v oblasti zverenia výkonu činnosti (napr. primerané ustanovenia o ochrane osobných údajov, ak je to relevantné),
- b) pred zverením činností musia byť zhodnotené kritériá, ktoré sú obsahom analýzy uvádzanej vyššie,
- c) zverenie výkonu činnosti musí byť schválené predstavenstvom poisťovne, ktoré povinne schvaľuje aj významné zmeny a prípadné ukončenie zverenie kritickej činnosti,
- d) musí byť vypracovaný postup riadenia rizík spojených so zverením kritickej činnosti, v ktorom je upravený spôsob monitorovania, kontroly poskytovateľa služieb a plán nepredvídaných udalostí.

Poist'ovňa priebežne monitoruje činnosť zverených kritických činností. Pre každú zverenú kritickú činnosť je určený gestor, ktorý zodpovedný za monitoring a kontrolu činnosti poskytovateľa služieb a je povinný raz ročne predložiť predstavenstvu správu o zverenej kritickú činnosti.

Poist'ovňa k 31.12.2016 evidovala 11 činností, ktoré vyhodnotila ako zverenie kritickú činnosti, a to v oblasti zabezpečenia asistenčných služieb, v oblasti informačných technológií, v oblasti mimosúdneho vymáhania pohľadávok, v oblasti administratívnych a kontaktných služieb, a v oblasti posudzovania zdravotného stavu a spolupráce pri likvidácii poistných udalostí. Poist'ovňa nepristúpila k zvereniu výkonu kľúčových funkcií.

Zoznam subjektov, ktorým bol zverený kritickú činnosti ku dňu 31.12.2016 je nasledovný:

- AWP Solutions ČR a SR, s. r. o., IČO: 25622871, oblasť: asistenčné služby k poisteniu bývania, asistenčné služby k cestovnému poisteniu a asistenčné služby k životnému poisteniu (jurisdikcia – Česká republika, pričom zmluvný vzťah sa riadi právom Slovenskej republiky a príslušné sú slovenské súdne orgány),
- Poštová banka, a.s., IČO: 31340890, oblasť: poskytovanie služieb primárneho a záložného dátového centra (jurisdikcia – Slovenská republika),
- R Collectors s. r. o., IČO: 50094297, oblasť: mimosúdne vymáhanie pohľadávok (jurisdikcia – Slovenská republika),
- MUDr. Dávid Šapijevský, oblasť: poradenská činnosť pri posudzovaní zdravotného stavu (jurisdikcia – Slovenská republika),
- Cromwell, a.s., IČO: 31353746, oblasť: tlač a zasielanie ePoukazov (jurisdikcia – Slovenská republika),
- AIS Software, a.s., IČO: 60744511, oblasť: zabezpečenie údržby a rozvoja informačného systému (jurisdikcia – Česká republika, pričom zmluvný vzťah sa riadi právom Slovenskej republiky a príslušné sú slovenské súdne orgány),
- DDM - CAR, s.r.o., IČO: 35861789, spolupráca pri likvidácii poistných udalostí (jurisdikcia – Slovenská republika),
- AXA ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 25695215, spolupráca pri likvidácii poistných udalostí (jurisdikcia – Česká republika, pričom zmluvný vzťah sa riadi právom Slovenskej republiky a príslušné sú slovenské súdne orgány).

B.7 Ďalšie informácie

Časová platnosť informácií

V tejto správe sa uvádzajú údaje platné ku dňu 31.12.2016, ak v tejto správe nie je uvedené inak.

Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia

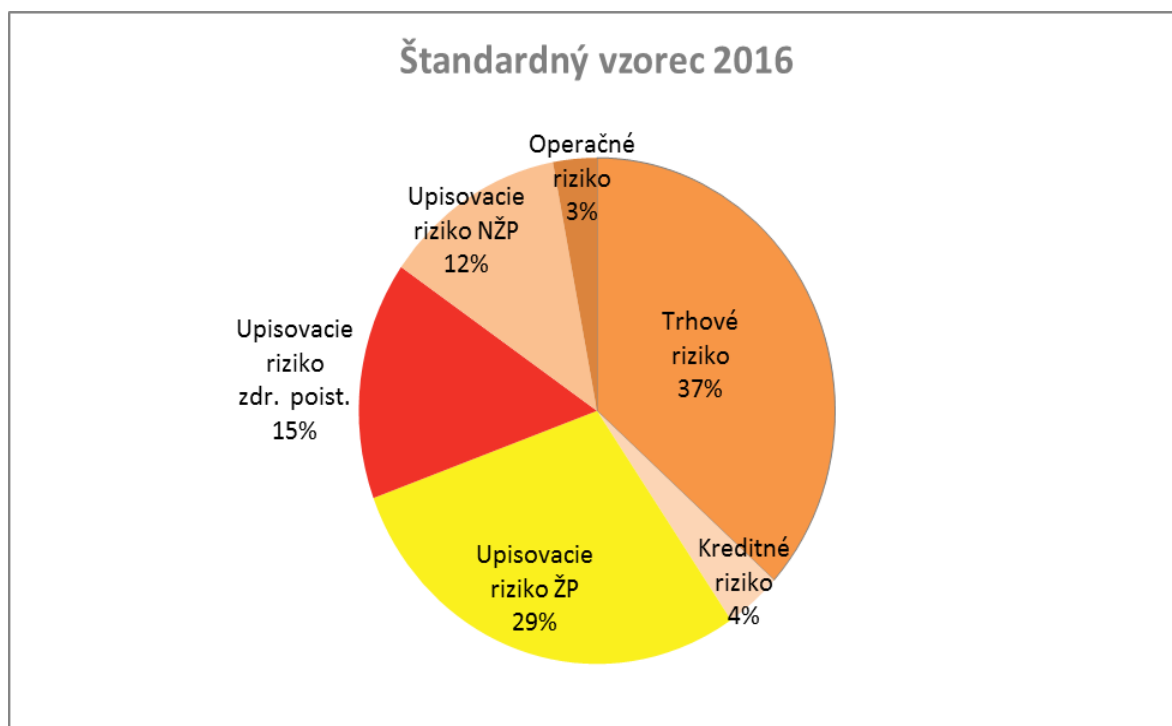
Systém správy a riadenia má poisťovňa nastavený primerane veľkosti, počtu zamestnancov a produktovému portfóliu poisťovne. Organizačná štruktúra poisťovne je jasná a transparentná s jasne stanovenými úlohami a zodpovednosťami. V rámci nastavenia systému správy a riadenia a implementácie regulačných požiadaviek Solventnosť II poisťovňa zriadila všetky povinné kľúčové funkcie, upravila všetky svoje kľúčové interné predpisy a základné procesy v oblasti riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika, systému vnútornej kontroly, výkonu činností kľúčových funkcií, posudzovania odbornosti a vhodnosti, zverenia výkonu kritických činností, riadenia rizika konfliktu záujmov, vykazovania orgánom dohľadu atď. Vyššie uvedené oblasti sú v predpisovej základni poisťovne aj na úrovni procesov priebežne aktualizované.

C. Rizikový profil

Poistovňa v tejto časti sumarizuje riziká, ktorým je vystavená a spôsob, ako pristupuje k ich riadeniu.

Poistovňa vychádza z požiadaviek stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi, usmerneniami a opatreniami NBS, európskou legislatívou a vnútornými predpismi poisťovne.

Pre účely výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť používa poisťovňa štandardný vzorec. Na grafe nižšie je znázornené percentuálne zastúpenie jednotlivých modulov štandardného vzorca k 31.12.2016.



Najväčší podiel na skladbe celkovej kapitálovej požiadavky na solventnosť v poisťovni predstavuje trhové riziko. Trhové riziko tvorí najmä riziko straty vplyvom rizika koncentrácie, riziko zlyhania protistrany a riziko úrokových sadzieb.

C.1 Upisovacie (poistné) riziko

Upisovacie (poistné) riziko je riziko straty z uzatvárania poistných zmlúv. Zahŕňa najmä oceňovanie produktov (určovanie poistného) a stanovovanie adekvátnych technických rezerv. Predstavuje neistotu spojenú s budúcim objemom poistného plnenia a nedostatočnou výškou technických rezerv. V životnom poistení rozlišujeme riziko dlhovekosti (riziko volatility, riziko trendu), riziko úmrtnosti (riziko volatility, riziko trendu, riziko katastrofické), riziko nákladov a storien. V neživotnom poistení rozlišujeme riziko poistného, riziko rezervy a katastrofické riziko.

Portfólio neživotného poistenia je predstavované predovšetkým poistením majetku a poistením zodpovednosti. Životné poistenie je reprezentované poistením schopnosti splácať úver, poistením pohrebných nákladov a individuálnym životným poistením.

C.1.1 Expozícia voči riziku

Upisovacie riziko v životnom poistení

V životnom poistení je poisťovňa vystavená viacerým upisovacím rizikám. Ich veľkosť a význam vyplýva z typu poistných zmlúv, ktoré poisťovňa upisuje. Rozoznávame sedem hlavných typov upisovacích rizík v súlade so štandardným vzorcom podľa Solventnosti II, pričom tri z nich sú identifikované ako najvýznamnejšie a sú popísané nižšie.

Riziko stornovanosti

Najväčšie riziko v rámci upisovacích rizík v životnom poistení je riziko stornovanosti. Je to riziko toho, že klienti budú predčasne ukončovať poistené zmluvy v inej miere (vyššej, alebo nižšej) ako je pôvodne predpokladané poisťovňou. Z rôznych scenárov je portfólio životného poistenia najviac citlivé na zvýšenie predpokladanej miery stornovanosti.

