



**Správa o solventnosti a finančnom stave
pre rok končiaci sa 31.12.2018**

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	13
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	13
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	21
B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	24
B.4 Systém vnútornej kontroly	28
B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia	31
B.6 Zverenie výkonu činností	32
B.7 Ďalšie informácie	33
C. Rizikový profil	34
C.1 Upisovacie (poistné) riziko	34
C.2 Trhové riziko	37
C.3 Kreditné riziko	39
C.4 Riziko likvidity	40
C.5 Operačné riziko	40
C.6 Iné významné riziká	41
C.7 Ďalšie informácie	41
D. Oceňovanie na účely solventnosti	42
D.1 Aktíva	42
D.2 Technické rezervy	44
D.3 Iné záväzky	48
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	48
D.5 Ďalšie informácie	49
E. Riadenie kapitálu	50
E.1 Vlastné zdroje	50
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	51
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	52
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	53

E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	53
E.6 Ďalšie informácie	53
Príloha č. 1: Pozícia Poštovej poisťovne, a. s., v rámci štruktúry skupiny Poštovej banky.....	54
Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne k 31.12.2018.....	55
Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík.....	56
Príloha č. 4: Výkazy QRT	57

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.

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 2018 poisťovňa pokračovala v stabilnom raste poistného kmeňa, keď zaznamenala nárast prakticky vo všetkých kľúčových produktových segmentoch. Predpísané poistné spolu dosiahlo úroveň 15,8 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 14,0 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,9 mil. EUR. Stav technických rezerv poisťovne k 31. 12. 2018 dosiahol výšku 20,0 mil. EUR, z toho v životnom poistení 19,0 mil. EUR a v neživotnom poistení 1,0 mil. EUR. Bilančná suma poisťovne k 31. 12. 2018 dosiahla hodnotu 37,8 mil. EUR, vlastné imanie poisťovne sa zvýšilo na 16,0 mil. EUR.

Poisťovňa využíva na distribúciu svojich produktov primárne 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 prejavili aj pri medziročnom zachovaní si úrovne zisku poisťovne na úrovni 2,3 mil. EUR.

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 (viď. Príloha č. 2).

Počas roka 2018 v súvislosti s personálnymi zmenami v predstavenstve došlo k úprave prerozdelenia zodpovednosti za chod jednotlivých úsekov medzi členmi predstavenstva.

Rizikový profil

Poisťovňa počas roka 2018 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 31.12.2018 boli na úrovni 18 699 tis. EUR (2017: 19 598 tis. EUR). Kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne, vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31.12.2018 úroveň 7 838 tis. EUR (2017: 8 844 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
Bc. Jozef Kiss, MA podpredseda predstavenstva (od 20. decembra 2018)
Mgr. Daniel Vida člen predstavenstva od 20. decembra 2018 (do 20. decembra 2018)
 podpredseda predstavenstva

Ing. Jozef Šimovčík člen predstavenstva (do 10. decembra 2018)

Zloženie dozornej rady spoločnosti

Ing. Andrej Zaťko
Ing. Peter Hajko
Mgr. Peter Helexa (od 3. septembra 2018)

Ing. Róbert Gálik, MBA (do 3. septembra 2018)

Počet zamestnancov spoločnosti na plný úväzok k 31.12.2018: 47

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, 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 31.12.2018:

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.

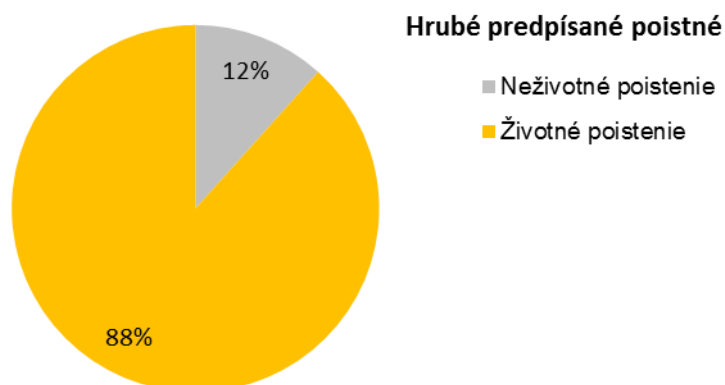
A.1.7 Dôležité udalosti v priebehu sledovaného obdobia

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

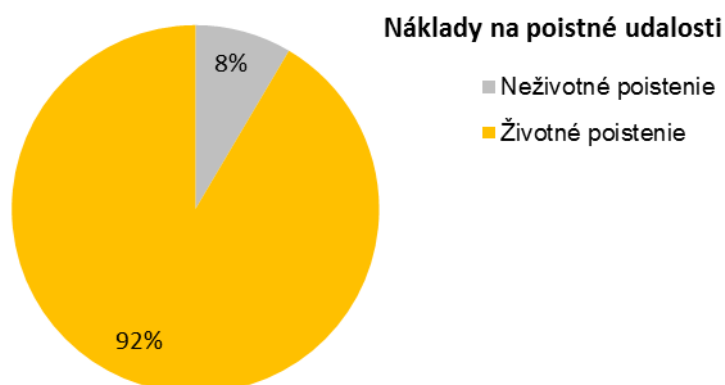
Celkový výsledok v oblasti upisovania v rokoch 2018 a 2017 tak, ako je uvedený v účtovnej závierke poisťovne za rok 2018, je nasledovný:

v tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Celkom	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Hrubé predpísané poistné	1 851	1 784	13 955	12 491	15 807	14 275
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	-15	-19	-10	-8	-24	-27
Hrubé zaslúžené poistné	1 837	1 765	13 946	12 483	15 783	14 248
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-438	-422	-239	-240	-677	-662
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	14	10	0	0	14	10
Zaslúžené poistné, očistené	1 413	1 353	13 707	12 243	15 120	13 596
Náklady na poistné udalosti	-607	-428	-6 123	-5 678	-6 729	-6 105
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	47	12	102	17	149	29
Poistné plnenia a výplaty očistené	-558	-416	-6 021	-5 661	-6 580	-6 076
Provizie a obstarávacie náklady	-209	-192	-2 357	-1 885	-2 566	-2 077



Náklady na poistné udalosti

V tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	573	402	3 073	2 617	3 646	3 019
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-67	-16	-97	-12	-164	-28
Poistné plnenia po zaistení	506	386	2 976	2 605	3 482	2 991
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	37	32	3 050	3 061	3 087	3 093
Zmena stavu rezervy postúpená	18	2	-5	-5	13	-3
Zmena stavu rezervy po zaistení	55	34	3 045	3 056	3 100	3 090
<i>Regresy</i>						
Regresy	-4	-6	0	-1	-4	-7
Podiel zaistovateľa na regresoch	2	2	0	0	2	2
Regresy po zaistení, netto	-2	-4	0	-1	-2	-5
Náklady na poistné udalosti, celkom	559	416	6 021	5 661	6 580	6 076



A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

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

Stav k	31.12.2018	31.12.2017
Nominálna hodnota	5 411	5 411
AÚV	154	154
Diskont/prémia	-70	-52
Preceňovacie rozdiely	801	985
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota	6 296	6 498

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

Stav k	31.12.2018	31.12.2017
Nominálna hodnota	14 200	8 400
AÚV	255	186
Diskont/prémia	1 228	1 133
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota *	15 683	9 719

*) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2018 predstavuje 16 018 tis. EUR (k 31. decembru 2017: 10 796 tis. EUR)

Spoločnosť vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2018 bola 1 915 tis. EUR (k 31. decembru 2017 to bolo 990 tis. EUR).

