



**Správa o solventnosti a finančnom stave
pre rok končiaci sa 31.12.2017**

Obsah

Úvod	4
Zhrnutie	5
A. Činnosť a výkonnosť	6
A.1 Činnosť	6
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	8
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií	10
A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností	11
A.5 Ďalšie informácie	11
B. Systém správy a riadenia	12
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	12
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	20
B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	23
B.4 Systém vnútornej kontroly	27
B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia	30
B.6 Zverenie výkonu činností	31
B.7 Ďalšie informácie	32
C. Rizikový profil	33
C.1 Upisovacie (poistné) riziko	34
C.2 Trhové riziko	36
C.3 Kreditné riziko	38
C.4 Riziko likvidity	39
C.5 Operačné riziko	39
C.6 Iné významné riziká	40
C.7 Ďalšie informácie	40
D. Oceňovanie na účely solventnosti	41
D.1 Aktíva	41
D.2 Technické rezervy	43
D.3 Iné záväzky	47
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	47
D.5 Ďalšie informácie	48
E. Riadenie kapitálu	49
E.1 Vlastné zdroje	49
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	50
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	52
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	52

E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	52
E.6 Ďalšie informácie	52
Príloha č. 1: Pozícia Poštovej poisťovne, a. s., v rámci štruktúry skupiny Poštovej banky.....	53
Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne k 31.12.2017.....	54
Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík.....	55
Príloha č. 4: Výkazy QRT	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 č. 2015/35, 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 tohto nariadenia.

Rok 2016 bol prvým rokom, v ktorom sa uplatňoval nový regulatórny režim Solventnosť II.

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 2017 poisťovňa pokračovala v stabilnom raste poistného kmeňa, keď zaznamenala nárast prakticky vo všetkých kľúčových produktových segmentoch. Predpísané poistné spolu dosiahlo úroveň 14,3 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 12,5 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,8 mil. EUR. Stav technických rezerv poisťovne k 31. 12. 2017 dosiahol výšku 16,9 mil. EUR, z toho v životnom poistení 15,9 mil. EUR a v neživotnom poistení 1,0 mil. EUR. Bilančná suma poisťovne k 31. 12. 2017 dosiahla hodnotu 34,7 mil. EUR, vlastné imanie poisťovne sa zvýšilo na 15,9 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 nízkej výnosnosti najmä dlhových cenných papierov. 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 21 % a dosiahol hodnotu 2,3 mil. EUR. To je historicky 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 2017 došlo k jednej zmene v systéme správy a riadenia, v rámci ktorej bola pozícia osoby zodpovednej za funkciu vnútorného auditu na základe odporúčania Národnej banky Slovenska organizačne začlenená priamo pod dozornú radu poisťovne. Poisťovňa pokračovala v postupnom vylepšovaní jednotlivých prvkov systému s ohľadom na získané skúsenosti. V súvislosti s personálnymi zmenami v predstavenstve došlo k úprave prerozdelenia zodpovednosti za chod jednotlivých úsekov medzi členmi predstavenstva.

Rizikový profil

Poisťovňa počas roka 2017 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 31.12.2017 boli na úrovni 19 598 tis. EUR (2016: 19 621 tis. EUR). Kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2017 úroveň 8 844 tis. EUR (2016: 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
Mgr. Daniel Vida – podpredseda predstavenstva (od 1. novembra 2017)
Ing. Jozef Šimovčík – člen predstavenstva (od 1. novembra 2017)

Ing. Mgr. Martin Petruľák – podpredseda predstavenstva (do 15. októbra 2017)
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva (do 1. novembra 2017)

Zloženie dozornej rady spoločnosti

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Róbert Gálik, MBA
Ing. Peter Hajko (od 12. júna 2017)

Ing. Daniela Pápaiová (do 12. júna 2017)

Počet zamestnancov spoločnosti na plný úväzok k 31.12.2017: 50

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: 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
Slovenská pošta, a.s.	Partizánska cesta 9, 975 99 Banská Bystrica	69 660	20
		348 300	100

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 poisťné 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 31.12.2017:

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: Sokolovská 394/17, Karlín, 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 poisťné 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.

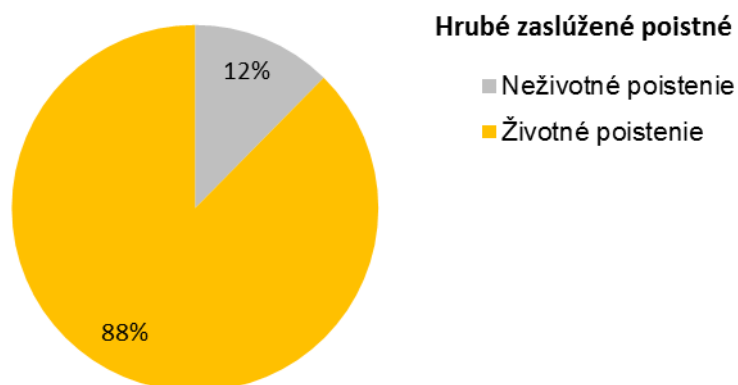
A.1.7 Dôležité udalosti v priebehu sledovaného obdobia

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

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

Celkový výsledok v oblasti upisovania v rokoch 2017 a 2016 tak ako je uvedený v účtovnej závierke poisťovne za rok 2017 je nasledovný:

v tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Celkom	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Hrubé predpísané poistné	1 784	1 587	12 491	11 540	14 275	13 127
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-19	-5	-8	-12	-27	-17
Hrubé zaslúžené poistné	1 765	1 582	12 483	11 528	14 248	13 110
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-422	-444	-240	-180	-662	-624
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	10	5	0	0	10	5
Zaslúžené poistné, očistené	1 353	1 143	12 243	11 348	13 596	12 491
Náklady na poistné udalosti	-4366	-293	-5 677	-5 055	-6 105	-5 348
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	14	8	17	37	29	45
Poistné plnenia a výplaty očistené	-422	-285	-5 660	-5 018	-6 076	-5 303
Provízie a obstarávacie náklady	-192	-224	-1 885	-1 887	-2 077	-2 111



Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	402	227	2 617	2 442	3 019	2 669
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-16	-16	-12	-11	-28	-27
Poistné plnenia po zaistení	386	211	2 605	2 431	2 991	2 642
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	32	68	3 061	2 614	3 093	2 682
Zmena stavu rezervy postúpená	2	7	-5	-25	-3	-18
Zmena stavu rezervy po zaistení	734	75	3 056	2 589	3 090	2 664
<i>Regresy</i>						
Regresy	-6	-2	-1	-1	-7	-3
Podiel zaistovateľa na regresoch	2	0	0	0	2	0
Regresy po zaistení, netto	-4	-2	-1	-1	-5	-3
Náklady na poistné udalosti, celkom	416	284	5 661	5 019	6 076	5 303



A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

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

Stav k	31.12.2017	31.12.2016
Nominálna hodnota	5 411	5 411
AÚV	154	154
Diskont/prémia	-52	-42
Preceňovacie rozdiely	985	1 237
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota	6 498	6 760

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

Stav k	31.12.2017	31.12.2016
Nominálna hodnota	8 400	5 300
AÚV	186	143
Diskont/prémia	1 133	943
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota *	9 719	6 386

*) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2017 predstavuje 10 796 tis. EUR (k 31. decembru 2016: 7 172 tis. EUR)

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2017 bola 990 tis. EUR (k 31. decembru 2016 to bolo 845 tis. EUR).

Poistovňa (Spoločnosť) nemá žiadne investície do sekuritizácie.