Miera, ktorou sa meria riziko stornovanosti v životnom poistení je ukazovateľ - miera stornovanosti, ktorá sa sleduje po produktoch a po poistných rokoch. Najväčšia miera predčasného ukončenia poistných zmlúv sa prejavuje v prvom roku poistenia.

Riziko nákladov

Druhým najväčším rizikom v rámci upisovania v životnom poistení je riziko nákladov. Riziko spočíva vo zvýšení predpokladaných nákladov na administráciu portfólia oproti nákladom, ktoré sú odhadnuté v najlepšom odhade záväzkov poisťovne. Expozícia voči riziku v tejto skupine je ukázaná výškou nákladov v skupinách nákladov podľa Delegovaného nariadenia.

Riziko nákladov sa sleduje rozložením nákladov do jednotlivých skupín podľa ich logickej štruktúry a alokácii na jednotlivé produkty.

Riziko úmrtnosti

Riziko úmrtnosti je riziko zvýšenia úmrtnosti a s tým spojeným zvýšením vyplácaním plnení pre prípad úmrtia oproti pôvodným predpokladom poisťovne pri ohodnotení najlepšieho odhadu záväzkov. Výška rizika sa odvíja od výšky poistných súm a aj priemerných poistných súm v kmeni životného poistenia. Expozíciu voči riziku úmrtnosti ukazujú poistné sumy.

Miera rizika úmrtnosti je hlavne sledovaná cez expozíciu voči riziku mortality. Expozíciou sa rozumie suma poistných súm a priemerná poistná suma na úmrtie v jednotlivých triedach poistenia. Expozícia je primeraná kapacite poisťovne.

Koncentrácia rizika v životnom poistení je popísaná v účtovnej závierke poisťovne za rok 2016 v časti 2.2.1.3.

Upisovacie riziko v neživotnom poistení

Poisťovňa upisuje riziká aj v neživotnom poistení. V neživotnom poistení je aktívna predovšetkým v poistení bývania, cestovnom poistení a v obmedzenej miere poistení korporátneho majetku. Vzhľadom na užšie zameranie poisťovne v neživotnom poistení, poisťovňa ovplyvňuje obmedzenejší rozsah rizík.

Riziko poistného a riziko rezerv

Riziko rezerv nesie poisťovňa v nedostatočnom ocenení technických rezerv na poistné udalosti. Riziko poistného vyjadruje nedostatočnosť poistného na krytie záväzkov, ktoré vzniknú na poistných zmluvách do konca ich ohraničenia. Prehľad poistného za minulé obdobia a hodnota najlepšieho odhadu rezervy vyjadrujú expozíciu voči týmto rizikám. Predstavujú mieru rizika, na koľko je poisťovňa riziku vystavená.

<i>Trieda poistenia (tis. EUR)</i>	<i>Predpísané poistné po zaistení</i>	<i>Zaslúžené poistné po zaistení</i>	<i>Najlepší odhad rezervy na poistné udalosti</i>
Poistenie liečebných nákladov	13,51	13,51	0,00
Poistenie zabezpečenia príjmu	459,60	454,25	285,73
Poistenie odškodnenia pracovníkov	0,00	0,00	0,00
Povinné zmluvné poistenie	0,00	0,00	0,00
Ostatné poistenie motorových vozidiel	0,00	0,00	5,49
Námorné, letecké a dopravné poistenie	0,08	0,08	0,00
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	317,24	322,57	83,06
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	74,09	74,77	103,60
Poistenie úveru a kaucie	0,00	0,00	0,00
Poistenie právnej ochrany	0,00	0,00	0,00
Asistenčné služby	0,32	0,32	0,00
Rôzne finančné straty	277,65	277,65	12,19

Katastrofické riziko v neživotnom poistení

Katastrofické riziko v neživotnom poistení sa rozdeľuje na dve časti. Riziko prírodných katastrof a riziko katastrof spôsobených človekom. Pre poisťovňu v oboch častiach generuje riziko hlavne poistenie majetku. Poisťovňa uzatvára poistné zmluvy v poistení bývania a čiastočne aj v podnikateľskom segmente.

Rozloženie poistných súm z hľadiska ich výšky načrtá expozíciu poisťovne voči katastrofickým rizikám a predstavuje mieru veľkosti katastrofického rizika.

<i>Rozsah (EUR)</i>	<i>Rozdelenie počtov rizík</i>	<i>Rozdelenie poistných súm</i>
0 - 10 000	46,1%	11%
10 001 - 25 000	16,9%	5%
25 001 - 50 000	7,4%	7%
50 001 - 100 000	20,5%	34%
100 001 - 200 000	8,4%	27%
200 001 - 500 000	0,7%	4%
500 001 - 1 000 000	0,0%	0%
1 000 001	0,1%	10%

Z hľadiska počtu sa väčšina rizík nachádza v hladine do 10 000 EUR. Pri skúmaní finančného rozloženia poistných súm sa tretina expozície nachádza v poistných sumách od 50 – 100 tisíc EUR.

C.1.2 Zmierňovanie upisovacieho rizika

Zmierňovanie rizika v životnom aj neživotnom poistení sa vykonáva v troch úrovniach; a to pri oceňovaní poistného produktu, pri upisovaní poistnej zmluvy a využitím zaistenia poistných zmlúv. K zmierňovaniu upisovacieho rizika na úrovni poisťovne dochádza aj tým, že poisťovňa má vo svojom portfóliu rôzne poistné produkty s rôznymi typmi rizík.

Pri oceňovaní poistného produktu v životnom poistení poisťovňa samostatne identifikuje a oceňuje každé riziko vzhľadom na jeho výskyt v populácii. V neživotnom poistení sa oceňuje vzhľadom frekvenciu výskytu a predpokladanú severitu poistných udalostí. Pri

oceňovaní sa využívajú realistické parametre vychádzajúce zo skúsenosti poisťovne s využitím bezpečnostnej marže. Pri životnom poistení sa vychádza navyše aj z trhových skúseností (napr. pri úmrtnosti, invalidite a. i.)

Pri upisovaní poisťných zmlúv v životnom poistení poisťovňa skúma zdravotný stav poisťovanej osoby. Spôsob a podrobnosti zisťovania zdravotného stavu závisia od typu prijímaného poisťného rizika a od výšky poisťnej sumy. To umožňuje selekciu klientov do rizikových skupín. Maximálne poisťné sumy sú obmedzené tak, aby zodpovedali rizikovému profilu a kapacite poisťovne.

Pri upisovaní poisťných zmlúv v poistení majetku poisťovňa zisťuje technický stav nehnuteľnosti a jej umiestnenie (napr. vzdialenosť nehnuteľnosti od vodného toku), aby dokázala posúdiť jej rizikovosť.

Poisťné zmluvy sa upisujú prostredníctvom pobočiek Slovenskej pošty a Poštovej banky po celej Slovenskej republike. Z toho dôvodu je zabezpečená geografická diverzifikácia poisťných rizík.

Zaistenie je nastavené tak, aby bolo vyvážené v zmysle zníženia kapitálovej požiadavky a volatility v poisťných plneniach versus náklady, ktoré sú potrebné na zaistenie vynaložiť. Poisťovňa využíva zaistný program najmä s cieľom ohraničenia vysokých poisťných plnení. Výška vlastného vrubu poisťovne je nastavená v súlade rizikovým profilom a kapacitou poisťovne.

C.2 Trhové riziko

C.2.1 Expozícia voči riziku

Trhové riziko je riziko straty zo zmien hodnoty finančných alebo komoditných nástrojov v dôsledku nepriaznivých zmien trhových podmienok (kurzov, cien a úrokových mier), vrátane nesúladu v splatnosti, termíne a objeme aktív a pasív. Spadá sem úrokové, akciové a menové riziko, riziko inflácie, riziko nehnuteľností a riziko kreditného rozpätia (rozdiel výnosu dlhopisu oproti bezrizikovej úrokovej miere).

Z jednotlivých podrizík trhového rizika sú pre spoločnosť najvýznamnejšie riziko úrokových mier, riziko úverového rozpätia a koncentračné riziko.

Trhové riziko je generované predovšetkým aktívami. Skladba aktív má významný vplyv na výšku rizika.

Štruktúra aktív spoločnosti z hľadiska geografickej alokácie – spoločnosť má najviac aktív investovaných na Slovensku a v eurozóne.

Krajina	Podiel
Slovensko	80,1%
Nemecko	10,5%
Írsko	3,8%
Rakúsko	3,1%
Poľsko	2,5%
Spolu	100%

Z hľadiska typov aktív má poisťovňa najviac investované v termínovaných vkladoch a štátnych dlhopisoch krajín Európskej únie.

Typ aktíva	Podiel
Termínovaný vklad	46,3%
Štátny dlhopis	43,3%
Korporátny dlhopis	10,5%
Spolu	100%

Poisťovňa na úložky a termínované vklady využíva najmä Poštovú banku ako svojho hlavného akcionára. Tento fakt možno považovať za zmierňujúci z hľadiska kreditného rizika, je však významným rizikom z pohľadu koncentrácie.

C.2.2 Zmierňovanie trhového rizika

Pri investovaní sa využívajú princípy obozretného investovania. Princíp obozretného investovania je v poisťovni implementovaný prostredníctvom týchto zásad:

- Poisťovňa investuje len do investícií, ktorých riziká podľa Stratégie riadenia rizík môže identifikovať, merať, riadiť a reportovať.
- Investície kryjúce MCR a SCR investuje spôsobom zabezpečujúcim bezpečnosť, kvalitu, likviditu a výnosnosť portfólia ako celku a lokalizácia týchto investícií musí zabezpečovať ich dostupnosť.
- Derivátové nástroje možno použiť, len ak prispievajú k znižovaniu rizík alebo umožňujú efektívne riadenie portfólia.
- Investovanie do nástrojov, s ktorými nie je povolené obchodovanie na regulovanom finančnom trhu, obmedzuje na obozretnú úroveň.
- Poisťovňa rozloží investície tak, aby predišla prílišnému naviazaniu sa na akýkoľvek konkrétny nástroj, emitenta alebo skupinu spoločností, zemepisné oblasti a neprimeranej koncentracii rizík v portfóliu ako celku.
- Investície do nástrojov vydaných tým istým emitentom alebo emitentmi patriacimi do tej istej skupiny nesmú vystaviť poisťovňu neprimeranej koncentracii rizika.