Poistovňa (Spoločnosť) nemá žiadne investície do sekuritizácie.

Vklady v bankách

v tis. EUR	31.12.2018	31.12.2017
Nominálna hodnota	7 901	13 000
Alikvotný úrokový výnos	38	47
Zostatková hodnota	7 939	13 047

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

v tis. EUR	2018	2017
Výnosy z úrokov*	732	674
Amortizácia prémie / diskontu	-73	-100
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát (podielové listy)	-83	85
Výnosy z investícií celkom	577	659

*) 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	2018	2017
Nerealizované zisky/straty(-) z dlhových cenných papierov (očistené o daň z príjmu)	-145	-199
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-145	-199

Iné náklady

Poišťovňa vykázala vo svojej účtovnej závierke nasledovné správne náklady:

v tis. EUR	2018	2017
Osobné náklady	2 095	2 081
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájmom	211	203
Auditorské a poradenské služby	130	130
Marketingové náklady	225	65
Údržba IT	286	197
Opravné položky a odpisy pohľadávok	69	59
Odpisy dlhodobého majetku	282	196
Bankové a ostatné poplatky	196	161
Ostatné náklady	384	360
Prevádzkové náklady celkom	3 877	3 452

Náklady na daň z príjmu

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

	2018			2017		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	2 952	620	21,00%	2 970	624	21,00%
Daňovo neuznané náklady	2 436	511	17,22%	1 584	333	11,20%
Výnosy nepodliehajúce dani	-2 057	-432	-14,54%	-1 417	-298	-10,02%
Splatná daň	3 330	699	23,55%	3 137	659	22,18%
Zrážková daň		31	1,03%		29	0,98%
Odložená daň		-65	-2,17%		-52	-1,75%
Celkom vykázaná daň		665	22,40%		636	21,41%

A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností

Poišťovňa nevykonáva žiadnu ďalšiu významnú činnosť.

A.5 Ďalšie informácie

Dňa 1. januára 2019 vstúpil do platnosti zákon č. 213/2018 Z. z. o dani z poistenia a o zmene a doplnení niektorých zákonov. Predmetom zákona je zavedenie dane z poistenia, ktorej podlieha poistenie v odvetviach neživotného poistenia. Daň z poistenia má charakter

nepriamej dane. Týmto zákonom sa nahradil 8 % - ný odvod z prijatého poistného z neživotného poistenia podľa zákona o poisťovníctve s výnimkou odvodu týkajúceho sa povinného zmluvného poistenia zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla.

Poisťovňa 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 priebežne komunikujú aj s 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 ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaní terorizmu, compliance správa, ročná správa vnútorného auditu, informácia o sťažnostiach. 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 koncepcii 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 a osobu zodpovednú za ochranu osobných údajov (DPO). 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 zvolenie 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 2018 sú uvedené v časti A.1. V dôsledku personálnych zmien v predstavenstve spoločnosti v priebehu roka 2018 došlo k prerozdeleniu gescií jednotlivých úsekov v rámci predstavenstva spoločnosti (viď. príloha č. 2).

B.1.5 Informácie o koncepcii odmeňovania

Koncepcia odmeňovania bola schválená predstavenstvom poisťovne a stanovuje hlavné

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

Odmeňovanie zamestnancov

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

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

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

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

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

Odmeňovanie členov predstavenstva

Odmeňovanie členov predstavenstva je upravené zmluvou o výkone funkcie člena predstavenstva, ktorá zároveň stanovuje pevnú odmenu a umožňuje vyplatenie mimoriadnej odmeny navrhutej a schválenej dozornou radou Spoločnosti a/alebo vyplatenie podielu na zisku Spoločnosti v zmysle § 178 ods. 3 Obchodného zákonníka (ďalej len „tantiéma“). 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 je výlučne v kompetencii 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

Príspevky zamestnávateľa do tretieho piliera dôchodkového zabezpečenia sú určené pre všetkých zamestnancov. Zamestnanci odchádzajú do dôchodku podľa platnej legislatívy SR.

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 2018 je nasledovná (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2018		2017	
	Majetok	Záväzok	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	9 709	247	13 328	198
Spoločnosti v skupine**	4 084	0	3 151	18
Predstavenstvo spoločnosti	0	58	0	44
Ostatné spriaznené osoby	0	0	0	0
Celkom	13 793	305	16 479	260

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2018 (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2018		2017	
	Náklad	Výnos	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	3 428	5 797	2 738	4 934
Spoločnosti v skupine	168	3	362	21
Predstavenstvo spoločnosti	195	0	152	0
Dozorná rada	0	0	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	37	42	5	27
Celkom	3 828	5 842	3 257	4 982

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

V roku 2018 bola vyplatená akcionárom dividendy za rok 2017 vo výške 2 101 tis. EUR. Aktuálnym ako aj bývalým členom predstavenstva boli v roku 2018 vyplatené tantiémy za rok 2017 ako aj časť odložených tantiém za predchádzajúce obdobia vo výške 61 tis. EUR.

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

B.2.1 Všeobecné informácie týkajúce sa koncepcie odbornosti a vhodnosti

Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti v poisťovni upravuje príslušný interný predpis pre oblasť posudzovania odbornosti a vhodnosti schválený predstavenstvom spoločnosti. V rámci nastavenia požiadaviek na odbornosť poisťovňa vychádzala z povahy, rozsahu a zložitosti činností, ktoré poisťovňa vykonáva, ako aj z rizikového profilu poisťovne tak, aby bolo zabezpečené kvalitné vykonávanie poisťovacej a plnenie regulačných požiadaviek. Poisťovňa dbá na to, aby bol zabezpečený primeraný a profesionálny prístup všetkých zamestnancov na príslušných pracovných pozíciách alebo funkciách náležitým preverením ich odbornosti a súboru vedomostí. V rámci posudzovania a preukazovania vhodnosti poisťovňa preveruje bezúhonnosť a čestnosť 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. Hodnotenie vhodnosti zahŕňa aj preverovanie trestných, finančných aj dohľadových aspektov a zisťovanie prípadného konfliktu záujmov.

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.

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.

Dozorná rada / Výbor pre audit Predstavenstvo			Dohľad NBS / Externý audit
Prvá línia obrany	Druhá línia obrany	Tretia línia obrany	
Každodenné riadenie rizika a implementácia kontrol	Kontrola, stratégia a metodika riadenia rizík	Nezávislá kontrola efektívnosti riadenia rizík	
Organizačné útvary	Funkcia riadenia rizík Funkcia Compliance Aktuárska funkcia	Funkcia vnútorného auditu	

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 splňania 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.