Vklady v bankách

v tis. EUR	31.12.2017	31.12.2016
Nominálna hodnota	13 000	12 000
Alikvotný úrokový výnos	47	70
Zostatková hodnota	13 047	12 070

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

v tis. EUR	2017	2016
Výnosy z úrokov*	674	605
Amortizácia prémie / diskontu	-100	-15
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát (podielové listy)	85	-26
Výnosy z investícií celkom	659	564

*) z toho termínované vklady 79 tis. EUR a dlhové cenné papiere 595 tis. EUR

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

v tis. EUR	2017	2016
Nerealizované zisky/straty(-) z dlhových cenných papierov (očistené o daň z príjmu)	-199	-54
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-199	-54

Iné náklady

Poist'ovňa vykázala vo svojej účtovnej závierke nasledovné správne náklady:

v tis. EUR	2017	2016
Osobné náklady	2 081	2 171
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájomom	203	200
Audítorské a poradenské služby	130	87
Marketingové náklady	65	70
Údržba IT	197	192
Opravné položky a odpisy pohľadávok	59	115
Odpisy dlhodobého majetku	196	187
Bankové a ostatné poplatky	161	131
Ostatné náklady	360	378
Prevádzkové náklady celkom	3 452	3 531

Náklady na daň z príjmu

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

	2017			2016		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	2 970	624	21,00%	2 428	534	22,00%
Daňovo neuznané náklady	1 584	333	11,20%	1 316	290	11,94%
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 417	-298	-10,02%	-1 124	-247	-10,17%
Splatná daň	3 137	659	22,18%	2 620	577	23,74%
Zrážková daň		29	0,98%		34	1,40%
Odložená daň		-52	-1,75%		-81	-3,33%
Celkom vykázaná daň		636	21,41%		530	21,83%

A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností

Poist'ovňa nevykonáva žiadnu ďalšiu významnú činnosť.

A.5 Ďalšie informácie

Valné zhromaždenie poisťovne dňa 12.6.2017 schválilo spoločnosť KPMG Slovensko spol. s r.o. za audítorskú spoločnosť na výkon štatutárneho auditu pre poisťovňu na obdobie 3 rokov, t. j. 3 účtovné obdobia končiacie 31.12. príslušného kalendárneho roka, počnúc účtovným obdobím začínajúcim dňa 1.1.2017.

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 pribežne prehodnocujú, v prípade potreby 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, úseky a samostatnú pozíciu osoby zodpovednej za funkciu vnútorného auditu. 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 a osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu si pravidelne odovzdávajú informácie navzájom a členom predstavenstva na poradách vedenia. Vzhľadom na veľkosť poisťovne je uvedené informačné fórum vhodné na efektívne odovzdávanie 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 riaditelia 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, ročná správa vnútorného auditu, informácia o sťažnostiach, 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. 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 boli v poisťovni určené osoby zodpovedné za výkon nižšie uvedených kľúčových funkcií:

- aktuárska funkcia
- funkcia riadenia rizík

- funkcia dodržiavania súladu s predpismi (compliance funkcia)
- funkcia vnútorného auditu.

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 poisťovne je priamo nadriadeným orgánom osobe zodpovednej za funkciu vnútorného auditu. Výber osoby zodpovednej za funkciu vnútorného auditu, ako aj jej odvolanie schvaľuje dozorná rada, do kompetencie ktorej patrí aj odmeňovanie osoby zodpovednej za funkciu vnútorného auditu. Dozorná rada schvaľuje plán činnosti vnútorného auditu spoločnosti na kalendárny rok a správu o činnosti vnútorného auditu za predchádzajúci kalendárny rok. Dozorná rada je informovaná o každom zistení vnútorného auditu, ktorému bol priradený stupeň závažné riziko alebo stredné riziko.

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 regulátorных 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 najmä 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. Priamo nadriadeným orgánom funkcie vnútorného auditu je dozorná rada poisťovne.

B.1.4 Významné zmeny v systéme správy a riadenia

Personálne zmeny v riadiacich a kontrolných orgánoch poisťovne v priebehu roka 2017 sú uvedené v časti A.1. V dôsledku personálnych zmien v predstavenstve spoločnosti v priebehu roka 2017 došlo k prerozdeleniu gescií jednotlivých úsekov v rámci predstavenstva spoločnosti. Do kompetencie novovymenovaného podpredsedu predstavenstva poisťovne sa presunula gescia úseku právnych služieb a compliance a úseku aktuárskych činností a riadenia rizík. Na novozvoleného člena predstavenstva prešla gescia úseku správy a likvidácie životného poistenia a úseku správy a likvidácie neživotného poistenia.

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 konkrétneho 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. Odmeňovanie osoby zodpovednej za funkciu vnútorného auditu prešlo v priebehu roku 2017 do kompetencie dozornej rady.

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 2017 je nasledovná (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2017		2016	
	Majetok	Záväzok	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	13 328	198	12 796	147
Spoločnosti v skupine**	3 151	18	3 047	18
Predstavenstvo spoločnosti	0	44	0	16
Ostatné spriaznené osoby	0	0	0	0
Celkom	16 479	260	15 843	181

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2017 (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2017		2016	
	Náklad	Výnos	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	2 738	4 934	2 373	4 540
Spoločnosti v skupine	362	21	373	48
Predstavenstvo spoločnosti	152	0	247	0
Dozorná rada	0	0	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	5	27	121	19
Celkom	3 257	4 982	3 114	4 607

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

V roku 2017 bola vyplatená akcionárom dividendy za rok 2016 vo výške 1 708 tis. EUR, členom predstavenstva boli v roku 2017 vyplatené tantiémy za rok 2016 vo výške 50 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 regulatórnych 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 a overuje sa aj priebežne.

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) po uplynutí stanoveného obdobia od vykonania posledného 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 prevereními 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

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 poisťovnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poisťového rizika je, že môže vzniknúť 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 poisťovných zmlúv a v nich dohodnutých opcí 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 nevykonalnosti 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 poisťovných zmlúv, k zvýšeným odkupom poisťovných zmlúv životného poistenia a k strate budúcich výnosov z poisťového (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 **rizikovú 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**

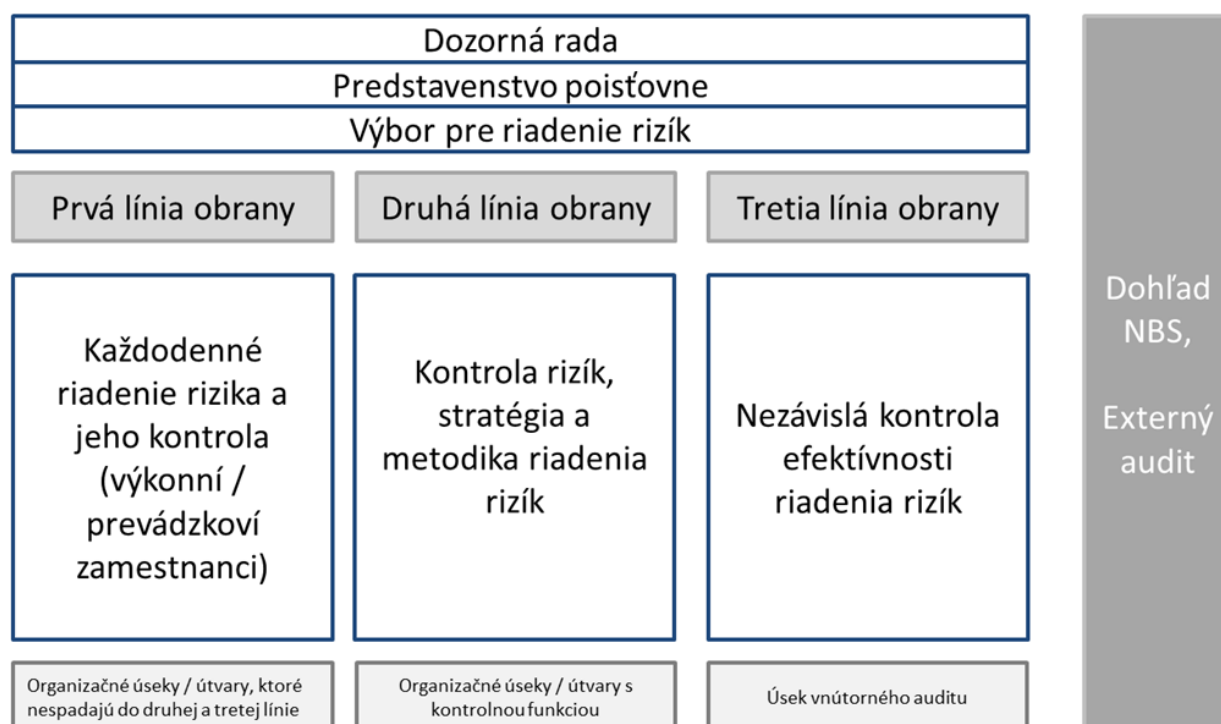
testy, analýzy citlivosti, reverzné stresové testy alebo iné relevantné analýzy. Stres testy dopĺňajú koncept riadenia rizík pri vyhodnotení konkrétnych dopadov na portfólio poisťovne.