Pri uvedených zásadách poisťovňa do maximálnej praktickej miery aplikuje "look-through" prístup.

Poisťovňa stanovila toleranciu a limity investovania so zreteľom na princíp obozretného investovania a rizikový apetít poisťovne.

Menové riziko

Poisťovňa investuje iba do finančných nástrojov denominovaných v mene euro. Reziduálnemu menovému riziku môže byť poisťovňa vystavená v rámci investícií do podielových fondov. V prípade, ak by hodnota investícií v mene euro v danom podielovom fonde klesla pod hranicu 50 %, poisťovňa v rámci interných postupov prehodnocuje, či nedochádza k zvýšeniu menového rizika a prípadne ako bude toto riziko riadiť v súlade s platnou stratégiou investovania.

Úverové riziko

Poisťovňa má stanovené investičné limity s ohľadom na kreditnú kvalitu emitenta cenného papiera, a to odlišne pre nákupy cenných papierov, ktoré majú slúžiť na krytie technických rezerv (TR), resp. krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR) a odlišne pre ostatné nákupy do vlastného imania (VI).

C.3 Kreditné riziko

C.3.1 Expozícia voči riziku

Rozloženie portfólia do ratingových kategórií hovorí o výške kreditného rizika v spoločnosti. Aktíva umiestnené v subjektoch bez ratingu predstavujú termínované vklady v bankách na území SR.

Poistovňa identifikovala pri výpočte kapitálovej požiadavky rozdielne vnímanie trhového rizika vyplývajúceho z vlastníctva štátnych dlhopisov členských krajín EÚ. Tento rozdiel je významný predovšetkým pri dlhopisoch Helénskej republiky (Grécko) a pri ostatných, predovšetkým tzv. „periférnych“ krajinách EÚ. Tento rozdiel sa prejavuje predovšetkým v raste rozpätia ich výnosovej krivky voči jadrovým krajinám Hospodárskej a menovej únie (EMÚ).

Dlhopisy týchto krajín poisťovňa nemá vo svojom portfóliu, napriek tomu analyzuje riziko kreditného rozpätia a koncentrácie tých štátnych dlhopisov EÚ, ktoré sú v jej majetku.

Zvyšok aktív je uložených vo finančných nástrojoch s investičným ratingom.

Rating	Podiel
A	1,6%
A-	3,8%
A+	36,0%
AA+	3,1%
BBB-	4,5%
BBB+	4,6%
unrated	46,3%
Spolu	100,0%

C.3.2 Zmierňovanie kreditného rizika

Kreditné riziko sa zmierňuje investovaním do aktív s ratingom A a vyšším. Vysoký podiel neratovaných aktív sú termínované vklady v Poštovej banke ako hlavnom akcionárovi poisťovne sa považuje za zmierňovanie kreditného rizika.

Z dlhopisov je väčšina dlhopisov investovaná do štátnych dlhopisov krajín EÚ, menšiu časť tvoria dlhopisy významných európskych a svetových spoločností.

C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že poisťovňa nebude schopná plniť svoje zmluvné záväzky. Poisťovňa kontroluje toto riziko predovšetkým v kontexte úverového a trhového rizika a drží hotovosť a likvidné vklady v rozsahu zodpovedajúcom konzervatívne odhadu potrebnej likvidity. Z dlhodobého hľadiska spoločnosť monitoruje odhadované budúce peňažné toky z poistných a iných (predovšetkým investičných) zmlúv.

Dôležitou súčasťou riadenia majetku a záväzkov poisťovne je zabezpečenie dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Poisťovňa drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov. Za bežných okolností sa väčšina poistných udalostí uhrádza prostriedkami prijatými od poistených.

Z dlhodobého hľadiska poisťovňa monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poistných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch poisťovňa vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom

dlhových cenných papierov z prijatého poistného. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poistných plnení po zaistení z poistných udalostí vzniknutých do dňa ku ktorému sa účtovná závierka Poistovne zostavuje, nakoľko sú očakávané v krátkom časovom horizonte. Pre zmluvy životného poistenia uvádzame čisté peňažné toky vrátane budúcich očakávaných poistných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poistného z existujúcich zmlúv.

31. decembra 2016	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					Celkom
<i>V tis. EUR</i>	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie	-233	-261	0	0	0	-494
Životné poistenie	5 008	3 516	3 362	-1 668	-18 885	-8 668
Životné a neživotné poistenie celkom	4 775	3 255	3 362	-1 668	-18 885	-9 161
Finančný majetok	8 340	1 871	4 807	6 077	7 511	28 606
Čistá výška	13 115	5 126	8 169	4 409	-11 374	19 445

Expozícia voči riziku likvidity

Poistovňa je vystavená nízkemu riziku likvidity. Vyše 45 % aktív poisťovne je investovaná do termínovaných vkladov. Termínované vklady majú vysokú úroveň likvidity a môžu byť kedykoľvek využité na doplnenie hotovosti potrebnej na výplatu záväzkov poisťovne.

C.5 Operačné riziko

Operačným rizikom sa rozumie riziko možnej straty vrátane škody spôsobenej vlastnou činnosťou poisťovne alebo spôsobenej poisťovni inými skutočnosťami vyplývajúce z nevhodných alebo chybných vnútorných postupov, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov alebo z vonkajších udalostí. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko, ktoré znamená riziko vyplývajúce najmä z nevymožiteľnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na poisťovňu.

Zmierňovanie operačného rizika

Poistovňa sa snaží zmierňovať operačné riziko najmä preventívnymi opatreniami, ktorých cieľom je vyhnúť sa vzniku udalosti operačného rizika. Preto kladie dôraz na prostredie vnútorného kontrolného systému a snaží sa o zavedenie procesných a kontrolných opatrení, ktoré minimalizujú zlyhanie ľudského faktora (školenia, zabudované kontroly, manažérske kontroly a pod).

S cieľom systematicky pracovať s operačným rizikom poisťovňa vedie databázu udalostí operačného rizika. Databáza obsahuje modul pre skutočné udalosti (vrátane near loss-udalostí) a modul pre potenciálne udalosti. Do databázy sa zaznamenávajú udalosti vzniknuté z realizácie operačného rizika, ich opis a ohodnotenie škody, ktorá nastala. Databáza umožňuje poisťovni odhadovať riziká, ktorým je vystavená (potenciálne udalosti) ako aj zabezpečiť porovnanie so skutočnosťou (skutočné udalosti).

Na mitigáciu následkov vzniknutých udalostí poisťovňa vypracúva plány pre neočakávané udalosti a pre zabezpečenie nepretržitej obchodnej činnosti (tvorba havarijných plánov pre IT a business procesy, Business Continuity Management).

V oblasti majetku poisťovňa využíva tiež prenos rizika v podobe poistenia.

Osobitnú kategóriu operačných rizík predstavujú právne riziká vyplývajúce z nedodržania právnych predpisov a z legislatívnych zmien. Eliminácia rizík, ktoré vyplývajú zo zmien v právnom prostredí, je vo všeobecnosti nemožná, poisťovňa sa preto snaží aspoň o zmierňovanie rizika legislatívnym monitoringom, pripomienkovaním pripravovaných právnych predpisov a intenzívnou komunikáciou s regulátorom a s orgánmi dohľadu s cieľom harmonizovať výklad všeobecne záväzných právnych predpisov.

C.6 Iné významné riziká

Identifikácia a kvantifikácia rizík v poisťovni je súlade s mapou rizík podľa Solventnosti II. Napriek tomu existuje niekoľko rizík, identifikovaných poisťovňou, ktoré sa tejto mape rizík nenachádzajú.

Jedná sa predovšetkým o reputačné riziko, právne riziko (predovšetkým nesystémové zmeny v právnom systéme, nadmerná regulácia odvetvia) a. i.

C.7 Ďalšie informácie

Poisťovňa vykonáva záťažové testovanie v rámci ORSA procesu a procesu stanovenia rizikového apetítu. Poisťovňa má definované scenáre, ktoré podľa potreby a možnosti testuje stres testami. Tieto stres testy sú vykonané na úrovni poisťovne, aby brali do úvahy diverzifikáciu medzi rizikami ako aj účinnosť nástrojov na zmierňovanie rizika.

Poisťovňa vykonáva ako súčasť riadenia rizík aj stres testy vo forme kvantifikácie dopadov výskytu individuálnych rizík alebo ich kombinácie, analýz citlivosti alebo iných relevantných analýz a to minimálne jedenkrát ročne. Popis týchto scenárov je uvedený vo výkaze o rizikovom apetíte. Stres testy vykonané ako súčasť vlastného posúdenia rizík a solventnosti dopĺňajú koncept riadenia rizík pri vyhodnotení konkrétnych dopadov na portfólio poisťovne.

Na základe uvedeného poisťovňa vykonala tri záťažové testy.