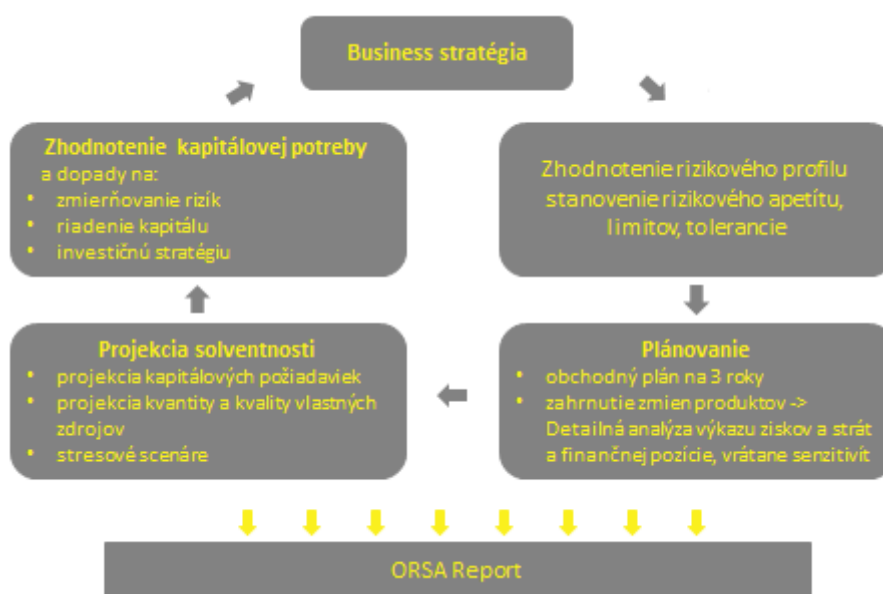
Na základe výsledkov posúdenia vlastných rizík orientovaných na budúcnosť a zároveň aj na základe vyhodnotenia aktuálneho roka prehodnotí poisťovňa rizikový apetít a limity tolerancie rizika na nasledujúce obdobia. Poisťovňa vo svojom ORSA reporte zachytí vyhodnotenie rizikového apetítu a kľúčových indikátorov 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, regulátorskými 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 regulátorных 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 prehodnotiť zverené kritické činnosti.

Poisťovňa k 31.12.2018 evidovala 8 činností, ktoré vyhodnotila ako zverenie kritickej činnosti, a to v oblasti zabezpečenia asistenčných služieb, v oblasti informačných technológií, v oblasti administratívnych a kontaktných služieb, a v oblasti posudzovania zdravotného stavu a spolupráce pri likvidácii poisťných udalostí. Poisťovňa nepristúpila k zvereniu výkonu kľúčových funkcií.

Zoznam subjektov, ktorým bol zverený výkon kritickej činnosti ku dňu 31.12.2018 je nasledovný:

- AWP Solutions ČR a SR, s. r. o. (3 zverené kritické činnosti), 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 poisťných udalostí,
- Poštová banka, a.s., (2 zverené kritické činnosti) IČO: 31340890, oblasť: poskytovanie služieb primárneho a záložného dátového centra a call centra (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),
- TECHCAR Slovakia s.r.o., IČO: 36862592, spolupráca pri likvidácii poisťných udalostí (jurisdikcia – Slovenská republika).

B.7 Ďalšie informácie

Časová platnosť informácií

V tejto správe sa uvádzajú údaje platné ku dňu 31.12.2018, ak v tejto správe nie je uvedené inak.

Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia

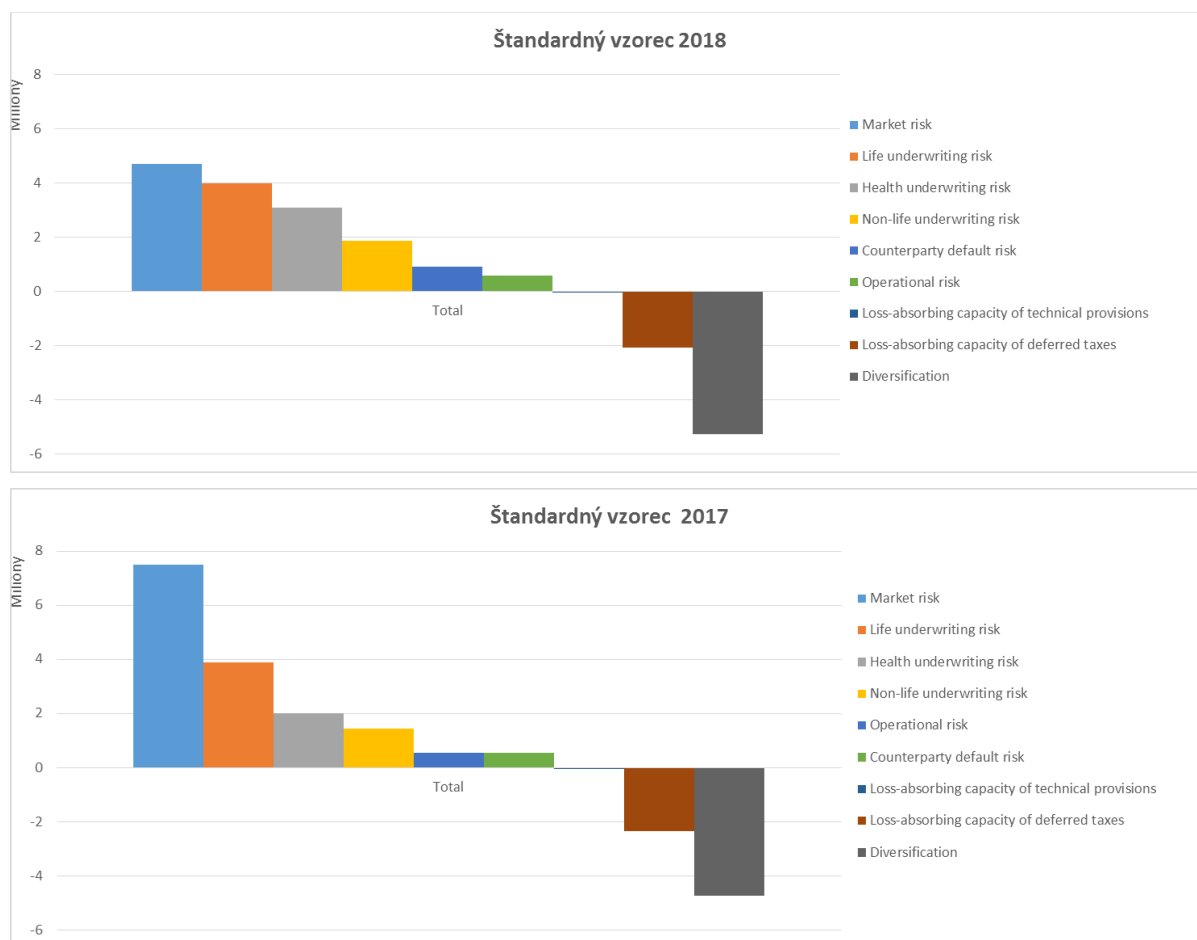
Systém správy a riadenia má poisťovňa nastavený primerane veľkosti, počtu zamestnancov a produktovému portfóliu poisťovne. Organizačná štruktúra poisťovne je jasná a transparentná s jasne stanovenými úlohami a zodpovednosťami. V rámci nastavenia systému správy a riadenia a implementácie regulačných požiadaviek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

C. Rizikový profil

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

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

Pre účely výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť používa poisťovňa štandardný vzorec. Na grafe nižšie je znázornené percentuálne zastúpenie jednotlivých modulov štandardného vzorca k 31.12.2018.