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.3.3).

B.3.2 Riadenie rizík v rámci organizačnej štruktúry

Riadenie rizík je v poisťovni založené na modeli troch línií obrany. 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 poisťovni 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, aktuársku 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.

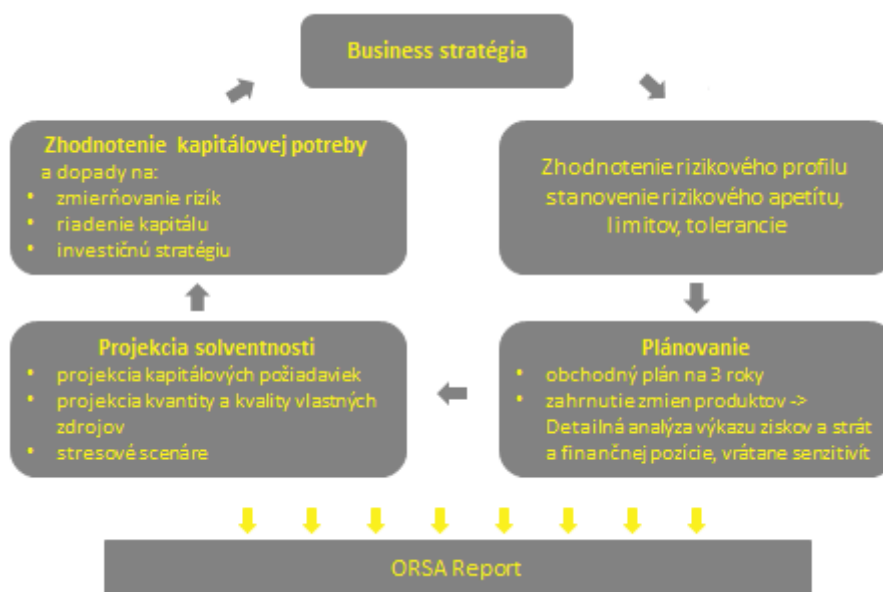
Na základe výsledkov posúdenia vlastných rizík orientovaných na budúcnosť a zároveň aj na základe vyhodnotenia aktuálneho roka prehodnotí poisťovňa rizikový apetít a limity tolerancie rizika na nasledujúce obdobia. Poisťovňa vo svojom ORSA reporte zachytí vyhodnotenie rizikového apetítu a kľúčových indikátorov 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 schvaľuje predstavenstvo 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, regulatórными 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 zodpovedajú za výkon nepriamych procesných kontrol v rámci nimi riadených úsekov.

B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi – compliance funkcia

Compliance funkcia zabezpečuje druhú líniu obrany, t. j. kontrolu rizík, stratégiu a metodiku 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

B.4.3 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.

Osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu je organizačne podriadená dozornej rade. Výber osoby zodpovednej za funkciu vnútorného auditu, ako aj jej odvolanie schvaľuje dozorná rada, do kompetencie ktorej patrí aj odmeňovanie osoby zodpovednej za funkciu 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.

Osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu je v rámci organizačnej štruktúry poisťovne oddelená od ostatných riadiacich a prevádzkových činností poisťovne, čím je zabezpečená jej 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 oprávnená:

- 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 reportovanou 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 na klientov poisťovne alebo finančná strata v dôsledku nedostatočného vykonávania, resp. prerušenia zverovanej činnosti, 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, či 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.

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

kritickej činnosti.

Poisťovňa k 31.12.2017 evidovala 10 činností, ktoré vyhodnotila ako zverenie kritickej 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. Poisťovňa nepristúpila k zvereniu výkonu kľúčových funkcií.

Zoznam subjektov, ktorým bol zverený výkon kritickej činnosti ku dňu 31.12.2017 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) a spolupráca pri likvidácii poistných udalostí,
- Poštová banka, a.s., IČO: 31340890, oblasť: poskytovanie služieb primárneho a záložného dátového centra a call centra (jurisdikcia – Slovenská republika),
- R Collectors s. r. o., IČO: 50094297, oblasť: mimosúdne vymáhanie pohľadávok (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),
- Europ Assistance s.r.o., IČO: 25287851, asistenčné služby k cestovnému poisteniu (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 31.12.2017, 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. Na základe odporúčania Národnej banky Slovenska poisťovňa organizačne presunula osobu zodpovednú za funkciu vnútorného auditu pod dozornú radu. V rámci nastavenia systému správy a riadenia a implementácie regulatórnych 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. Pri niektorých osobách skutočne riadiacich poisťovňu prebieha adaptačný plán. Vyššie uvedené oblasti sú v predpisovej základni poisťovne aj na úrovni procesov priebežne aktualizované.

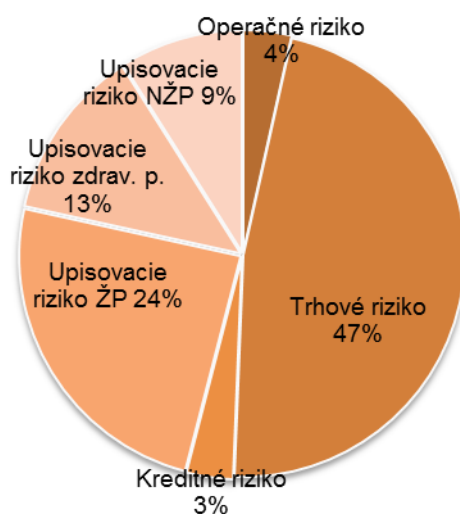
C. Rizikový profil

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

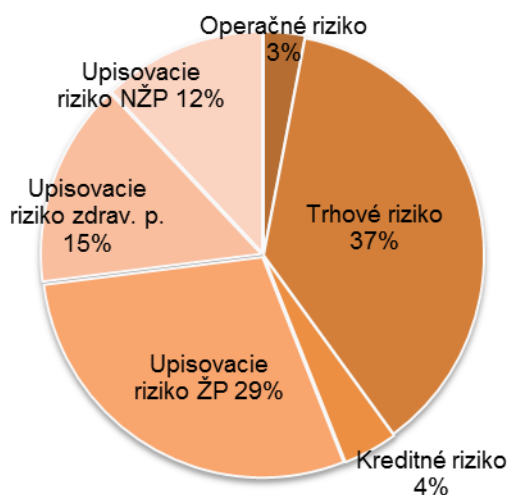
Poist'ovňa vychádza z požiadaviek stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi, usmerneniami a opatreniami NBS, európskou legislatívou a vnútornými predpismi poisťovne.

Pre účely výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť používa poisťovňa štandardný vzorec. Na grafe nižšie je znázornené percentuálne zastúpenie jednotlivých modulov štandardného vzorca k 31.12.2017.

Štandardný vzorec 2017



Štandardný vzorec 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 expoziáciu voči riziku mortality. Expozíciami 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 k 31.12.2017 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

poisťovňu 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.

Trieda poistenia (v tis. EUR)	Predpísané poistné po zaistení	Zaslúžené poistné po zaistení	Najlepší odhad rezervy na poistné udalosti
Poistenie liečebných nákladov	23	23	0
Poistenie zabezpečenia príjmu	639	640	356
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	330	320	87
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	75	77	103
Poistenie právnej ochrany	3	3	0
Asistenčné služby	2	2	0
Rôzne finančné straty	288	288	22

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.