Záťažový test 1

Poisťovňa nasimulovala zníženie počtu novo uzavretých poistných zmlúv v roku 2017 až 2019 na celom portfóliu o 30 % a nárast miery storien celého produktového portfólia o 30 %. Po aplikácii prvého stresového scenára mierne poklesla kapitálová požiadavka na solventnosť (pokles upisovacieho zdravotného rizika a jemne aj pokles trhového rizika, kvôli nižším rezervám a ich umiestneniu). Vlastné zdroje poisťovne klesli tiež. To malo za následok mierne zníženie ukazovateľa na solventnosť, na konci roka 2019 je to pokles z 261 % na 248 %.

Záťažový test 2

Poisťovňa ďalej nasimulovala situáciu zníženia počtu novo uzavretých poistných zmlúv skupinových produktov v rokoch 2017 až 2019 o 50 % a zároveň nárast ich nákladovosti o 30 %. Druhý stresový scenár mierne znížil ukazovateľ solventnosti na 242 %. Vlastné zdroje klesli menej výrazne ako pri prvom stresovom scenári.

Záťažový test 3

Cieľom stres testu bol analyzovať solventnosť poisťovne v prípade nedostupnosti termínovaných vkladov v Poštovej banke. Významnou časťou vlastných zdrojov sú práve

tieto termínované vklady a na druhej strane sú aj príčinou vysokej kapitálovej požiadavky na koncentračné riziko, ktoré je súčasťou trhového rizika. Výsledkom tretieho stresového scenára je výrazný pokles vlastných zdrojov, mierny pokles SCR (na hodnotu 189 %), čo ale nemá za následok neplnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť.

D. Oceňovanie na účely solventnosti

D.1 Aktíva

Poistovňa zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a teda v súlade s § 36 zákona o poisťovníctve s výnimkou aktív a pasív menovaných v Delegovanom nariadení, ktoré oceňuje v súlade s Delegovaným nariadením. Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2016 popisuje účtovné politiky vrátane oceňovania pre jednotlivé položky súvahy aj výkazu ziskov a strát predovšetkým v častiach:

- 1.1 Vyhlásenie o súlade
- 1.2 Východiská pre zostavenie účtovnej závierky
- 1.4.6 Pohľadávky a záväzky z poistenia a zaistenia
- 1.7 Zamestnanecké požitky
- 1.8 Daň z príjmu
- 1.9 Cudzía mena
- 1.11 Pozemky, budovy a zariadenia
- 1.12 Nehmotný majetok
- 1.13 Finančný majetok

Významné rozdiely v ocenení medzi ocenením podľa IFRS a podľa smernice Solventnosť II sú v nasledovných položkách:

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je pre účely Solventnosti ocenený v nulovej hodnote.

Odložená daň

Odložené dane (odložená daňová pohľadávka a odložený daňový záväzok) sa vzťahujú na dočasné rozdiely medzi účtovnou hodnotou majetku a účtovnou hodnotou záväzkov vykázanou vo výkaze finančnej pozície a ich daňovou základňou, možnosť umorovať daňovú stratu v budúcnosti, ktorou sa rozumie možnosť odpočítať daňovú stratu od základu dane v budúcnosti, možnosť previesť nevyužitú daňovú odpočty a iné daňové nároky do budúcich období.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje len v takom rozsahu, v akom je pravdepodobné, že sa v budúcnosti dosiahnu dostatočné daňové základy, voči ktorým ju bude možné vysporiadať. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa nediskontujú.

Pre účely solventnosti je hodnota majetku/záväzkov upravená na hodnotu ocenenú podľa pravidiel Delegovaného nariadenia.

Finančné nástroje

Finančné nástroje, ktoré sú ocenené v účtovnej závierke poisťovne v amortizovanej hodnote (sú klasifikované ako držané do splatnosti) sú oceňované pre účely Solventnosti 2 v trhovej hodnote, pričom úroveň ocenenia podľa hierarchie nižšie je 2.

Spoločnosť stanovuje reálnu hodnotu použitím nasledovnej hierarchie, ktorá odráža významnosť vstupov pri stanovení reálnej hodnoty:

Úroveň 1: Kótovaná trhovú cena (neupravená) na aktívnom trhu pre identický nástroj.

Úroveň 2: Oceňovacie techniky založené na pozorovateľných vstupoch pozorovateľných priamo (t.j. ceny) alebo nepriamo (t.j. odvodené od cien).

Táto kategória zahŕňa nástroje oceňované prostredníctvom:

- kótovanej trhovej ceny na aktívnom trhu pre podobné nástroje,
- kótovanej ceny pre identické alebo podobné nástroje na trhoch, ktoré sa považujú za menej aktívne, alebo
- iné oceňovacie techniky, kde sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorovateľné z trhových údajov.

Úroveň 3: Oceňovacie techniky využívajúce významné vstupy nepozorovateľné na trhu.

Táto kategória zahŕňa všetky nástroje, pri ktorých oceňovacie techniky obsahujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných údajoch a kde vstupy nepozorovateľné na trhu môžu mať významný vplyv na ocenenie nástroja. Táto kategória zahŕňa nástroje, ktoré sú ocenené na základe kótovanej ceny pre podobné nástroje, pre ktoré je potrebné zohľadniť významnú úpravu (nepozorovateľnú priamo na trhu) alebo predpoklad, aby sa zohľadnil rozdiel medzi nástrojmi.

D.2 Technické rezervy

Táto časť popisuje zásady, metódy a predpoklady týkajúce sa kalkulácie technických rezerv.

D.2.1 Metódy kalkulácie technických rezerv

Technické rezervy poisťovne sa oceňujú vo výške aktuálnej trhovej hodnoty (fair value). Poisťovňa určuje technické rezervy ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže. Poisťovňa oceňuje najlepší odhad a rizikovú maržu samostatne.

Poisťovňa aplikuje oceňovacie metódy a používa realistické predpoklady, ktoré odrážajú povahu portfólia a peňažných tokov.

Najlepší odhad záväzkov (best estimate) pre životné poistenie

Poisťovňa odhaduje svoje záväzky na základe trhovo konzistentného odhadu. Najlepší odhad zodpovedá pravdepodobnosťou váženému priemeru budúcich peňažných tokov zohľadňujúc časovú hodnotu peňazí prostredníctvom diskontnej krivky založenej na bezrizikovej úrokovej miere. Výpočet najlepšieho odhadu hodnoty záväzkov zo životného poistenia vykonáva poisťovňa pre každú zmluvu zvlášť.

Je na rozhodnutí predstavenstva poisťovne, v akej výške prideliť podiely na zisku na tie poistné zmluvy životného poistenia, ktorým možnosť podielu na zisku vzniká. Odhad budúcich peňažných tokov zahŕňa aj budúce podiely na zisku, pričom budúce rozhodnutia predstavenstva sú konzistentné s minulosťou.

Budúce peňažné toky zahŕňajú aj dane a poplatky, ktoré vznikajú priamo na základe existujúcich poistných zmlúv. Poisťovňa určuje najlepší odhad v hrubej výške bez zohľadnenia pohľadávok voči zaistovateľom. Poisťovňa oceňuje pohľadávky voči zaistovateľom ako rozdiel medzi brutto a netto technickými rezervami. Najlepší odhad záväzkov obsahuje ocenenie opcií (napr. storno) a garancií (napr. úroková miera).

Ak má poisťovňa právo zrušiť poistnú zmluvu, odmietnuť alebo zmeniť poistné alebo poistné plnenie, peňažné toky prináležiace k poistnej zmluve po období, v ktorom toto právo môže využiť, poisťovňa nezahŕňa do najlepšieho odhadu technických rezerv (hranice kontraktu).

Najlepší odhad záväzkov (best estimate) pre neživotné poistenie

Najlepší odhad záväzkov v neživotnom poistení je súčasná hodnota budúcich finančných tokov. V neživotnom poistení oceňuje poisťovňa samostatne rezervu z poistného (premium reserve) a rezervu na škody (claim reserve). Rezervu z poistného odhaduje poisťovňa na základe technickej rezervy na poistné budúcich období na budúce poistné udalosti, ktoré

nastanú po dni ocenenia do konca trvania poistnej zmluvy. Rezerva na škody zahŕňa poistné udalosti, ktoré nastali pred dňom ocenenia. Poistovňa odhaduje výšku škodovej rezervy na základe odhadov likvidátora.

Projekcia peňažných tokov zahŕňa všetky otvorené poistné udalosti a očakávané poistné plnenia do konca ohraničenia poistných zmlúv. Významný vplyv na výšku najlepšieho odhadu má predpoklad škodovosti a nákladovosti. Odhad škodovosti predstavuje pomer očakávaných nákladov na poistné plnenia k poistnému. Odhad nákladovosti predstavuje pomer očakávaných administratívnych nákladov k poistnému.

Riziková marža (risk margin)

Najlepší odhadu záväzkov poistovňa navyšuje o rizikovú maržu. Riziková marža sa počíta ako 6 % z projekcie budúcich kapitálových požiadaviek.

Riziková marža je súčasťou technických rezerv poistovne a určí sa vo výške nákladov na použiteľné vlastné zdroje potrebné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť počas životnosti poistných záväzkov. Poistovňa aplikuje zjednodušenú metódu pri určení rizikovej marže tak, že budúcu kapitálovú požiadavku na solventnosť určí proporcionálne voči najlepšiemu odhadu technických rezerv v budúcich rokoch. Aplikácia alternatívnej projekcie rizikovej marže dáva obdobné a porovnateľné výsledky.

Homogénne rizikové skupiny

Poistovňa segmentuje záväzky do homogénnych rizikových skupín, ktoré sú zoskupené do poistných tried podľa požiadaviek Solventnosti II. Poistovňa rozlišuje životné poistenie, neživotné poistenie, zdravotné poistenie príbuzné životnému poisteniu a zdravotné poistenie príbuzné neživotnému poisteniu.