Najväčší podiel na skladbe celkovej kapitálovej požiadavky na solventnosť v poisťovni predstavuje trhové riziko. Trhové riziko tvorí najmä riziko straty vplyvom rizika koncentrácie, riziko úverového rozpätia 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 31.12.2018 v časti 2.2.2.1.

Upisovacie riziko v neživotnom poistení

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

Riziko poistného a riziko rezerv

Riziko rezerv nesie poisťovňa v nedostatočnom ocenení technických rezerv na poistné udalosti. Riziko poistného vyjadruje nedostatočnosť poistného na krytie záväzkov, ktoré vzniknú na poistných zmluvách do konca ich ohraničenia. Prehľad poistného za minulé obdobia a hodnota najlepšieho odhadu rezervy vyjadrujú expoziáciu 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	25	25	0
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 255	3 255	462
Poistenie odškodnenia pracovníkov	0	0	0
Povinné zmluvné poistenie	0	0	0
Ostatné poistenie motorových vozidiel	0	0	0
Námorné, letecké a dopravné poistenie	0	0	0
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	340	336	82
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	71	73	102
Poistenie úveru a kaucie	0	0	0
Poistenie právnej ochrany	5	5	0
Asistenčné služby	3	3	0
Rôzne finančné straty	282	282	26

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	40,4%	6,7%
10 001 - 25 000	14,4%	3,0%
25 001 - 50 000	7,7%	5,2%
50 001 - 100 000	22,4%	26,2%
100 001 - 200 000	13,3%	30,2%
200 001 - 500 000	1,5%	6,3%
500 001 - 1 000 000	0,1%	0,8%
1 000 001	0,3%	21,5%

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

s využitím bezpečnostnej marže. Pri životnom poistení sa vychádza navyše aj z trhových skúseností (napr. pri úmrtnosti, invalidite a. i.).

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

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

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

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

C.2 Trhové riziko

C.2.1 Expozícia voči riziku

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

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

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

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

Krajina	2018	2017
Slovensko	53,4%	71,2%
Holandsko	8,7%	8,9%
Česká republika	5,7%	-
Slovinsko	4,5%	1,0%
USA	3,9%	2,8%
Nórsko	3,0%	-
Francúzsko	3,0%	3,6%
Belgicko	3,0%	1,9%
Európsky stabilizačný mechanizmus	2,8%	3,4%
Írsko	2,4%	2,8%
Nemecko	2,3%	-
Veľká Británia	2,2%	-
Poľsko	1,9%	2,3%
Fínsko	1,7%	-
Rakúsko	1,7%	2,0%
Spolu	100,0%	100,0%

Z hľadiska typov aktív má poisťovňa najviac investované v štátnych dlhopisoch krajín Európskej únie a v korporátnych dlhopisoch emitovaných spoločnosťami v rámci Európskej únie.

Typ aktíva	2018	2017
Štátny dlhopis	38,5%	37,0%
Korporátny dlhopis	30,6%	16,6%
Termínovaný vklad	24,9%	43,1%
Podielové fondy	6,0%	3,3%
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 koncentrácii rizika.

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

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

Menové riziko

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

Úverové riziko

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

C.3 Kreditné riziko

C.3.1 Expozícia voči riziku

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

Poisťovňa 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	2018	2017
AA+	5,0%	5,5%
A+	31,3%	29,5%
A	2,5%	3,8%
A-	13,4%	8,6%
BBB+	8,0%	4,0%
BBB	8,8%	4,1%
Bez ratingu	31,0%	44,6%
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, zvyšnú časť tvoria korporátne 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 poisťných 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 poisťných udalostí uhrádza prostriedkami prijatými od poistených.

Z dlhodobého hľadiska poisťovňa monitoruje predpokladanú likviditu odhadovaním budúcich peňažných tokov z poisťných a investičných zmlúv s DPF. Záporný rozdiel v očakávaných peňažných tokoch poisťovňa vykryje prolongovaním termínovaných vkladov a nákupom dlhových cenných papierov z prijatého poisťného. Pre zmluvy neživotného poistenia uvádzame čisté očakávané výplaty poisťných plnení po zaistení z poisťných 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 poisťných plnení, administratívnych nákladov a prijatého poisťného z existujúcich zmlúv.

31. decembra 2018	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	-279	83	114	-43	-58	-182
Životné poistenie	4 327	3 077	2 225	-3 900	-21 069	-15 341
Životné a neživotné poistenie celkom	4 048	3 160	2 340	-3 943	-21 128	-15 523
Finančný majetok	7 658	2 170	1 869	6 892	18 673	37 262
Čistá výška	11 706	5 330	4 209	2 949	-2 455	21 739

Expozícia voči riziku likvidity

Poisťovňa je vystavená nízkemu riziku likvidity. 25 % 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

Poist'ovňa 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 2018 popisuje účtovné politiky vrátane oceňovania pre jednotlivé položky súvahy aj výkazu ziskov a strát predovšetkým v častiach:

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

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

Nehmotný majetok

Nehmotný majetok je pre účely Solventnosti ocenený v nulovej hodnote.

Odložená daň

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

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

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

Finančné nástroje

Finančné nástroje, ktoré sú ocenené v účtovnej závierke poisťovne v amortizovanej hodnote (sú klasifikované ako držané do splatnosti), sú oceňované pre účely Solventnosti 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	2018			2017		
	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	614	-614	0	584	-584	0
Nehmotný majetok	391	-391	0	317	-317	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	121	0	121	199	0	199
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	31 202	336	31 538	29 631	1 077	30 708
Dlhopisy	21 980	335	22 315	16 217	1 077	17 294
Štátne dlhopisy	12 225	715	12 940	11 181	820	12 001
Podnikové dlhopisy	9 755	-380	9 375	5 036	257	5 293
Podniky kolektívneho investovania	1 284	0	1 284	367	0	367
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	7 938	1	7 939	13 047	0	13 047
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	631	0	631	623	0	623
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	481	-183	298	479	-172	308
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	435	-175	260	439	-164	274
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhmutie	435	-189	246	439	-178	260
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	0	14	14	0	14	14
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	46	-9	37	41	-9	31
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	46	-9	37	41	-10	31
Životné index-linked a unit-linked poistenie	0	1	1	0	2	2
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	674	0	674	686	0	686
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	35	0	35	44	0	44
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	102	0	102	89	0	89
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	3 368	0	3 368	1 935	0	1 935
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	117	0	117	137	0	137
Aktíva celkom	37 735	-852	36 884	34 725	4	34 729

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 31.12.2018 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	261	11 351	-544	266
Riziková marža	138	1 311	12	360
Spolu technické rezervy	399	12 662	-533	626