Rozsah (EUR)	Rozdelenie počtov rizík	Rozdelenie poistných súm
0 - 10 000	49,0%	12,8%
10 001 - 25 000	19,8%	6,5%
25 001 - 50 000	8,3%	8,6%
50 001 - 100 000	14,8%	26,0%
100 001 - 200 000	7,3%	25,3%
200 001 - 500 000	0,6%	4,3%
500 001 - 1 000 000	0,0%	0,4%
1 000 001	0,1%	16,1%

Z hľadiska počtu sa väčšina rizík nachádza v hladine do 10 000 EUR. Pri skúmaní finančného rozloženia poistných súm sa polovica expozície nachádza v poistných sumách od 50 – 200 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 poisťného produktu v životnom poistení poisťovňa samostatne identifikuje a oceňuje každé riziko vzhľadom na jeho výskyt v populácii. V neživotnom poistení sa oceňuje vzhľadom na frekvenciu výskytu a predpokladanú severitu poisťných 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 s 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	2017	2016
Slovensko	71,2%	80,1%
Holandsko	8,9%	10,5%
Francúzsko	3,6%	-
Európsky stabilizačný mechanizmus	3,4%	-
Írsko	2,8%	3,8%
USA	2,8%	-
Poľsko	2,3%	2,5%
Rakúsko	2,0%	3,1%
Belgicko	1,9%	-
Slovinsko	1,0%	-
Spolu	100,0%	100,0%

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

Typ aktíva	2017	2016
Termínovaný vklad	44,6%	46,3%
Štátny dlhopis	38,2%	43,3%
Korporátny dlhopis	17,2%	10,5%
Spolu	100,0%	100,0%

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

Poistovňa 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

Poistovňa 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	2017	2016
AA+	5,5%	3,1%
A+	29,5%	36,0%
A	3,8%	1,6%
A-	8,6%	3,8%
BBB+	4,0%	4,6%
BBB	4,1%	0,0%
BBB-	0,0%	4,5%
Bez ratingu	44,6%	46,3%
Spolu	100,0%	100,0%

C.3.2 Zmierňovanie kreditného rizika

Kreditné riziko sa zmierňuje investovaním do aktív v investičnom pásme, t.j. s ratingom BBB 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 konzervatívnemu 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 Poisťovne 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 2017	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)					Celkom
v tis. EUR	0-1 rok	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie	-118	170	326	194	-4	569
Životné poistenie	6 843	2 979	2 647	-2 783	-12 689	-3 003
Životné a neživotné poistenie celkom	6 725	3 149	2 973	-2 589	-12 693	-2 435
Finančný majetok	6 599	6 706	2 966	6 321	11 506	34 098
Čistá výška	13 324	9 855	5 939	3 732	-1 187	31 663

Expozícia voči riziku likvidity

Poisťovňa je vystavená nízkemu riziku likvidity. 45 % aktív poisťovne je investovaných 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

Poisťovňa 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 je v súlade s mapou rizík podľa Solventnosti II. Napriek tomu existuje niekoľko rizík, identifikovaných poisťovňou, ktoré sa v 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.

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 poistovníctve 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 2017 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 Cudzia 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 II 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.

V nasledujúcej tabuľke je kvantitatívne uvedený rozdiel v jednotlivých položkách aktív v ocenení podľa IFRS a podľa smernice Solventnosť II:

Aktíva	2017			2016		
	Hodnota podľa štatutárnej účtovnej závierky	Zmena na reálnu hodnotu	Hodnota podľa smernice SII	Hodnota podľa štatutárnej účtovnej závierky	Zmena na reálnu hodnotu	Hodnota podľa smernice SII
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	584	-584	0	526	-526	0
Nehmotný majetok	317	-317	0	283	-283	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	199	0	199	214	0	214
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	29 631	1 077	30 708	25 575	785	26 360
Dlhopisy	16 217	1 077	17 294	13 146	785	13 931
Štátne dlhopisy	11 181	820	12 001	10 487	729	11 216
Podnikové dlhopisy	5 036	257	5 293	2 659	56	2 715
Podniky kolektívneho investovania	367	0	367	359	0	359
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	13 047	0	13 047	12 070	0	12 070
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	623	0	623	486	0	486
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	479	-172	308	467	-90	376
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	439	-164	274	431	-84	346
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhmutie	439	-178	260	428	-94	334
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	0	14	14	3	10	13
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	41	-9	31	36	-6	30
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	41	-10	31	36	-6	30
Životné index-linked a unit-linked poistenie	0	2	2	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	686	0	686	601	0	601
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	44	0	44	69	0	69
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	89	0	89	144	0	144
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 935	0	1 935	2 476	0	2 476
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	137	0	137	137	0	137
Aktíva celkom	34 725	4	34 729	30 977	-114	30 863

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. Poisťovňa 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 odhad záväzkov poisťovňa navyšuje o rizikovú maržu. Riziková marža sa počíta ako 6 % z projekcie budúcich kapitálových požiadaviek.

Riziková marža je súčasťou technických rezerv poisťovne a určí sa vo výške nákladov na použiteľné vlastné zdroje potrebné na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť počas životnosti poistných záväzkov. Poisťovňa 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

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

V životnom poistení odhaduje poisťovňa najlepší odhad samostatne pre homogénne rizikové skupiny a má vytvorený model, v ktorom má produkty životného poistenia rozdelené do homogénnych rizikových skupín vzhľadom na podobné vlastnosti produktov. Pre účel testovania rozdeľuje takto poisťovňa 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 poisťovňa produkty do homogénnych rizikových skupín v zmysle regulačných požiadaviek.

Nasledujúca tabuľka poskytuje prehľad o výške najlepšieho odhadu technických rezerv a rizikovej marže k 31.12.2017 podľa produktových tried.

Technické rezervy	Neživotné poistenie	Životné poistenie	Zdravotné poistenie príbuzné životnému poisteniu	Zdravotné poistenie príbuzné neživotnému poisteniu
(v tis. EUR)				
Najlepší odhad záväzkov	162	8 601	-742	-651
Riziková marža	145	1 307	27	432
Spolu technické rezervy	307	9 908	-715	-219

D.2.2 Miera neistoty spojenej s hodnotou technických rezerv

Pri projekcii peňažných tokov zohľadňuje poisťovňa všetky zdroje neistoty budúcich peňažných tokov. Pri odhade budúcich peňažných tokov zohľadňuje poisťovňa predpoklady, ktoré sú uvedené nižšie v tejto kapitole. Poist'ovňa 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.

Poisťovňa 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 dostupných dát z celého poistného trhu.

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

Úmrtnosť

Ako základný odhad úmrtnosti bol použitý priemer úmrtnostných tabuliek vydaných Štatistickým úradom SR za roky 2012-2016 vyrovnané Wittsteinovou metódou, keďže Spoločnosť má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie úmrtnostných a iných incidenčných tabuliek. Prirážky na nepriaznivý vývoj boli nasledovné: + 10 % v prípade produktov patriacich do skupín poistenie smrti, poistenie na dožitie a zmiešané poistenie a - 20 % v prípade dôchodkových produktov

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 (novopriznané 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 poistníkov s prihliadnutím na očakávaný odhad budúceho vývoja storien. V prípade predčasného zrušenia poistnej zmluvy s rezervotvornou zložkou poisťovňa spravidla vypláca poistníkovi 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 poistných zmlúv a likvidáciu poistných udalostí. Pri alokácii administratívnych nákladov poisťovňa využíva ABC metódu.

Bezriziková výnosová krivka

Poisťovňa použila diskontnú krivku k 31.12.2017 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 trhovo konzistentnú súvahu pre potrebu výpočtu kapitálových požiadaviek a solventnosti.

Účtovná súvaha (tis. EUR)	2017		2016	
	Solventnosť I	IFRS IV	Solventnosť I	IFRS IV
Technické rezervy - neživotné poistenie		975		924
Technické rezervy - neživotné poistenie (bez zdravotného poistenia)	307	821	659	797
najlepší odhad	162		462	
riziková marža	145		196	
Technické rezervy - zdravotné príbuzné neživotnému poisteniu	-219	154	-688	127
najlepší odhad	-651		-1 087	
riziková marža	432		400	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP)		14 681		11 801
Technické rezervy - zdravotné príbuzné životnému poisteniu	-715	80	-718	63
najlepší odhad	-742		-746	
riziková marža	27		28	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP a bez z	8 581	14 601	5 835	11 738
najlepší odhad	7 336		4 749	
riziková marža	1 245		1 086	
Technické rezervy - IŽP produkty	1 327	1 261	1 177	1 072
as a whole	623		486	
najlepší odhad	642		628	
riziková marža	62		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 poisťovnej 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 obstarávacích nákladov.