V životnom poistení odhaduje poistovňa najlepší odhad samostatne pre homogénne rizikové skupiny a má vytvorený model, v ktorom má produkty životného poistenia rozdelené to homogénnych rizikových skupín vzhľadom na podobné vlastnosti produktov. Pre účel testovania rozdeľuje takto poistovňa životný kmeň na produkty: poistenie na úmrtie (poistenie schopnosti splácať úver), poistenie pohrebných nákladov, detské poistenie pre nezbedníkov, kapitálové životné poistenie, investičné životné poistenie, rizikové poistenie.

Pre skupiny neživotného a zdravotného poistenia rozdeľuje poistovňa produkty do homogénnych rizikových skupín v zmysle regulačných požiadaviek.

Nasledujúca poskytuje prehľad o výške najlepšieho odhadu technických rezerv a rizikovej marže k 31.12.2016 podľa produktových tried.

Technické rezervy (tis. EUR)	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Zdravotné poistenie príbuzné životnému poisteniu	Zdravotné poistenie príbuzné neživotnému poisteniu
Najlepší odhad záväzkov	462	5 535	-800	-1 087
Riziková marža	196	1 149	28	400
Spolu technické rezervy	658	6 684	-772	-688

D.2.2 Miera neistoty spojenej s hodnotou technických rezerv

Pri projekcii peňažných tokov zohľadňuje poistovňa všetky zdroje neistoty budúcich peňažných tokov. Pri odhade budúcich peňažných tokov zohľadňuje poistovňa predpoklady, ktoré sú uvedené nižšie v tejto kapitole. Poistovňa pri oceňovaní záväzkov používa všetky dostupné údaje zo svojich vlastných štatistík s ohľadom na súčasné ale i historické dáta o klientoch, ako aj z trhových zdrojov pre odvodenie predpokladov, ktoré najlepšie charakterizujú portfólio poistných zmlúv.

Poist'ovňa je pri kalkulácii technických rezerv vystavená procesnému riziku, ktoré riadi a minimalizuje zavádzaním vnútorných kontrol do procesu stanovenia technických rezerv. V rámci minimalizácie rizík má poisťovňa implementované viaceré procesy, napr. princíp kontroly štyroch očí pri kontrole výkazov, uistenie sa o kvalite dát aktuárskou funkciou, zriadeným Výborom pre riadenie rizík, kde sú prezentované výstupy predstavenstvu poisťovne.

Určitou mierou neistoty spojenou so stanovením hodnoty technických rezerv je riziko vyplývajúce zo samotného modelovania technických rezerv. Toto riziko je riadené viacerými postupmi zavedenými do pravidelných procesov poisťovne, napr. druhá línia obrany zabezpečuje pravidelnú validáciu technických rezerv.

D.2.3 Predpoklady použité pri oceňovaní technických rezerv

Pri odhadovaní budúcich peňažných tokov používa poisťovňa skupinu predpokladov odhadnutých na základe vlastnej skúsenosti poisťovne a na základe postupných dát z celého poisťovního trhu.

Poisťovňa pri oceňovaní technických rezerv prehodnocuje predpoklady, aby bola zabezpečená konzistentnosť s trhovými cenami alebo inými zverejnenými informáciami.

Úmrtnosť

Poisťovňa nemá dostatočný poisťný kmeň na projektovanie vlastných úplných úmrtnostných tabuliek, a preto ako základ pre odhad najlepšieho odhadu skutočnej mortality používa poisťovňa úmrtnostné tabuľky za roky 2009-2014 vydané Štatistickým úradom SR. Sadzby úmrtnosti poisťovňa vyrovnáva pomocou Wittsteinovej metódy.

Hlavný zdroj neistoty vzniká v dôsledku potenciálneho výskytu pandémie a zmenami životného štýlu obyvateľstva, ako sú zmeny v stravovacích návykoch, fajčení a pohybových aktivitách, ktoré by mohli vyústiť do zvýšenej úmrtnosti v rámci vekovej skupiny, v ktorej má poisťovňa významnú expozíciu rizika úmrtnosti.

Invalidita

Poisťovňa odhaduje najlepší odhad záväzkov pre riziko invalidity na základe tabuliek invalidity pre roky 2010-2015 získané zo Sociálnej poisťovne SR (novopripravené invalidné dôchodky za roky 2010-2015, počet vyplácaných dôchodkov za roky 2010-2015) a údajov o vekovej štruktúre obyvateľstva zo Štatistického úradu SR. Na vyrovnanie sadzieb invalidity používa poisťovňa Wittsteinovu metódu.

Stornovanosť zmlúv

Najlepší odhad pre stornovanosť stanovuje poisťovňa na základe analýzy storien v portfóliu a na základe správania sa poisťníkov s prihliadnutím na očakávaný odhad budúceho vývoja storien. V prípade predčasného zrušenia poisťnej zmluvy s rezervotvornou zložkou poisťovňa spravidla vypláca poisťníkovi odkupnú hodnotu. Poisťovňa vykonáva pravidelne analýzu stornovanosti zmlúv vo vlastnom portfóliu a aplikuje štatistické metódy na stanovenie mier stornovanosti pre rôzne roky trvania zmlúv, podľa rôznych produktových skupín, spôsobu platenia a distribučnej siete. Tieto analýzy slúžia ako základ najlepšieho odhadu predpokladov pre testovanie primeranosti, kde sú tiež zohľadnené očakávané trendy.

Nákladovosť

Poisťovňa aplikuje predpoklad o nákladoch podľa členenia správnych nákladov po produktoch a správnu réžiu rozdeľuje na náklady na obstaranie, správu poisťných zmlúv a likvidáciu poisťných udalostí. Pri alokácii administratívnych nákladov poisťovňa využíva ABC metódu.

Bezriziková výnosová krivka

Poisťovňa použila diskontnú krivku k 31.12.2016 v eurách zverejnenú EIOPA. Poisťovňa

neaplikovala párovú korekciu (matching adjustment) ani korekciu volatility (volatility adjustment).

Inflácia

Predpoklad inflácie použila poisťovňa na základe strednodobej prognózy publikovanej NBS.

D.2.4 Rozdiely medzi ocenením na účely solventnosti a účtovnej závierky

Poisťovňa tvorí dve súvahy; účtovnú súvahu podľa pravidiel IFRS pre potreby účtovnej závierky a trho konzistentnú súvahu pre potrebu výpočtu kapitálových požiadaviek a solventnosti.

Účtovná súvaha (tis. EUR)	Solventnosť II	IFRS IV
Technické rezervy - neživotné poistenie		924
Technické rezervy - neživotné poistenie (bez zdravotného neživotného)	659	797
najlepší odhad	462	
riziková marža	196	
Technické rezervy - zdravotné príbuzné neživotnému poisteniu	-688	127
najlepší odhad	-1 087	
riziková marža	400	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP)		11 801
Technické rezervy - zdravotné príbuzné životnému poisteniu	-718	63
najlepší odhad	-746	
riziková marža	28	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP a bez zdravotného životného)	5 835	11 738
najlepší odhad	4 749	
riziková marža	1 086	
Technické rezervy - IŽP produkty	1 177	1 072
as a whole	486	
najlepší odhad	628	
riziková marža	63	

V súvahe poisťovne sa najväčší rozdiel prejavil v poklese technických rezerv na základe výpočtu podľa Solventnosti II oproti technickým rezervám kalkulovaným v zmysle IFRS. Pokles je spôsobený najmä z dôvodu nezahrnutia bezpečnostných prirážok a umožnenia negatívnych rezerv pre potreby výpočtu kapitálových požiadaviek a solventnosti, kedy zápornú rezervu poisťovňa nenahrádza nulou. Významné rozdiely v hodnote technických rezerv boli spôsobené aj v dôsledku hraníc kontraktu (contract boundaries).

Poisťovňa nezahŕňa do najlepšieho odhadu technických rezerv peňažné toky prináležiacie k poistnej zmluve, ktorú má právo zrušiť, odmietnuť alebo zmeniť výšku poistného po období, v ktorom môže právo využiť. Technické rezervy na základe prepočtu podľa Solventnosti II poklesli aj v dôsledku zmien v diskontovaní.

Technické rezervy kalkulované podľa IFRS sú v tabuľke upravené o hodnotu časovo rozlíšených nákladov.

D.2.5 Pohľadávky zo zaistných zmlúv

Zmluvy, ktoré prinášajú poisťovni významné poistné riziko, prenáša poisťovňa na zaistovateľa. Pre skupiny zmlúv životného poistenia má poisťovňa proporcionálny zaistný program, ktorý je kombináciou kvótového zaistenia (quota share) a excedentného zaistenia (surplus). Zmluvy neživotného poistenia sú kryté zaistením, ktoré je kombináciou proporcionálneho kvótového a excedentného zaistenia a neproporcionálneho zaistenia škodového nadmerku (excess of loss).

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je oceňovaný v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom v životnom poistení je 2 %, zatiaľ čo v neživotnom poistení je to 28 %.

Informácie o pohľadávkach zo zaistenia sú popísané vo účtovnej závierke poisťovne za rok 2016 v časti 1.4.6 v časti týkajúcej sa pohľadávok zo zaistenia.

Vzhľadom na nízku významnosť zaistenia pre skupiny životného poistenia, poisťovňa abstrahuje od ocenenia podielu zaistovateľov na budúcich poistných plneniach v životnom poistení, čím dochádza k nemateriálnemu podhodnoteniu pohľadávok zo zaistenia. Podiel zaistovateľov na budúcich poistných plneniach je ocenený len pre skupiny neživotného poistenia.

Poisťovňa monitoruje rating zaistovateľov. Vzhľadom na vysoký rating zaistovateľov a tým nízku pravdepodobnosť možnosti zlyhania protistrany, poisťovňa nezohľadnila pri kalkulácii pohľadávok zo zaistenia úpravu súvisiacu so zlyhaním zaistovateľa, ktorú považuje poisťovňa za nemateriálnu.