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 31.12.2018 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)	2018		2017	
	Solventnosť II	IFRS IV	Solventnosť II	IFRS IV
Technické rezervy - neživotné poistenie		1 317		975
Technické rezervy - neživotné poistenie (bez zdravotného poistenia)	399	822	307	821
najlepší odhad	261		162	
riziková marža	138		145	
Technické rezervy - zdravotné príbuzné neživotnému poisteniu	626	495	-219	154
najlepší odhad	266		-651	
riziková marža	360		432	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP)		17 378		14 681
Technické rezervy - zdravotné príbuzné životnému poisteniu	-533	213	-715	80
najlepší odhad	-544		-742	
riziková marža	12		27	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP a bez zdravotného poistenia)	11 054	17 165	8 581	14 601
najlepší odhad	9 799		7 336	
riziková marža	1 255		1 245	
Technické rezervy - IŽP produkty	1 608	1 332	1 327	1 261
as a whole	631		623	
najlepší odhad	921		642	
riziková marža	56		62	

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 prírážok 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 prináležiace 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 v účtovnej závierke poisťovne za rok 2018 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 31.12.2018 podľa relevantnej skupiny činností pre najlepší odhad záväzkov vyplývajúcich z neživotného poistenia je nasledovný:

Najlepší odhad záväzkov neživotného poistenia pred a po zaistení k 31.12.2018										
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	-218	0	0	79	16	3	1	-305	-413
Podiel zaistovateľa na rezerve z poistného	1	0	0	0	-9	-1	0	0	0	-9
Škodová rezerva	7	468	0	0	187	252	0	0	27	940
Podiel zaistovateľa na škodovej rezerve	7	6	0	0	105	150	0	0	0	268
Najlepší odhad - celkom	17	250	0	0	266	268	3	1	-278	527
Podiel zaistovateľa - celkom	8	6	0	0	96	149	0	0	0	260

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 2018 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 Poist'ovňa riadi interným predpisom Poriadok pre riadenie kapitálu, ktorý bol schválený predstavenstvom a implementovaný do príslušných procesov Poist'ovne.

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 Poist'ovne, pričom dlhodobým cieľom Poist'ovne 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 2018 bola 18 699 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	2018	2017	Zmena
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	11 560	11 560	0
Rezerva z precenenia	7 139	8 038	-899
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	18 699	19 598	-899

V roku 2018 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. 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	2018	2017	Zmena
IFRS Vlastné imanie, z toho:	15 936	15 896	40
Základné imanie	11 560	11 560	0
Nerozdelený zisk	2 286	2 334	-48
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	1 457	1 224	233
Oceňovacie rozdiely	633	778	-145
Úprava nehmotného majetku	-1 005	-901	-104
Úprava hodnoty investícií	336	1 077	-741
Úprava čistých technických rezerv	6 873	7 636	-763
Úprava z odložených daní	-1 202	-1 604	402
Úprava hodnoty z iných položiek	-181	-171	-10
Prebytok aktív nad záväzkami	20 757	21 932	-1 175
Predpokladané dividendy, rozdelenie výnosov a platby	-2 058	-2 334	276
Vlastné zdroje	18 699	19 598	-899

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 došlo k poklesu vlastných zdrojov poisťovne, čo vyplýva primárne z nárastu technických dôsledkom.

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 2018.

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

V tabuľke nižšie sú zobrazené hodnoty MCR a SCR k 31.12.2018 (porovnanie k 31.12.2017) a pomer vlastných zdrojov k jednotlivým kapitálovým požiadavkám. Keďže kapitálová požiadavka na solventnosť je vyššia ako je absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky podľa Opatrenia NBS č. 6/2015 (MCR), tak je kapitálová požiadavka stanovená na úrovni podľa individualizovaného výpočtu jej skutočnej výšky v podmienkach poisťovne (SCR).

Ukazovateľ solventnosti II	31.12.2018	31.12.2017
Vlastné zdroje (VZ)	18 699	19 598
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	7 838	8 844
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	7 400	7 400
Pomer VZ / SCR	239%	222%
Pomer VZ / MCR	253%	265%

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

Rozdelenie kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2018 podľa jednotlivých rizík (modulov) zobrazuje nasledujúca tabuľka.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	31.12.2018	31.12.2017
Trhové riziko	4 729	7 516
Kreditné riziko	912	542
Upisovacie riziko životného poistenia	4 058	3 889
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	3 086	2 005
Upisovacie riziko neživotného poistenia	1 853	1 437
Diverzifikácia	-5 297	-4 719
Riziko nehmotného majetku	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť (BSCR)	9 341	10 671
Operačné riziko	592	559
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	-31	-35
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-2 064	-2 351
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	7 838	8 844

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

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

Pre rok 2018 poisťovňa nekalkulovala zjednodušenou metódou kapitálovú požiadavku pre žiaden modul a podmodul.

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 2018 vyššia ako hodnota MCR, preto do posúdenia minimálnej kapitálovej požiadavky vstupuje pre rok 2018 hodnota SCR.

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

Počas roka 2018 prišlo k poklesu kapitálovej požiadavky na solventnosť.

Pokles oproti predchádzajúcemu roku je primárne spôsobený poklesom trhového rizika, ktoré predstavuje najväčší podiel na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť v poisťovni. Pokles hodnoty trhového rizika je spôsobený čiastočne zmenenou štruktúrou portfólia investícií poisťovne, kde došlo k zníženiu podielu termínovaných vkladov a naopak zvýšeniu podielu investícií do dlhopisov, ktoré nesú menšiu kapitálovú požiadavku ako v prípade termínovaných vkladov, ktoré mala poisťovňa k 31. 12. 2017.