D.2.5 Pohľadávky zo zaistných zmlúv

Zmluvy, ktoré prinášajú poisťovní 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 24 %.

Informácie o pohľadávkach zo zaistenia sú popísané vo účtovnej závierke poisťovne za rok

2017 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
AXA France VIE, AXA France IARD	quota share
EUROP ASSISTANCE	quota share
AWP P&C S.A.	quota share

Prehľad škodových rezerv a rezervy z poistného k 31.12.2017 podľa relevantnej skupiny činností pre najlepší odhad záväzkov vyplývajúcich z neživotného poistenia je nasledovný:

Najlepší odhad záväzkov neživotného poistenia pred a po zaistení k 31.12.2017										
Skupiny činností podľa Solventnosti II (v tis. Eur)	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	10. Poistenie právnej ochrany	11. Asistenčné služby	12. Rôzne finančné straty	Celkom
Rezerva poistného	10	301	0	0	81	19	2	1	-357	58
Podiel zaistovateľa na rezerve z poistného	1	0	0	0	-11	-2	0	0	0	-12
Škodová rezerva	5	365	0	0	207	256	0	0	0	832
Podiel zaistovateľa na škodovej rezerve	5	8	0	0	120	153	0	0	0	286
Najlepší odhad - celkom	15	666	0	0	288	275	2	1	-357	890
Podiel zaistovateľa - celkom	6	8	0	0	109	151	0	0	0	274

Poisťovňa nepoužíva špeciálne účelové nástroje (SPV).

D.3 Iné záväzky

Poisťovňa 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 2017 popisuje predovšetkým v časti 1 Účtovné politiky pre jednotlivé položky aktív a pasív.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Poisťovňa používa iba metódy oceňovania uvedené v tejto správe.

D.5 Ďalšie informácie

D.5.1 Predpoklady o budúcich rozhodnutiach manažmentu

Budúce rozhodnutia manažmentu Poistovne 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

Poistovňa 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

Pri procese riadenia kapitálu sa Poistovňa riadi interným predpisom Poriadok pre riadenie kapitálu, ktorý bol schválený predstavenstvom a implementovaný do príslušných procesov Poistovne.

Riadenie kapitálu sa týka riadenia vlastných zdrojov, pričom táto činnosť zahŕňa nastavenie požadovanej úrovne, monitorovanie a klasifikáciu vlastných zdrojov, ako aj postupnosť krokov v prípade, že dôjde k odklonu vlastných zdrojov od cieleného stavu. Cieľom riadenia vlastných zdrojov je zabezpečiť primeranú úroveň kapitalizácie Poistovne, pričom dlhodobým cieľom Poistovne je zachovanie úrovne solventnosti nad úrovňou 200%. Úroveň solventnosti je monitorovaná na pravidelnej báze, pričom je sledovaný aktuálny stav, ako aj očakávaný vývoj úrovne solventnosti v zmysle 1-ročného plánu, a strednodobého 3-ročného výhľadu.

Celková výška dostupných vlastných zdrojov poisťovne ku koncu roka 2017 bola 19 598 tis. EUR. Jednotlivé položky vlastných zdrojov sú uvedené vo výkaze S.23.01.01, ktorý je v prílohe tejto správy.

Všetky dostupné vlastné zdroje poisťovne sú za aktuálne ako aj predchádzajúce obdobie klasifikované ako Tier 1 zdroje.

Vlastné zdroje – porovnanie	2017	2016	Zmena
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	11 560	11 560	0
Rezerva z precenenia	8 038	8 061	-23
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	19 598	19 621	-23

V roku 2017 pokračovala poisťovňa v nastavenej politike riadenia kapitálu konzistentne s predchádzajúcim obdobím. Dividendová politika pokračuje s navyšovaním zákonného rezervného fondu vo výške povinného prídelu a zároveň s rozdelením zvyšného zisku prostredníctvom dividend/tantiém. Pri plánovaní kapitálu zohľadňuje krátkodobý, 1-ročný plán a strednodobý 3-ročný výhľad.

Rekonsiliácia IFRS vlastného imania a prebytku aktív nad záväzkami pre účely solventnosti	2017	2016	Zmena
IFRS Vlastné imanie, z toho:	15 896	15 469	427
Základné imanie	11 560	11 560	0
Nerozdelený zisk	2 334	1 898	436
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	1 224	1 034	190
Oceňovacie rozdiely	778	977	-199
Úprava nehmotného majetku*	-901	-808	-93
Úprava hodnoty investícií	1 077	785	292
Úprava čistých technických rezerv	7 636	7 531	104
Úprava z odložených daní	-1 604	-1 558	-47
Úprava hodnoty z iných položiek	-171	-90	-80
Prebytok aktív nad záväzkami	21 932	21 329	603
Predpokladané dividendy, rozdelenie výnosov a platby	-2 334	-1 708	-626
Vlastné zdroje	19 598	19 621	-23

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 a s tým súvisiacou zmenou výšky odložených daní. V sledovanom období nedošlo k významným zmenám vo vlastných zdrojoch poisťovne.

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 2017.

Solventnosťou poisťovne sa rozumie schopnosť poisťovne trvale zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z uzavretých poistných 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 31.12.2017 (porovnanie 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	31.12.2017	31.12.2016
Vlastné zdroje (VZ)	19 598	19 621
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	8 844	5 938
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	7 400	7 400
Pomer VZ / SCR	222%	330%
Pomer VZ / MCR	265%	265%

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

Rozdelenie kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2017 podľa jednotlivých rizík (modulov) zobrazuje nasledujúca tabuľka.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	31.12.2017	31.12.2016
Trhové riziko	7 516	4 130
Kreditné riziko	542	402
Upisovacie riziko životného poistenia	3 889	3 300
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	2 005	1 790
Upisovacie riziko neživotného poistenia	1 434	1 415
Diverzifikácia	-4 717	-3 818
Riziko nehmotného majetku	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť (BSCR)	10 669	7 220
Operačné riziko	559	339
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	-35	-43
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-2 351	-1 578
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	8 843	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.

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

Pre rok 2017 poisťovňa nekalkulovala zjednodušenou metódou kapitálovú požiadavku pre žiaden modul a podmodul. V roku 2016 kalkulovala kapitálovú požiadavku pre podmodul životného katastrofického rizika upisovacieho rizika životného poistenia zjednodušenou metódou.

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 ku koncu roka 2017 vyššia ako hodnota MCR, preto do posúdenia minimálnej kapitálovej požiadavky vstupuje pre rok 2017 hodnota SCR.

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

Počas roka 2017 prišlo k významnému nárastu kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Nárast oproti predchádzajúcemu roku je primárne spôsobený nárastom trhového rizika, ktoré predstavuje najväčší podiel na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť v poisťovni.

Počas roka 2017 bol prostredníctvom systému vnútornej kontroly identifikovaný nesúlad pri aplikácii vzorcov definovaných v delegovanom nariadení pre výpočet trhového rizika. Po vyčíslení dopadov korekcie by bola kapitálová požiadavka za rok 2016 vo výške 7 757 tis. eur a hodnota ukazovateľa solventnosti II vo výške 253%. Pri ostatných rizikách nebol identifikovaný významný rozdiel vo výpočte.

Následne medziročný pokles ukazovateľa solventnosti z 253% na 222% bol na jednej strane spôsobený rastom poisťovne v objeme poistného aj veľkosti kmeňa, čo spôsobilo nárast kapitálovej požiadavky. Na druhej strane vďaka nastavenej politike riadenia kapitálu je veľkosť vlastných zdrojov na rovnakej úrovni ako v predchádzajúcom období.

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

Poist'ovňa 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

Poist'ovňa 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. Poist'ovňa nepoužíva na kvantifikáciu jednotlivých rizík interný model.