Názov zaistovateľa	Typ zaistenia
SCOR Global P&C SE	quota share, surplus, excess of loss
Hannover Rueck SE	quota share, surplus, excess of loss
SCOR Global Life SE	quota share, surplus
AWP P&C S.A.	quota share

Prehľad škodových rezerv a rezervy z poistného k 31.12.2016 podľa relevantnej skupiny činností pre najlepši odhad záväzkov vyplývajúcich z neživotného poistenia je nasledovný:

Najlepši odhad záväzkov neživotného poistenia pred a po zaistení k 31.12.2016									
Skupiny činnosti podľa Solventnosti II (tis. EUR)	1. Poistenie liečebných nákladov	2. Poistenie zabezpečenia príjmu	5. Ostatné poistenie motorových vozidiel	6. Národné, letecké a dopravné poistenie	7. Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	8. Poistenie všeobecnej zodpovednosti	11. Asistenčné služby	12. Rôzne finančné straty	Celkom
Rezerva z poistného	1	12	0	0	125	-24	0	-24	90
Podiel zaistovateľa na rezerve z poistného	1	0	0	0	73	-14	0	0	59
Škodová rezerva	4	293	11	0	198	259	0	12	777
Podiel zaistovateľa na škodovej rezerve	4	7	5	0	115	155	0	0	287
Najlepší odhad spolu	5	305	11	0	323	235	0	-12	867
Podiel zaistovateľa - sumár	5	7	5	0	187	141	0	0	346

Poist'ovňa nepoužíva špeciálne účelové nástroje (SPV).

D.3 Iné záväzky

Poist'ovňa zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a teda v súlade s § 36 zákona o poisťovníctve s výnimkou aktív a pasív menovaných v Delegovanom nariadení, ktoré oceňuje v súlade s nariadením. Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2016 popisuje predovšetkým v časti 1 Účtovné politiky pre jednotlivé položky aktív a pasív.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Poist'ovňa používa iba metódy oceňovania uvedené v tejto správe.

D.5 Ďalšie informácie

D.5.1 Predpoklady o budúcich rozhodnutiach manažmentu

Budúce rozhodnutia manažmentu Poist'ovne sú relevantné iba pre ocenenie podieloch na zisku z umiestnenia technických rezerv a sú uvedené v časti o oceňovaní technických rezerv.

D.5.2 Predpoklad o správaní sa poistníkov

Predpoklad o správaní sa poistníkov sa týka najmä predpokladu o stornovanosti zmlúv a o spôsobe výplaty dôchodkov pri dožití zmluvy (výber medzi jednorazovou výplatou a dôchodkom) a je popísaný v predpokladoch použitých v oceňovaní technických rezerv v časti D.2.

D.5.3 Ocenenie na základe modelu

Poist'ovňa využíva ocenenie na základe modelu (mark-to-model) pre tie položky, pre ktoré nemá dostatok trhových údajov (mark to market). Jedná sa o ocenenie technických rezerv a pohľadávok zo zaistenia popísané v časti D.2.

E. Riadenie kapitálu

E.1 Vlastné zdroje

Celková výška dostupných vlastných zdrojov poisťovne ku koncu roka 2016 bola vo výške 19 621 tis. EUR a pozostávala z nasledujúcich položiek:

- Základné imanie (splatené): 11 560 tis. EUR
- Fond akumulovaných prostriedkov (Surplus fund): 2 932 tis. EUR
- Rekondiliačná rezerva: 5 129 tis. EUR

Všetky dostupné vlastné zdroje poisťovne sú klasifikované ako Tier 1 zdroje.

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi vypočítanými podľa regulačných pravidiel a vlastným imaním vykázaným v účtovnej závierke je predovšetkým spôsobený nižším ocenením technických rezerv v regulačnej súvahe poisťovne. V sledovanom období nedošlo k významným zmenám vo vlastných zdrojoch poisťovne.

V roku 2016 pokračovala poisťovňa v nastavenej politike riadenia kapitálu konzistentne s predchádzajúcim obdobím. Dividendová politika pokračuje s navyšovaním zákonného rezervného fondu vo výške povinného prídeltu a zároveň k rozdeleniu zvyšného zisku prostredníctvom dividend/tantiém. Pri plánovaní kapitálu zohľadňuje krátkodobý, 1-ročný plán a strednodobý 3-ročný výhľad.

Celé vlastné zdroje uvedené vyššie sú použiteľné na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky pre solventnosť ako aj kapitálovej požiadavky na solventnosť.

E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka

E.2.1 Výška kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť

Poisťovňa má povinnosť podľa zákona o poisťovníctve kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR) použiteľnými vlastnými zdrojmi. Túto povinnosť dodržiavala poisťovňa počas celého roka 2016.

Solventnosťou poisťovne sa rozumie schopnosť poisťovne trvale zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poisťných zmlúv. Túto schopnosť poisťovňa zabezpečuje plnením povinnosti kryť kapitálovú požiadavku na solventnosť použiteľnými vlastnými zdrojmi. Kapitálová požiadavka na solventnosť zodpovedá takému kapitálu, ktorý poisťovní umožní odvrátiť krach počas nasledujúcich 12 mesiacov s pravdepodobnosťou 99,5 %. Pre účely výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť používa poisťovňa štandardný vzorec.

V tabuľke nižšie sú zobrazené hodnoty MCR a SCR k 31.12.2016 a pomer vlastných zdrojov k jednotlivým kapitálovým požiadavkám. Keďže kapitálová požiadavka na solventnosť je nižšia ako je absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky podľa Opatrenia NBS č. 6/2015, je minimálna kapitálová požiadavka stanovená na úrovni absolútnej spodnej hranice bez individualizovaného výpočtu jej skutočnej výšky v podmienkach poisťovne.

Ukazovateľ solventnosti II	31.12.2016
Vlastné zdroje (VZ)	19 621
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	5 938
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	7 400
Pomer VZ / SCR	330%
Pomer VZ / MCR	265%

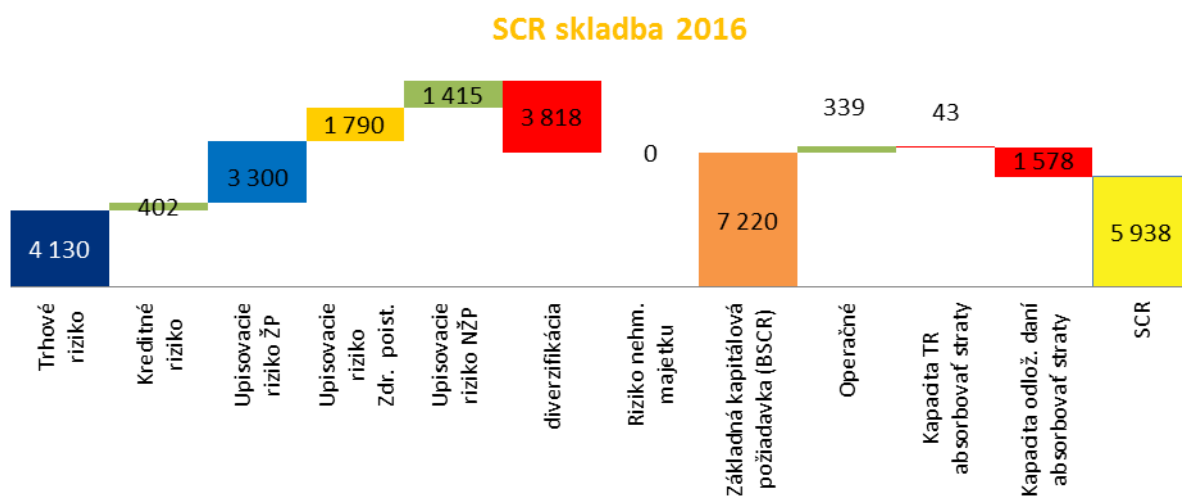
E.2.2 Výška kapitálovej požiadavky na solventnosť rozdelená podľa rizikových modulov

Rozdelenie kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2016 podľa jednotlivých rizík (modulov) zobrazuje nasledujúca tabuľka.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	31.12.2016
Trhové riziko	4 130
Kreditné riziko	402
Upisovacie riziko životného poistenia	3 300
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	1 790
Upisovacie riziko neživotného poistenia	1 415
Diverzifikácia	-3 818
Riziko nehmotného majetku	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť (BSCR)	7 220
Operačné riziko	339
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	-43
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-1 578
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	5 938

Najväčší podiel na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť v poisťovni predstavuje trhové riziko. Trhové riziko je tvorené najmä rizikom koncentrácie, rizikom zlyhania protistrany a úrokových sadzieb.

Na grafe nižšie možno vidieť prehľad kapitálových požiadaviek jednotlivých rizík počas roka 2016.



E.2.3 Informácia o zjednodušených výpočtoch pri prepočte modulov a podmodulov

Poisťovňa v roku 2016 kalkulovala kapitálovú požiadavku pre podmodul životného katastrofického rizika upisovacieho rizika životného poistenia zjednodušenou metódou ako 0,0015 zo sumy v riziku.

E.2.4 Informácia o špecifických parametroch štandardného vzorca

Poisťovňa nevyužíva žiadne špecifické parametre pri výpočte SCR.

E.2.5 Vstupy potrebné na prepočet minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť

Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť poisťovne bola počas celého roka v zmysle opatrenia NBS č. 6/2015 vo výške 7 400 tis. eur (zhodne s výškou garančného fondu už od roku 2013). Hodnota SCR bola počas roka 2016 nižšia ako hodnota MCR.