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

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

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

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

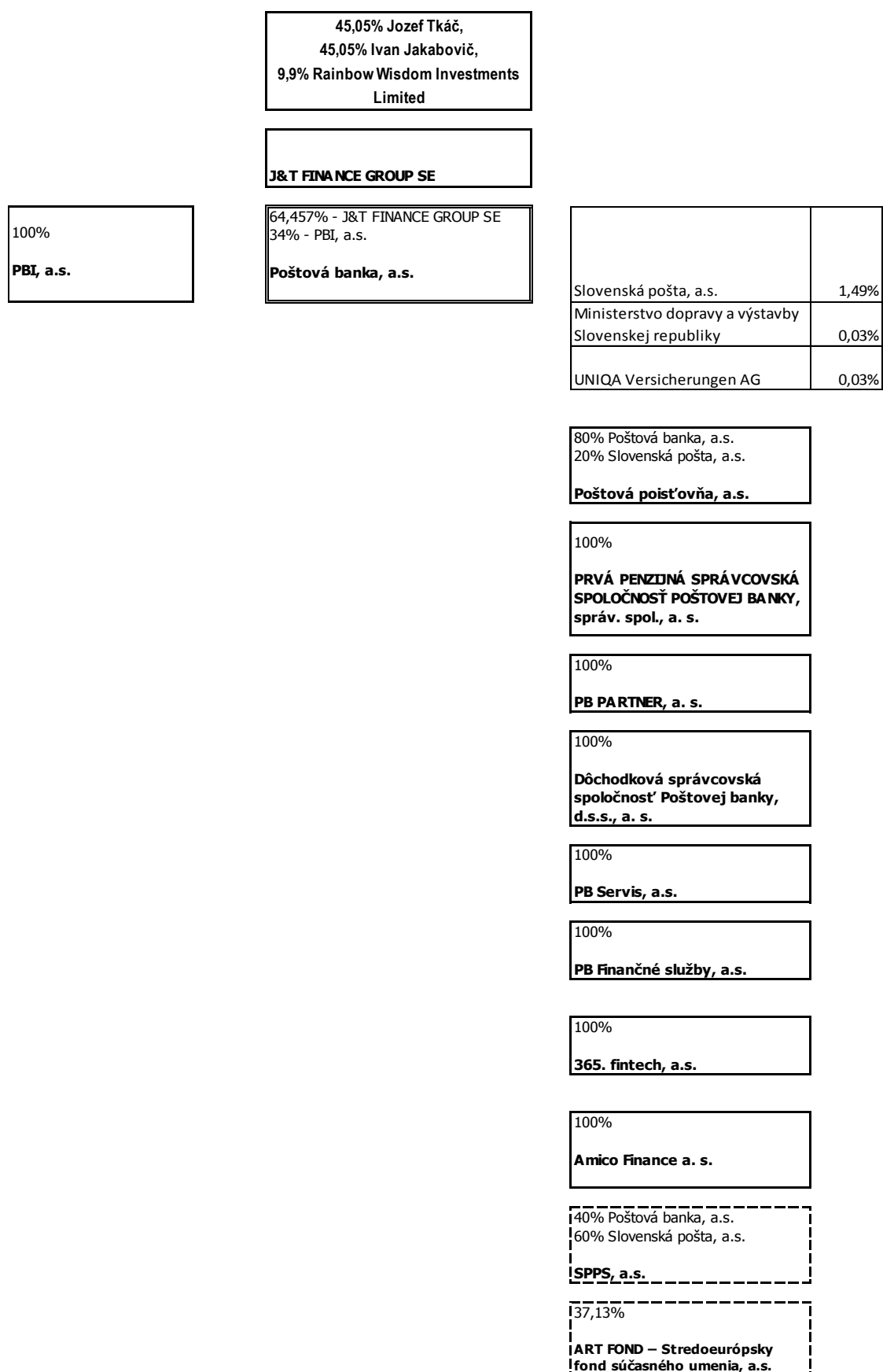
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Poisťovňa počas celého roka 2018 spĺňala požadovanú minimálnu kapitálovú požiadavku, ako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť.