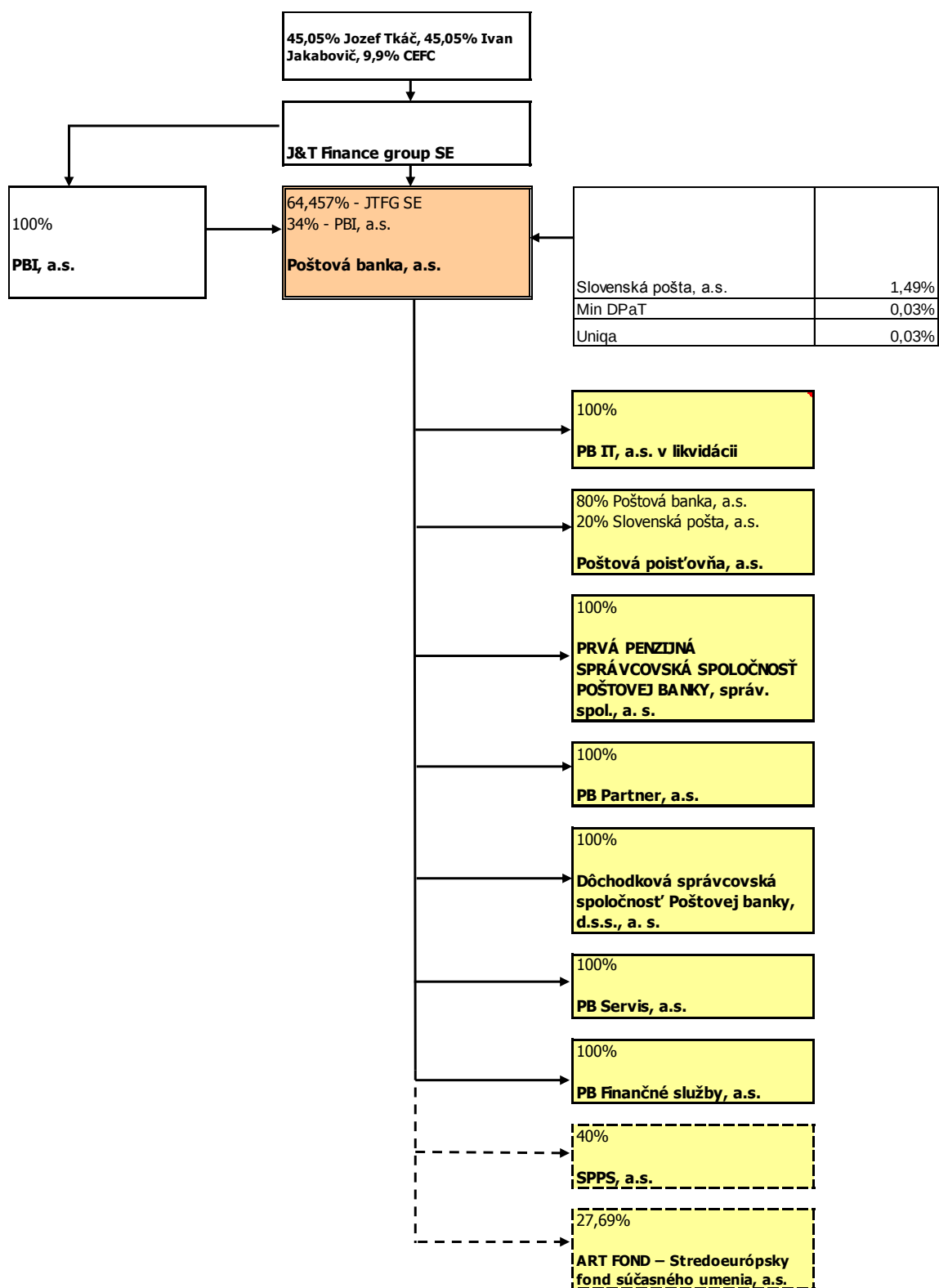
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Poist'ovňa počas celého roka 2017 spĺňala požadovanú minimálnu kapitálovú požiadavku, ako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť.

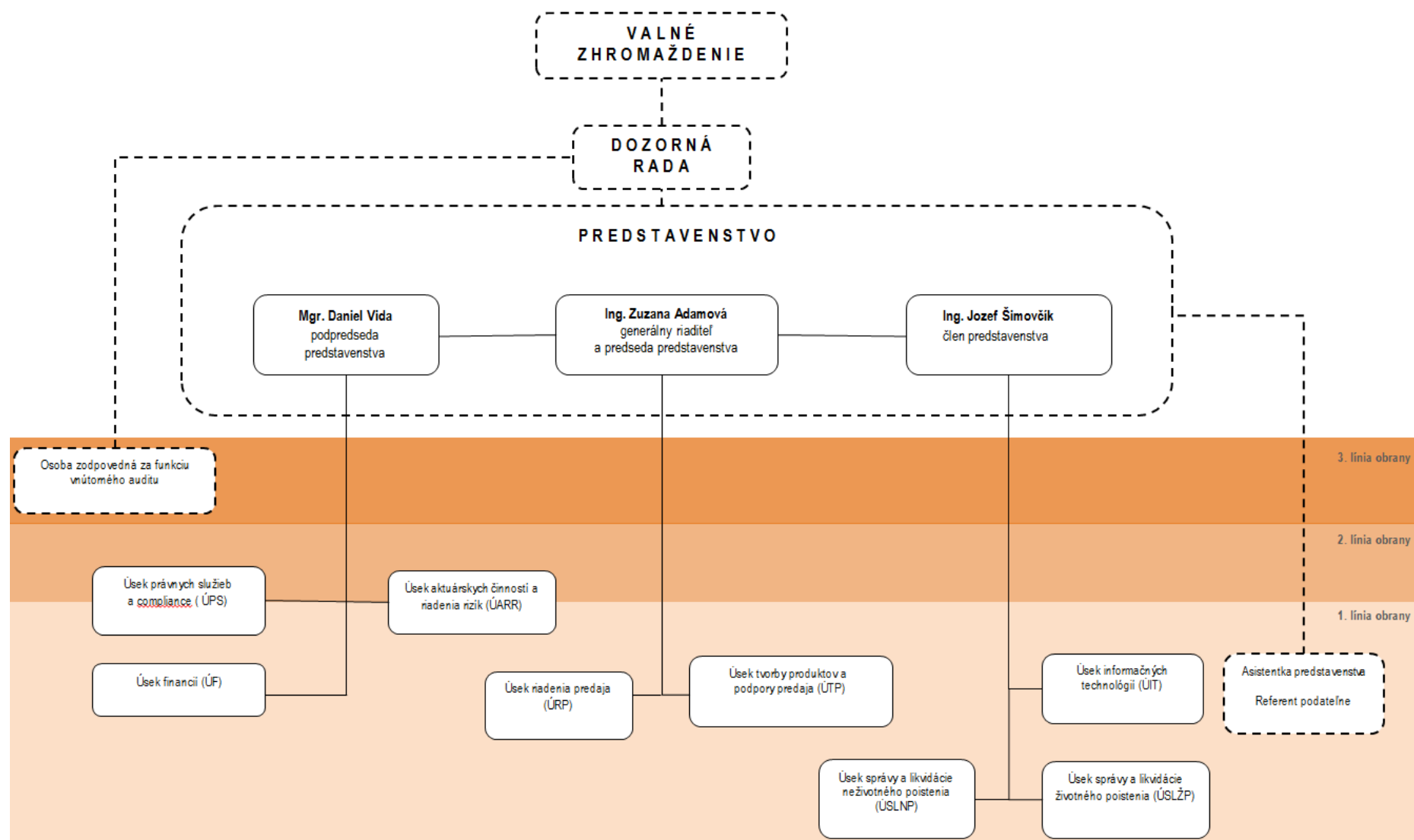
E.6 Ďalšie informácie

V roku 2017 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 s rozdelením 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 31.12.2017



Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík

Koncepcie riadenia rizík podľa Stratégie riadenia rizík



základné ciele:

- poskytnúť prehľad jednotlivých interných prepisov pre oblasť riadenia rizík
- zadefinovať ciele, zodpovednosti a procesy