E.2.6 Zmeny kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť v sledovanom období

Počas roka 2016 neprišlo k žiadnej významnej zmene kapitálovej požiadavky na solventnosť ani minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

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

Poisťovňa nevyužíva na výpočet svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť podmodul akciového rizika založený na durácii.

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

Poisťovňa používa na kvantifikáciu jednotlivých rizík štandardný vzorec pre výpočet kapitálových požiadaviek. Zároveň posudzuje vhodnosť použitia štandardného vzorca vzhľadom na svoje riziká s ohľadom na parametre štandardného vzorca a korelácie medzi rizikami. Poisťovňa nepoužíva na kvantifikáciu jednotlivých rizík interný model.

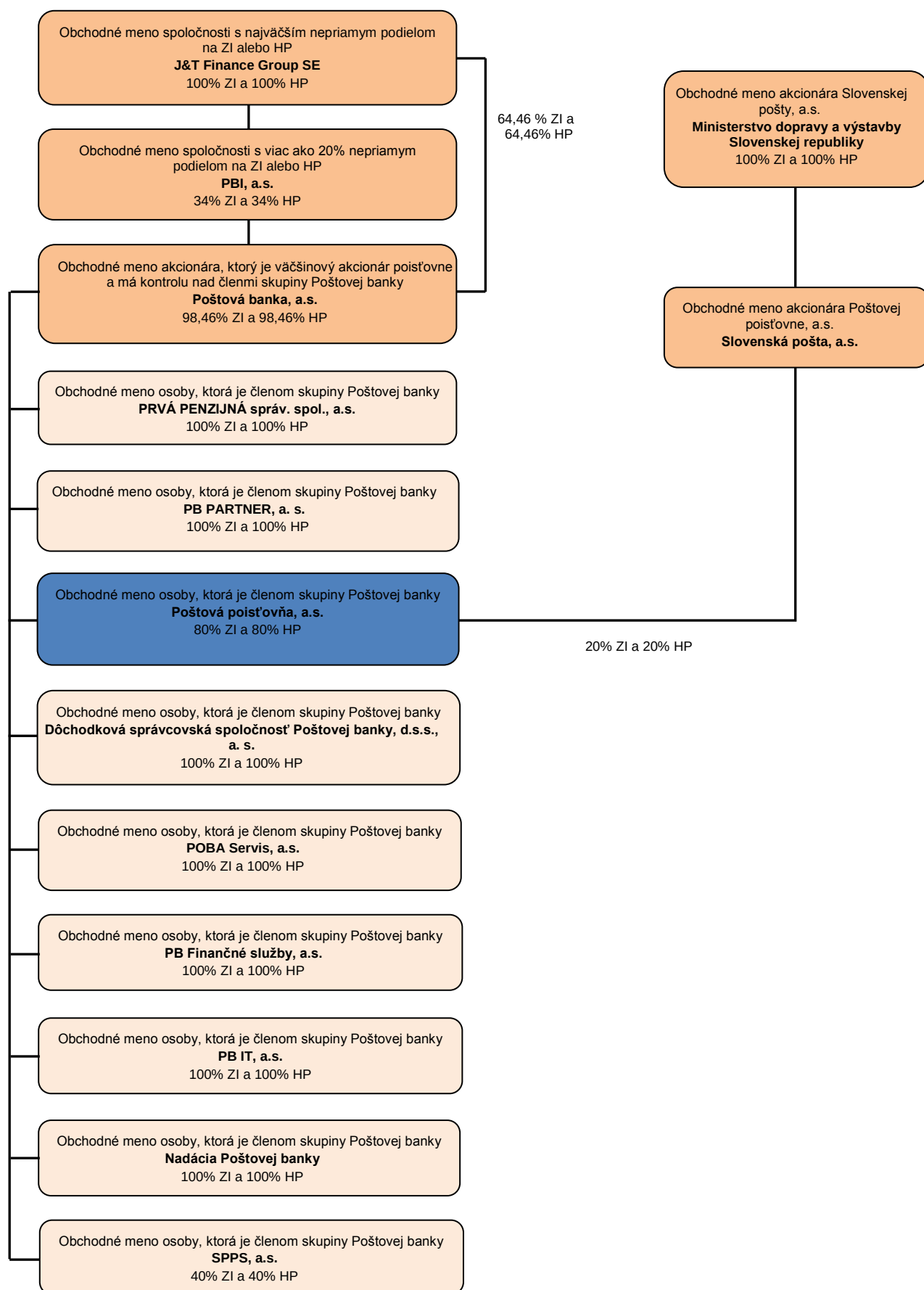
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Poisťovňa počas celého roka 2016 spĺňala požadovanú minimálnu kapitálovú požiadavku ako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť.

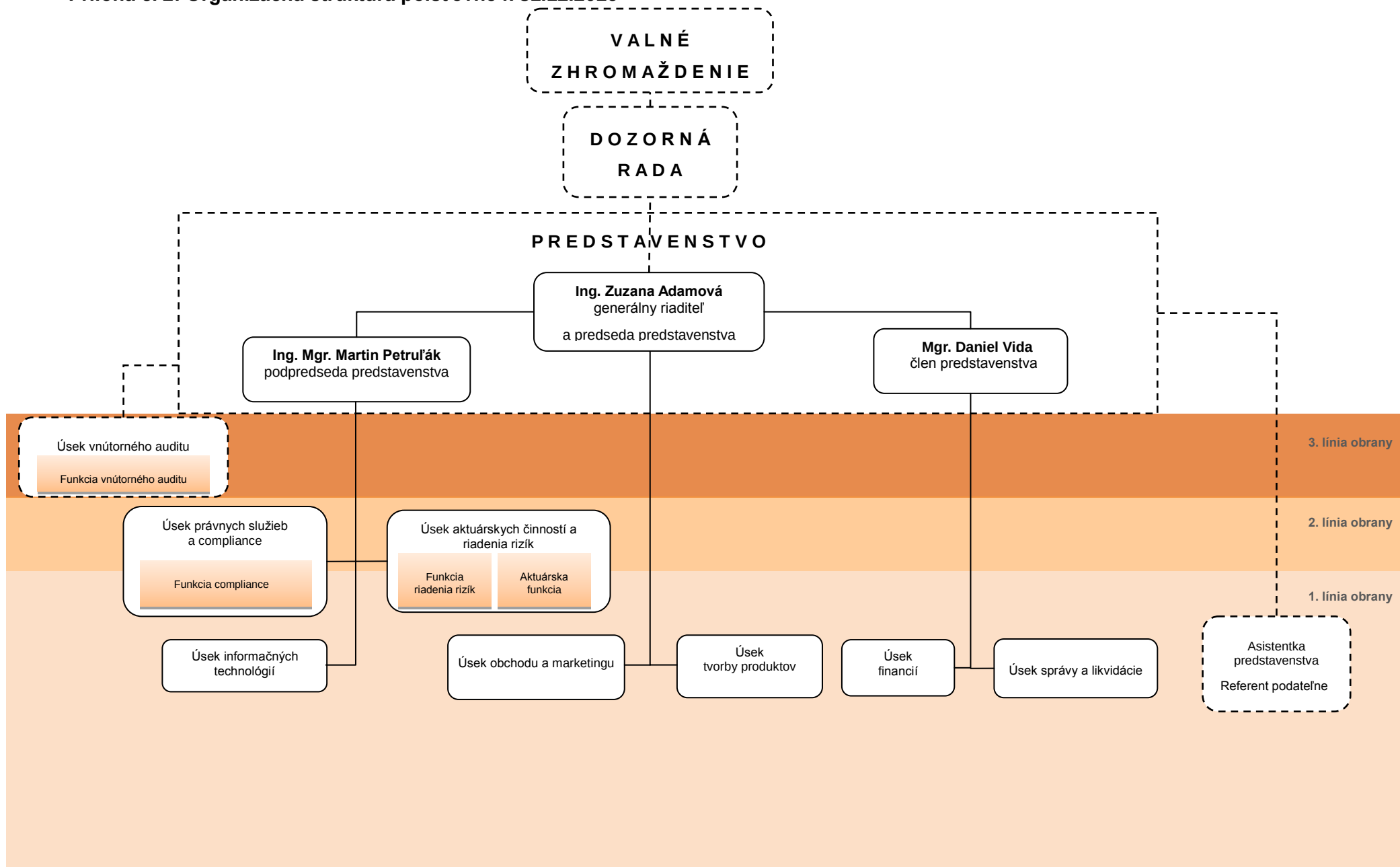
E.6 Ďalšie informácie

V roku 2016 pokračovala poisťovňa v nastavenej politike riadenia kapitálu konzistentne s predchádzajúcim obdobím. Dividendová politika pokračuje s navyšovaním zákonného rezervného fondu vo výške povinného prídeltu a zároveň k rozdeleniu zvyšného zisku prostredníctvom dividend/tantiém.