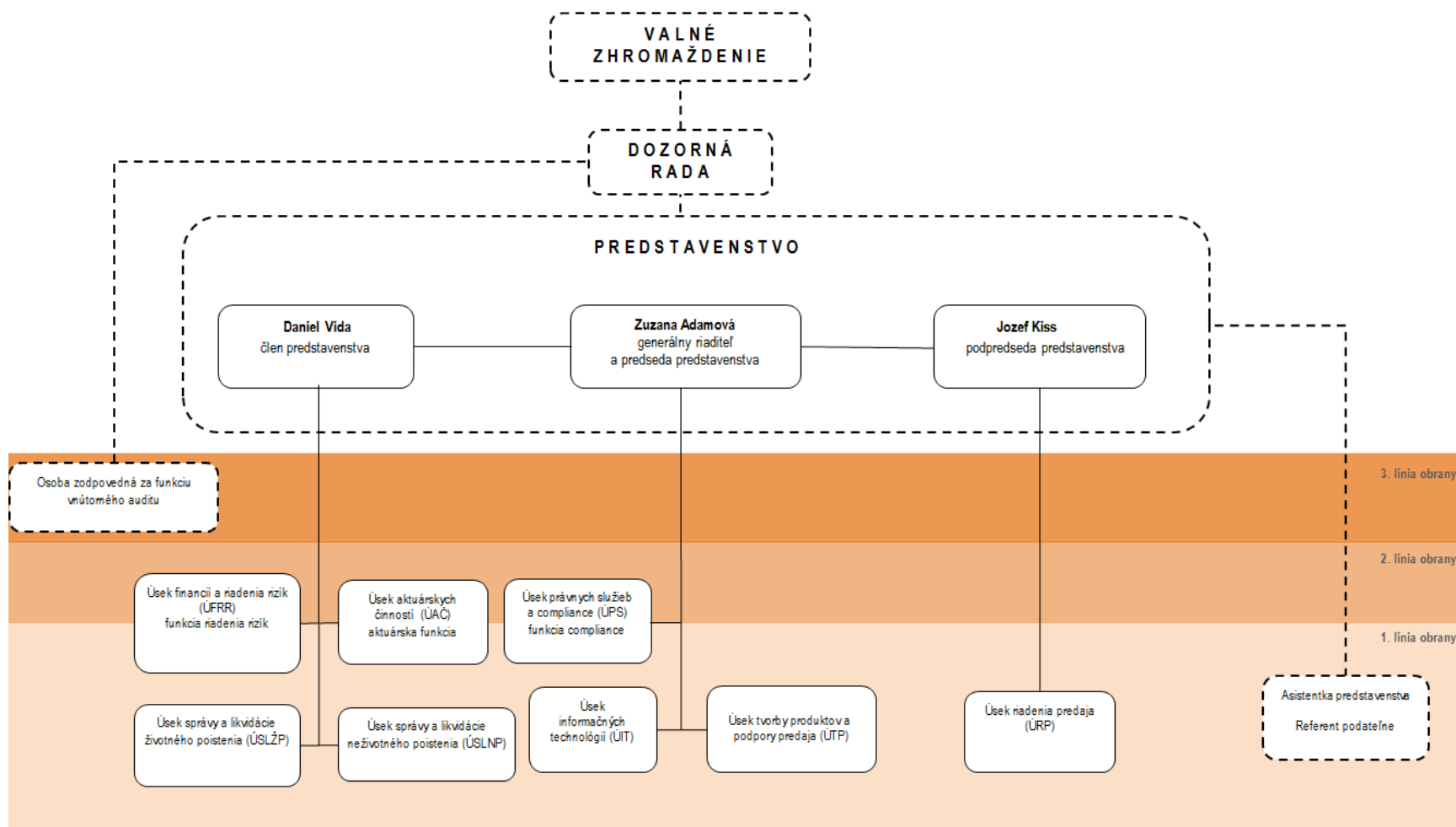
E.6 Ďalšie informácie

V roku 2018 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 31.12.2018



Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík

Konceptie riadenia rizík podľa Stratégie riadenia rizík						
poštová poisťovňa POISTOVNÁ SPOLOČNOSŤ základné ciele: - poskytnúť prehľad jednotlivých interných prepisov pre oblasť riadenia rizík - zadeľovať 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 ďalšie techniky zmiernenia rizika
Usmernenia k systému správy a riadenia EIOPA-BOS-14/253 SK	Konceptia riadenia upisovacieho rizika a rizika tvorby rezerv Podľa ustanovení článku 44 smernice Solventnosť II by mali poisťovne alebo zaisťovne v rámci svojej koncepcie riadenia rizík mať pokryté minimálne nasledujúce oblasti týkajúce sa upisovacieho rizika a rizika tvorby rezerv: a) typy a vlastnosti poisťovacej činnosti, ako je napríklad typ poistného rizika, ktoré je poisťovňa alebo zaisťovňa ochotná akceptovať, b) spôsob zabezpečenia primeranosti poistného na pokrytie očakávaných nárokov a výdavkov, c) určenie rizík vyplývajúcich z poistných záväzkov poisťovne alebo zaisťovne vrátane vnorených opcií a garantovaných odkupných hodnôt vo svojich produktoch, d) ako v procese tvorby nového poistného produktu a výpočte poistného poisťovňa alebo zaisťovňa zohľadňuje prechádzajúce súvisiace investície, e) ako v procese tvorby nového poistného produktu a výpočte poistného poisťovňa alebo zaisťovňa zohľadňuje zaistenie a ďalšie techniky zmiernenia rizika.	Konceptia riadenia aktív a záväzkov Podľa ustanovení článku 44 smernice Solventnosť II by mali poisťovne alebo zaisťovne v rámci svojej koncepcie riadenia rizík pokryté minimálne tieto informácie týkajúce sa riadenia aktív a záväzkov: a) opis postupu identifikácie a posúdenia rôznych dôvodov vzniku nesúladu medzi aktívami a záväzkami, minimálne týkajúce sa podmienok a meny, b) opis techník zmiernenia rizika, ktoré sa majú použiť a očakávaného účinku príslušných techník zmiernenia rizika na riadenie aktív a záväzkov, c) opis povoleného zámerného nesúladu aktív a záväzkov, d) opis podkladovej metodiky a frekvencie závažných testov a testov scenárov, ktoré sa majú vykonať.	Konceptia riadenia investičného rizika Podľa ustanovení článkov 44 a 132 smernice Solventnosť II by poisťovne alebo zaisťovne mali mať v rámci svojej koncepcie riadenia rizík pokryté minimálne tieto oblasti týkajúce sa investícií: a) úroveň bezpečnosti, kvality, likvidity, výnosovosti a dostupnosti, ktoré chce poisťovňa a zaisťovňa dosiahnuť v rámci celého portfólia aktív, a ako ju plánuje dosiahnuť, b) svoje kvantitatívne limity týkajúce sa aktív a expozícií vrátane podúvahových expozícií, ktoré sa zaveďú s cieľom pomôcť zabezpečiť poisťovní a zaisťovní dosiahnutie požadovanej úrovne bezpečnosti, kvality, likvidity, výnosovosti a dostupnosti v rámci portfólia, c) zohľadnenie prostredia finančného trhu, d) podmienky, za ktorých môže poisťovňa a zaisťovňa zastaviť alebo posúdiť aktíva, e) prepojenie medzi trhovým rizikom a ostatnými rizikami v nepríaznivých scenároch, f) postup vhodného oceňovania a overovania investičných aktív, g) postupy monitorovania výkonnosti investícií a kontroly koncepcie v prípade potreby, h) spôsob výberu aktív, aby boli v najlepšom záujme poisťovníkov a oprávnených osôb.	Konceptia riadenia rizika likvidity Podľa ustanovení článku 44 smernice Solventnosť II by mali poisťovne alebo zaisťovne v rámci svojej koncepcie riadenia rizík pokryté minimálne tieto položky týkajúce sa rizika likvidity: a) postup určenia úrovne nesúladu medzi prírastkami a úbytkami peňažných tokov aktív a záväzkov vrátane očakávaných peňažných tokov priameho poistenia a zaistenia, akými sú poistné plnenia, odstúpenia od zmlúvy a výplaty odkupnej hodnoty, b) zväznenie celkových potrieb likvidity z krátkodobého a strednodobého hľadiska vrátane primeraného vankúša likvidity, ktorý bude zárukou proti nedostatku likvidity, c) zväznenie úrovne a monitorovania likvidných aktív vrátane kvantifikácie potenciálnych nákladov alebo finančných strát vyplývajúcich z nútenej realizácie, d) identifikácia a náklady alternatívnych nástrojov financovania, e) zväznenie účinku očakávaných nových podnikateľských činností na stav likvidity.	Konceptia riadenia operačného rizika Podľa ustanovení článku 44 smernice Solventnosť II by mali poisťovne alebo zaisťovne v rámci svojej koncepcie riadenia rizík mať pokryté minimálne tieto oblasti týkajúce sa operačného rizika: a) učenie operačných rizík, ktorým je alebo môže byť poisťovňa a zaisťovňa vystavená a zhodnotenie možnosti ich zmiernenia, b) činnosti a vnútorné procesy na riadenie operačných rizík, vrátane informačných systémov, ktoré ich podporujú, c) limity tolerancie rizík vzhľadom na hlavné oblasti operačných rizík poisťovne alebo zaisťovne. Podľa ustanovení článku 44 smernice Solventnosť II by mali poisťovne alebo zaisťovne zaviesť procesy na identifikáciu, analýzu a oznamovanie udalostí spojených s operačným rizikom. Na tento účel je preto potrebné zriadiť proces na zhromažďovanie a monitorovanie udalostí spojených s operačným rizikom.	Zaistenie a ďalšie techniky zmiernenia rizika – koncept riadenia rizík Podľa ustanovení článku 44 smernice Solventnosť II by mali poisťovne alebo zaisťovne v rámci svojej koncepcie riadenia rizík pokryté minimálne tieto oblasti týkajúce sa techník zmiernenia rizika: a) identifikácia úrovne preneseného rizika v súlade so stanoveným limitom rizika a identifikácia druhu najvhodnejších zaistných dojednaní vzhľadom na rizikový profil poisťovne alebo zaisťovne, b) zásady výberu protistrán na účely zmiernenia tohto rizika a postupov posúdenia a monitorovania úverovej schopnosti a diverzifikácie zaisťovacích protistrán, c) postupy posúdenia účinného prevodu rizika a posúdenie základného rizika, a d) riadenie likvidity na zvládnutie všetkých časových posunov medzi vyplatením nárokov a získaním súm zo zaistenia.
Interné predpisy súvisiace s rizikom, upravujúce zodpovednosti za vlastnictvo 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 zmiernenia rizika
Proces riadenia rizika	Identifikácia rizika	ÚFRRRR mesačné vyhodnocovanie technického výsledku, nákladovosti a hospodárskeho výsledku ako aj plnenia plánu po jednotlivých skupinách produktov, ÚAČ a ÚFRR a ÚRP ad-hoc sledovanie vývoja veľkosti kmeňa, jeho zloženia a porovnávanie s predpokladmi stanovenými pred spustením predaja, resp. od posledného prehodnotenia sadzieb poistného, VRR pravidelná identifikácia potenciálnych prichádzajúcich a novovznikajúcich rizík, hodnotenie existujúcich rizík, ovplyvňujúcich primeranosť poistného a dostatočnosť technických rezerv	ÚFRRAnalyzuje rozdiely v časovaní minimálne raz ročne	ÚFRR identifikuje riziká spojené s investovaním	ÚFRR sleduje aktuálnu aj budúcu likviditu POSTPO	zodpovednosť každého zamestnanca
	Meranie / Kvantifikácia rizika	monitoring rizík cez rizikové faktory	kvantifikácia cez priemernú splatnosť A/L	kvantifikácia je závislá od individuálnych rizík (market, currency, credit...)	SCR pre operačné riziko (Solventnosti II, Level 2)	SCR na krytie rizika zlyhania protistrany (Solventnosti II, Level 2)
	Hodnotenie rizika	monitorovanie správania poisťovníkov, monitorovanie externého prostredia,	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	sledovanie trendov v koncentrovaných skupinách, monitoring finančných trhov a ich vplyvov	matica rizík; samohodnotenie	monitorovanie ratingu zaisťovateľov
	Zmiernenie rizika	ÚAČ a ÚFRR posudzuje potrebu zmiernenia rizika formou zaistenia	riadenie investičného procesu ako aj upisovania ÚFRR	ÚFRR posudzuje expozície k jednotlivým rizikám a zmiernuje v závislosti od konkrétnej situácie, so	poistenie (budovy, vybavenie, auta, zodpovednosť)	áno (v súčasnosti jediná forma zmiernenia rizík - zaistenie)
	Oznamovanie povinnosti / Interný a externý reporting	informácia na VRR	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje ÚARR a predstavenstvo,	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje VRR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	e-mailová schránka OR@postpo.sk	ÚAČ a ÚFRR 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	nárast škodovosti o 10 % (multp.) ; nárast stornovanosti o 10 % (multp.)	n/a	n/a	katastrofické udalosti, krach zaisťovateľa