Smernice - Article 260 (Delegated acts) - § 25 ods. 4 Nový zákon o poisťovníctve		Upisovanie rizík a tvorbu technických rezerv	Riadenie aktív a pasív	Investície, najmä deriváty a podobné finančné nástroje	Riadenie rizika likvidity a rizika koncentrácie	Riadenie operačného rizika	Zaistenie a iné techniky zmierňovania rizika
Usmernenia k systému správy a riadenia EIOPA-BoS-14/253 SK		Koncepcia riadenia upisovacieho rizika a rizika tvorby rezerv - článok 44 smernice Solventnosť II	Koncepcia riadenia aktív a záväzkov - článok 44 smernice Solventnosť II - ZOP §25 ods. 7	Koncepcia riadenia investičného rizika - článok 44 a 132 smernice Solventnosť II	Koncepcia riadenia rizika likvidity - článok 44 smernice Solventnosť II	Koncepcia riadenia operačného rizika - článok 44 smernice Solventnosť II	Zaistenie a ďalšie techniky zmierňovania rizika – koncepcia riadenia rizík - článok 44 smernice Solventnosť II
Interné predpisy súvisiace s rizikom, upravujúce zodpovednosti za vlastníctvo rizika a jeho riadenie, kontrolu, schvaľovanie		Poriadok pre riadenie upisovacieho rizika a rizika tvorby rezerv	Poriadok pre investičný proces	Poriadok pre investičný proces	Poriadok pre investičný proces	Poriadok pre riadenie operačného rizika	Poriadok pre zaistenie a ďalšie techniky zmierňovania rizika
Proces riadenia rizika	Identifikácia rizika	ÚF mesačné vyhodnocovanie technického výsledku, nákladovosti a hospodárskeho výsledku ako aj plnenia plánu po jednotlivých skupinách produktov, ÚTP ad-hoc sledovanie vývoja veľkosti kmeňa, jeho zloženia a porovnávanie s predpokladmi stanovenými pred spustením predaja, resp. od posledného prehodnotenia sadzieb poisťného, VRR pravidelná identifikácia potenciálnych prichádzajúcich a novovznikajúcich rizík, hodnotenie existujúcich rizík, ovplyvňujúcich primeranosť poisťného a dostatočnosť technických rezerv	ÚF analyzuje rozdiely v časovaní minimálne raz ročne	ÚF identifikuje riziká spojené s investovaním	ÚF sleduje aktuálnu aj budúcu likviditu poisťovne	zodpovednosť každého zamestnanca	ÚF v spolupráci s ÚARR stanoví účinné nástroje
	Meranie / Kvantifikácia rizika	monitoring rizík cez rizikové faktory	kvantifikácia cez priemernú splatnosť A/L	kvantifikácia je závislá od individuálnych rizík (market, currency, credit...)	percentuálny pomer na celkových aktívach POSTPO	SCR pre operačné riziko (Solventnosti II, Level 2)	SCR na krytie rizika zlyhania protistrany (Solventnosti II, Level 2)
	Hodnotenie rizika	monitorovanie správania poisťníkov, monitorovanie externého prostredia,	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	sledovanie trendov v koncentrovaných skupinách, monitoring finančných trhov a ich	matica rizík; samohodnotenie	monitorovanie ratingu zaistovateľov
	Zmierňovanie rizika	ÚARR posudzuje potrebu zmierňovania rizika formou zaistenia pravidelné prehodnocovanie rizík na VRR	riadenie investičného procesu ako aj upisovania ÚF	ÚF posudzuje expozície k jednotlivým rizikám a zmierňuje v závislosti od konkrétnej situácie, so zohľadnením celkovej pozície	diverzifikácia, riadenie aktív a pasív	poistenie (budovy, vybavenie, auta, zodpovednosť)	áno (v súčasnosti jediná forma zmierňovania rizík - zaistenie)
	Oznamovacie povinnosti / Interný a externý reporting	informácia na VRR	ÚF prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje ÚARR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	ÚF prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje ÚARR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	ÚF prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje ÚARR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	e-mailová schránka OR@postpo.sk	ÚARR prehodnotí SCR a informuje VRR o výsledkoch
	Stres testy (odkaz na časť F výkazu RAF)	nárast úmrtnosti o xx % v ŽP; nárast stornovanosti o xx % v ŽP; nárast škodovosti o xx % v NŽP; nárast nákladovosti o xx % v NŽP	nárast škodovosti o 10 % (multp.); nárast stornovanosti o 10 % (multp.)	n/a	n/a	nárast počtu sťažností o 15 ks mesačne	katastrofické udalosti, krach zaistovateľa

Príloha č. 4: Výkazy QRT

S.02.01.02

Súvaha (EUR)

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
		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	198 555
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	30 708 388
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	0
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasť	R0090	0
Aktie	R0100	0
Aktie – kótované	R0110	0
Aktie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	17 293 892
Štátne dlhopisy	R0140	12 000 703
Podnikové dlhopisy	R0150	5 293 189
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	367 315
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	13 047 181
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	623 008
Úvery a hypotéky	R0230	0
Úvery na poistné zmluvy	R0240	0
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	0
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	307 804
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	274 495
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	260 180
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	14 315
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	31 205
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	350
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	30 855
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	2104,39
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	686 137
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	44 378
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	89 271
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatčným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	1 935 024
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	136 926
Aktíva celkom	R0500	34 729 491

Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	87 093
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	306 554
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	161 911
Riziková marža	R0550	144 643
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	-219 461
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	-651 169
Riziková marža	R0590	431 708
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	7 866 384
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-714 653
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0
Najlepší odhad	R0630	-741 699
Riziková marža	R0640	27 046
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	8 581 037
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0
Najlepší odhad	R0670	7 335 681
Riziková marža	R0680	1 245 357
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	1 326 983
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	623 008
Najlepší odhad	R0710	641 936
Riziková marža	R0720	62 039
Ostatné technické rezervy	R0730	
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	261 386
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	0
Vklady od zaisťovateľov	R0770	0
Odložené daňové záväzky	R0780	1 595 931
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	142 742
Záväzky zo zaistenia	R0830	37 827
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	642 806
Podriadené záväzky	R0850	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	836 168
Záväzky celkom	R0900	12 797 320
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	21 932 170

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti (EUR)

[illegible]

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z
NEŽIVOTNÉHO poistenia a zaistenia (priama činnosť a
prijaté neproporcionálne zaistenie)

		Skupina činnosti pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				
		Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	Celkom
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110					3 972 605
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	0	0	0	0	0
Podiel zaist'ovateľov	R0140	0	0	0	0	437 619
Netto	R0200	0	0	0	0	3 534 986
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210					3 949 611
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	0	0	0	0	0
Podiel zaist'ovateľov	R0240	0	0	0	0	427 499
Netto	R0300	0	0	0	0	3 522 112
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310					832 648
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320					0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	0	0	0	0	0
Podiel zaist'ovateľov	R0340	0	0	0	0	14 907
Netto	R0400	0	0	0	0	817 740
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410					22 994
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	0	0	0	0	0
Podiel zaist'ovateľov	R0440	0	0	0	0	10 120
Netto	R0500	0	0	0	0	12 874
Vzniknuté náklady	R0550	0	0	0	0	2 201 732
Ostatné náklady	R1200					8 074
Celkové náklady	R1300					2 209 807

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia

[illegible]

Technické rezervy životného a neživotného poistenia (EUR)

		Poistenie s podielom na zisku		Index-linked & unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie		
				Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	623 008	X	X	0	X	X
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0	0	X	X	0	X	X
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže		X	X	X	X	X	X	X
Najlepší odhad		X	X	X	X	X	X	X
Brutto najlepší odhad	R0030	2 390 521	X	0	641 936	X	-1 140 470	6 085 629
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0040	0	X	0	0	X	0	0
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0050	0	X	0	0	X	0	0
Riziková marža	R0060	0	X	0	0	X	0	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	R0070	0	X	0	0	X	0	0
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0080	2 394	X	0	2 104	X	28 461	0
Najlepší odhad	R0090	2 388 127	X	0	639 832	X	-1 168 931	6 085 629
Riziková marža	R0100	26 373	62 039	X	X	1 218 984	X	X
Technické rezervy – spolu		X	X	X	X	X	X	X

		Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)		Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		C0150	C0160	Zmluvy bez opcí a záruk C0170	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	623 008	0		0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020	0	0		0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže					
Najlepší odhad					
Brutto najlepšie odhad	R0030	7 977 617		-741 699	-741 699
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0040	0		0	0
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0050	0		0	0
Riziková marža	R0060	0		0	0
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	R0070	0		0	0
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0080	32 960		350	350
Najlepší odhad	R0090	7 944 657		-742 049	-742 049
Riziková marža	R0100	1 307 395	27 046		27 046
Technické rezervy – spolu					