Príloha č. 1: Pozícia Poštovej poisťovne, a. s., v rámci štruktúry skupiny Poštovej banky



Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne k 31.12.2016



Príloha č. 3: Kvantitatívne výkazy

S.02.01.02

Súvaha (EUR)

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Goodwill	R0010	
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	R0020	
Nehmotný majetok	R0030	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	213 676
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	26 360 156
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	
Akcie	R0100	
Akcie – kótované	R0110	
Akcie – nekótované	R0120	
Dlhopisy	R0130	13 930 665
Štátne dlhopisy	R0140	11 215 789
Podnikové dlhopisy	R0150	2 714 875
Štruktúrované cenné papiere	R0160	
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	
Podniky kolektívneho investovania	R0180	359 398
Deriváty	R0190	
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	12 070 093
Iné investície	R0210	
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	485 672
Úvery a hypotéky	R0230	
Úvery na poistné zmluvy	R0240	
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	
Iné úvery a hypotéky	R0260	
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	376 335
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	346 328
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	333 545
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	12 783
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	30 007
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	350
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	29 657
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	601 362
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	69 178
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	144 118
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	2 475 935
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	136 980
Aktíva celkom	R0500	30 863 413

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	-29 247
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	658 607
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	462 137
Riziková marža	R0550	196 470
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	-687 854
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	-1 087 375
Riziková marža	R0590	399 520
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	5 117 515
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-717 618
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-745 829
Riziková marža	R0640	28 211
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	5 835 133
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	4 749 342
Riziková marža	R0680	1 085 792
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	1 177 163
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	485 672
Najlepší odhad	R0710	628 200
Riziková marža	R0720	63 291
Ostatné technické rezervy	R0730	
Podmienené záväzky	R0740	
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	192 014
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	
Vklady od zaistovateľov	R0770	
Odložené daňové záväzky	R0780	1 654 492
Deriváty	R0790	
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	177 211
Záväzky zo zaistenia	R0830	71 207
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	465 844
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	707 995
Záväzky celkom	R0900	9 534 193
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	21 329 219

[illegible]

S.05.02.01

[illegible]

S.12.01.02

Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT (EUR)

			Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia
		Poistenie s podielom na zisku		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	485 672			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								
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Brutto najlepší odhad	R0030	2 742 600		0	628 200		-744 636	2 751 378	0
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	1 196		0	0		28 461	0	0
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	2 741 404		0	628 200		-773 097	2 751 378	0
Riziková marža	R0100	C0020	63 291			1 056 614			0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110	0	0			0			0
Najlepší odhad	R0120	0		0	0		0	0	0
Riziková marža	R0130	0	0			0			0
Technické rezervy – spolu	R0200	2 771 777	1 177 163			3 063 356			0

		Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)		Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)	
				C0100	C0150				C0160
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010		485 672						485 672
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
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepši odhad									
Brutto najlepši odhad	R0030		5 377 541		-745 829	0			4 631 712
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080		29 657		350	0			30 007
Najlepši odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090		5 347 884		-746 179	0			4 601 705
Riziková marža	R0100		1 149 082	28 211					1 177 293
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv									
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110		0						
Najlepši odhad	R0120		0		0	0			0
Riziková marža	R0130		0						
Technické rezervy – spolu	R0200		7 012 296	-717 968					6 294 328

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia (EUR)

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie					
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0	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	R0050	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Poistné rezervy							
Brutto	R0060	839	-1 385 589	0	0	0	-1
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	839	296	0	0	0	0
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150	0	-1 385 885	0	0	0	-1
Rezervy na poistné plnenie							
Brutto	R0160	4 496	292 880	0	0	10 989	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	4 496	7 153	0	0	5 495	0
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	285 727	0	0	5 495	0
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260	5 335	-1 092 709	0	0	10 989	-1
Celkový najlepši odhad – netto	R0270	0	-1 100 158	0	0	5 495	-1
Riziková marža	R0280	14 050	385 470	0	0	421	49
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0
Najlepši odhad	R0300	0	0	0	0	0	0
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy – spolu							
Technické rezervy – spolu	R0320	19 385	-707 239	0	0	11 410	47

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	5 335	7 449	0	0	5 495	0
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	14 050	-714 688	0	0	5 916	47

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie					
		Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0	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	R0050	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Poistné rezervy							
Brutto	R0060	125 299	-23 829	0	0	28	-118 990
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	72 634	-14 290	0	0	0	-79
Netto najlepši odhad poistných rezerv	R0150	52 665	-9 540	0	0	28	-118 911
Rezervy na poistné plnenie							
Brutto	R0160	197 621	258 788	0	0	0	12 233
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	114 557	155 189	0	0	0	40
Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	83 064	103 600	0	0	0	12 193
Celkový najlepši odhad – brutto	R0260	322 920	234 959	0	0	28	-106 757
Celkový najlepši odhad – netto	R0270	135 729	94 060	0	0	28	-106 718
Riziková marža	R0280	43 298	121 104	0	0	95	31 504
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0
Najlepši odhad	R0300	0	0	0	0	0	0
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0

Technické rezervy – spolu							
Technické rezervy – spolu	R0320	366 217	356 063	0	0	123	-75 253
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	187 191	140 899	0	0	0	-39
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	179 027	215 164	0	0	123	-75 214

		Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010					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
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže						
Najlepší odhad						
Poistné rezervy						
Brutto	R0060					-1 402 244
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140					59 400
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150					-1 461 643
Rezervy na poistné plnenie						
Brutto	R0160					777 006
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240					286 929
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250					490 078
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260					-625 237
Celkový najlepší odhad – netto	R0270					-971 565
Riziková marža	R0280					595 990
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv						
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290					0

Najlepší odhad	R0300					0
Riziková marža	R0310					0
Technické rezervy – spolu						
Technické rezervy – spolu	R0320					-29 247
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330					346 328
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340					-375 575

S.19.01.01 (EUR)

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

Vývojový rok[illegible]

S.19.01.01**Vyplatené poistné plnenia brutto****(nekumulatívne)**

(absolútna výška)

	V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)
	C0170	C0180
R0100	3 841	3 841
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	0	10 111
R0150	3 557	3 557
R0160	1 922	6 106
R0170	692	692
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	2 508	164 840
R0220	4 146	240 632
R0230	8 641	287 745
R0240	211 671	419 611
R0250	301 758	301 758
R0260	538 737	1 438 892

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

Vývojový rok[illegible]

**Brutto
nediskontovaný
nejlepší odhad rezerv
na poistné plnenie**
(absolútna výška)

**Koniec roka
(diskontované
údaje)**

	C0360
R0100	0
R0110	172 761
R0120	0
R0130	10 989
R0140	254 020
R0150	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	40
R0230	-4 351
R0240	-93 823
R0250	319 457
R0260	659 093

S.23.01.01

Vlastné zdroje (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	11 560 077	11 560 077		0	
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	0	0		0	
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040	0	0		0	
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050	0		0	0	0
Prebytočné zdroje	R0070	2 931 862				
Prioritné akcie	R0090	0		0	0	0
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110	0		0	0	0
Rezerva z precenenia	R0130	5 129 363	5 129 363			
Podriadené záväzky	R0140	0		0	0	0
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	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	19 621 302	19 621 302	0	0	0
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300	0			0	
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	0			0	
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320	0			0	0
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330	0			0	0
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340	0			0	

Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350	0			0	
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360	0			0	
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370	0			0	0
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390	0			0	0

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	19 621 302	19 621 302			
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	19 621 302	19 621 302			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	19 621 302	19 621 302			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	19 621 302	19 621 302			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	5 937 820				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	7 400 000				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	330%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	265%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	21 329 219	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	1 707 917	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	14 491 939	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740		
Rezerva z precenenia	R0760	5 129 363	
Očakávané zisky			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	6 577 670	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	953 495	
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	7 531 165	

S.25.01.01

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec (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	4 129 822	4 168 879	39 058
Riziko zlyhania protistrany	R0020	401 731	401 731	0
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	3 300 438	3 425 533	125 095
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	1 790 372	1 790 478	107
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	1 415 105	1 415 105	0
Diverzifikácia	R0060	-3 817 572	-3 865 108	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0	
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	7 219 896	7 336 619	

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

C0100

Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	0
Operačné riziko	R0130	338 861
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	-42 529
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-1 578 408
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	6 054 543
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	6 054 543
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	0
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	0
Metóda použitá na výpočet úpravy z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0450	4
Čisté budúce dobrovoľné plnenia	R0460	42 529

S.28.02.01

**Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia
(EUR)**

		Činnosti neživotného poistenia $MCR_{(NL, NL)}$ výsledok	Činnosti životného poistenia $MCR_{(NL, L)}$ výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	85 587	185 867

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Činnosti neživotného poistenia

Činnosti životného poistenia

					Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
					C0030	C0040	C0050	C0060
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie				R0020	0	13 330	0	0
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie				R0030	297 556	0	0	1 895 932
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie				R0040	0	0	0	0
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie				R0050	0	0	0	0
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie				R0060	5 495	0	0	0
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie				R0070	-1	76	0	0
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie				R0080	135 729	241 677	0	0
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie				R0090	94 060	54 753	0	0
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie				R0100	0	0	0	0
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie				R0110	0	0	0	0
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie				R0120	28	340	0	0
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie				R0130	-11 944	0	0	202 562
Neporcionálne zdravotné zaistenie				R0140	0	0	0	0
Neporcionálne úrazové zaistenie				R0150	0	0	0	0
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie				R0160	0	0	0	0
Neporcionálne majetkové zaistenie				R0170	0	0	0	0

S.28.02.01

Činnosti
neživotného
poistenia

Činnosti
životného
poistenia

$MCR_{(L, NL)}$
výsledok

$MCR_{(L, L)}$
výsledok

Činnosti neživotného poistenia

Činnosti životného poistenia

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	0	453 763

					Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
					C0090	C0100	C0110	C0120
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia				R0210	0		2 700 071	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia				R0220	0		42 529	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia				R0230	0		1 113 872	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)				R0240	0		2 006 741	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)				R0250		0		437 333 666

S.28.02.01**Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia****Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky**

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	725 217
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	5 937 819
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	2 672 019
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	1 484 455
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	1 484 455
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400 000
-		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	7 400 000

**Výpočet pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky
vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia**

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	85 587	639 630
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	700 753	5 237 066
Horná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	315 339	2 356 680
Spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	175 188	1 309 267
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	175 188	1 309 267
Absolútna spodná hranica pomyselnaj minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700 000	3 700 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	3 700 000	3 700 000