S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie								Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	
		C0020	C0030	C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	C0130	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	0	0	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	0	0	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Poistné rezervy										
Brutto	R0060	10 248	-1 031 130	16	81 493	19 288	1 995	1 053	-425 946	-1 342 983
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	794	2	0	-11 145	-1 861	298	150	0	-11 762
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	9 454	-1 031 133	16	92 638	21 149	1 698	903	-425 946	-1 331 221
Rezervy na poistné plnenie										
Brutto	R0160	5 023	364 690	0	206 855	255 523	0	0	21 633	853 725
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	5 023	8 495	0	119 818	152 844	0	0	77	286 257
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	0	356 195	0	87 037	102 679	0	0	21 556	567 468
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	15 271	-666 441	16	288 348	274 811	1 995	1 053	-404 313	-489 259
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	9 454	-674 938	16	179 676	123 828	1 698	903	-404 390	-763 753
Riziková marža	R0280	3 550	428 158	12	82 266	24 909	382	227	36 848	576 351
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riziková marža	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy – spolu										
Technické rezervy – spolu	R0320	18 821	-238 282	28	370 614	299 719	2 378	1 280	-367 465	87 093
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovacej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	5 817	8 498	0	108 673	150 982	298	150	77	274 495
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	13 004	-246 780	28	261 941	148 737	2 080	1 130	-367 542	-187 402

S.19.01.01 (EUR)

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)

(absolútna výška)

Vývojový rok

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																3 841
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	10 111	-	-	-	-	-			
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 557	-				
N-10	R0150	-	-	-	-	-	4 184	-	-	-	1 922	-					
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	692	-						
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-								
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-									
N-5	R0200	91 813	66 834	1 634	2 050	2 508	1 162										
N-4	R0210	132 919	95 712	7 854	4 146	658											
N-3	R0220	159 576	119 528	8 641	4 790												
N-2	R0230	207 939	211 671	31 982													
N-1	R0240	301 758	290 395														
N	R0250	410 784															
		DY/0	DY/1	DY/2	DY/3	DY/4	DY/5	DY/6	DY/7	DY/8	DY/9	DY/10	DY/11	DY/12	DY/13	DY/14	DY/15 and more

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

(absolútna výška)

		In Current year	Sum of years (cumulative)
		C0170	C0180
Prior	R0100	-	-
N-14	R0110	-	-
N-13	R0120	-	-
N-12	R0130	-	10 111
N-11	R0140	-	3 557
N-10	R0150	-	6 106
N-9	R0160	-	692
N-8	R0170	-	-
N-7	R0180	-	-
N-6	R0190	-	-
N-5	R0200	1 162	166 002
N-4	R0210	658	241 290
N-3	R0220	4 790	292 535
N-2	R0230	31 982	451 592
N-1	R0240	290 395	592 153
N	R0250	410 784	410 784
Total	R0260	739 770	2 174 821

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

Vývojový rok

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																177 592
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	9 352	639	289	481	229	- 10 989		
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	341 292	- 124 189	7 793	15 713	13 410	- 7 289			
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-								
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-									
N-5	R0200	62 054	- 57 330	- 3 553	- 258	-	-										
N-4	R0210	68 042	- 55 919	- 11 030	0	- 2											
N-3	R0220	94 023	- 83 362	- 6 700	- 3 322												
N-2	R0230	111 541	- 104 863	- 3 795													
N-1	R0240	148 848	- 120 502														
N	R0250	397 296															
		DY/0	DY/1	DY/2	DY/3	DY/4	DY/5	DY/6	DY/7	DY/8	DY/9	DY/10	DY/11	DY/12	DY/13	DY/14	DY/15 and more

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

Koniec roka
(diskontované
údaje)

		Year end (discounted data)
		C0360
Prior	R0100	177 592
N-14	R0110	-
N-13	R0120	- 10 989
N-12	R0130	- 7 289
N-11	R0140	-
N-10	R0150	-
N-9	R0160	-
N-8	R0170	-
N-7	R0180	-
N-6	R0190	-
N-5	R0200	-
N-4	R0210	- 2
N-3	R0220	- 3 322
N-2	R0230	- 3 795
N-1	R0240	- 120 502
N	R0250	397 296
Total	R0260	428 990

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																-
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-				
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-							
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-								
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-									
N-5	R0200	62 054	- 57 330	- 3 553	- 258	-	-										
N-4	R0210	68 042	- 55 919	- 11 030	0	- 2											
N-3	R0220	94 023	- 83 362	- 6 700	- 3 322												
N-2	R0230	111 541	- 104 863	- 3 795													
N-1	R0240	148 848	- 134 040														
N	R0250	140 073															
		DY/0	DY/1	DY/2	DY/3	DY/4	DY/5	DY/6	DY/7	DY/8	DY/9	DY/10	DY/11	DY/12	DY/13	DY/14	DY/15 and more

Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)

		Year end
		C0560
Prior	R0100	-
N-14	R0110	-
N-13	R0120	-
N-12	R0130	-
N-11	R0140	-
N-10	R0150	-
N-9	R0160	-
N-8	R0170	-
N-7	R0180	-
N-6	R0190	-
N-5	R0200	-
N-4	R0210	- 2
N-3	R0220	- 3 322
N-2	R0230	- 3 795
N-1	R0240	- 134 040
N	R0250	140 073
Total	R0260	- 1 085

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 účastí v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	11 560 077	11 560 077			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030					
Začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050					
Prebytočné zdroje	R0070					
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z precenenia	R0130	8 037 878	8 037 878			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160					
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nesplňajú 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 nesplňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
Odpočty						
Odpočty účastí vo finančných a úverových inštitúciách	R0230					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	19 597 955	19 597 955			
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	19 597 955	19 597 955			
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	19 597 955	19 597 955			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	19 597 955	19 597 955			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	19 597 955	19 597 955			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	8 842 673				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	7 400 000				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	2				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	3				

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	21 932 170
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	2 334 215
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	11 560 077
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	8 037 878
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	5 487 345
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	887 713
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	6 375 058

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	7 515 886	7 534 686	18 800
Riziko zlyhania protistrany	R0020	542 090	542 090	0
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	3 888 992	4 005 653	116 661
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	2 005 322	2 005 466	144
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	1 437 413	1 437 413	0
Diverzifikácia	R0060	-4 719 199	-4 767 652	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0	
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	10 670 504	10 757 656	

		C0100
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	0
Operačné riziko	R0130	559 128
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	-35 269
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-2 350 816
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	8 843 547
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	8 843 547
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 úprav z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0450	4
Čisté budúce dobrovoľné plnenia	R0460	35 269

S.28.02.01

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

S.28.02.01.01

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR _(NL, NL) výsledok	MCR _(NLL) výsledok
		C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	90 309	274 240

S.28.02.01.02

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto nejlepší 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	9 454	23 021	0	0
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	657 423	0	0	2 812 602
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0	0	0
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	R0050	0	0	0	0
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	0	0	0	0
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070	16	162	0	0
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	179 676	330 327	0	0
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	123 828	75 498	0	0
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	0	0	0	0
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	1 698	3 182	0	0
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	903	1 927	0	0
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	-335 519	0	0	288 267
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.28.02.01.03

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		MCR _(L, NL) Result	MCR _(L, L) Result
		C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	0	554 154

S.28.02.01.04

		Činnosti neživotného poistenia		Činnosti životného poistenia	
		Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto nejlepší 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	0,00		2 355 252	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	0,00		35 269	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	0,00		1 264 945	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia	R0240	0,00		4 945 159	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		0,00		0,00

S.28.02.01.05**Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky**

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	918 702
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	8 843 547
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	3 979 596
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	2 210 887
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	2 210 887
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	7 400 000

S.28.02.01.06**Výpočet pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia**

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	90 309	828 394
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný	R0510	869 323	7 974 224
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	391 195	3 588 401
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	217 331	1 993 556
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	217 331	1 993 556
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700 000	3 700 000
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	3 700 000	3 700 000