Príloha č. 4: Výkazy QRT

S.02.01.02

Súvaha (v tis. EUR)

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Aktíva	
Nehmotný majetok	R0030
Odložené daňové pohľadávky	R0040
Prebytok dôchodkových dávok	R0050
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060 121
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070 31 538
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090
Akcie	R0100
Akcie – kótované	R0110
Akcie – nekótované	R0120
Dlhopisy	R0130 22 315
Štátne dlhopisy	R0140 12 940
Podnikové dlhopisy	R0150 9 375
Štruktúrované cenné papiere	R0160
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170
Podniky kolektívneho investovania	R0180 1 284
Deriváty	R0190
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200 7 939
Iné investície	R0210
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220 631
Úvery a hypotéky	R0230
Úvery na poistné zmluvy	R0240
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250
Iné úvery a hypotéky	R0260
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270 298
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280 260
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290 246
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300 14
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310 37
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320 5
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330 32
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340 1
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360 674
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370 35
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380 102
Vlastné akcie (v priamej držbe)	R0390
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410 3 368
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420 117
Aktíva celkom	R0500 36 884

Závazky

Technické rezervy – neživotné poistenie

Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)

Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža R0640

Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepší odhad

Riziková marža

Podmienené záväzky

Rezervy iné ako technické rezervy

Záväzky z dôchodkových dávok

Vklady od zaistovateľov

Odložené daňové záväzky

Deriváty

Dlhý voči úverovým inštitúciám

Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám

Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom

Záväzky zo zaistenia

Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Podriadené záväzky

Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch

Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené

Záväzky celkom**Prebytok aktív nad záväzkami**

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
R0510	1 025
R0520	399
R0530	
R0540	261
R0550	138
R0560	626
R0570	
R0580	266
R0590	360
R0600	10 521
R0610	-533
R0620	
R0630	-544
R0640	12
R0650	11 054
R0660	
R0670	9 799
R0680	1 255
R0690	1 608
R0700	631
R0710	921
R0720	56
R0740	
R0750	366
R0760	
R0770	
R0780	1090
R0790	
R0800	
R0810	
R0820	185
R0830	69
R0840	765
R0850	
R0860	
R0870	
R0880	498
R0900	16 127
R1000	20 757

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

[illegible]

		Skupina činností pre: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
		Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehmotelnosti	
		C0130	C0140	C0150	C0160	
						C0200
Predpísané poistné						
Brutto – priama činnosť	R0110					4 427
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130					
Podiel zaistovateľov	R0140					446
Netto	R0200					3 981
Zaslúžené poistné						
Brutto – priama činnosť	R0210					4 411
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230					
Podiel zaistovateľov	R0240					433
Netto	R0300					3 978
Náklady na poistné plnenia						
Brutto – priama činnosť	R0310					1 059
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330					
Podiel zaistovateľov	R0340					45
Netto	R0400					1 014
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto – priama činnosť	R0410					-16
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420					
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430					
Podiel zaistovateľov	R0440					-14
Netto	R0500					-2
Vzniknuté náklady	R0550					2 454
Ostatné náklady	R1200					-2
Náklady celkom	R1300					2 452

[illegible]

S.12.01.02
Technické rezervy životného a neživotného poistenia (EUR)

Technické rezervy vypočítané ako celok
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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže
Najlepší odhad
Brutto najlepši odhad
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany

Najlepši odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Riziková marža
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv
Technické rezervy vypočítané ako celok
Najlepši odhad
Riziková marža

Technical provisions - total

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie Anuity			Anuity vyplyvajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplyvajúcich zo zdravotného poistenia	Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit- linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplyvajúc e z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplyvajúci mi zo zdravotnéh o poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		C0020	C0030	Zmluvy bez opcí a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0060	Zmluvy bez opcí a záruk				Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0090	C0100			
R0010		631								631						
R0020																
R0030	2 280			921		-1 439	8 958			10 720		-544				-544
R0080	1			1		31				34		5				5
R0090																
	2 279			920		-1 470	8 958			10 686		-549				-549
R0100	24	56			1 231					1 311	12					12
R0110																
R0120																
R0130																
R0200	2 304	1 608			8 750					12 662	-533					-533

S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia

Technické rezervy vypočítané ako celok

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

Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže

Najlepší odhad

Poistné rezervy

Brutto

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany

Netto najlepši odhad poistných rezerv

Rezervy na poistné plnenie

Brutto

Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany

Netto najlepši odhad rezerv na poistné plnenie

Celkový najlepši odhad – brutto

Celkový najlepši odhad – netto

Riziková marža

Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv

Technické rezervy vypočítané ako celok

Najlepši odhad

Riziková marža

Technické rezervy – spolu

Technické rezervy – spolu

Pohľadávky vyplývajúce zo zaisnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu

Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu

Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie												Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010																
R0050																
R0060	10	-218			0	79	16		3	1	-305					-413
R0140	1					-9	-1		0	0						-9
R0150	9	-218			0	89	17		2	1	-305					-405
R0160	7	468				187	252				27					940
R0240	7	6				105	150				0					268
R0250	0	462				82	102				26					672
R0260	17	250			0	266	268		3	1	-278					527
R0270	9	244			0	171	119		2	1	-278					268
R0280	2	358			0	86	19		0	0	33					498
R0290																
R0300																
R0310																
R0320	19	607			0	353	287		3	2	-245					1 025
R0330	8	6				96	149		0	0	0					260
R0340	11	601			0	257	137		3	1	-246					765

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

(absolútna výška)

Rok	Vývojový rok											V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Pred	R0100											31	R0100	31	31
2009	R0160												R0160		
2010	R0170												R0170		
2011	R0180												R0180		
2012	R0190	92	67	2	2	3	1						R0190		166
2013	R0200	133	96	8	4	1							R0200		241
2014	R0210	160	120	9	5	0							R0210	0	293
2015	R0220	208	212	32	1								R0220	1	453
2016	R0230	302	290	20									R0230	20	613
2017	R0240	411	335										R0240	335	746
2018	R0250	574											R0250	574	574
Spolu													R0260	962	3 117

Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie

(absolútna výška)

		Vývojový rok										Koniec roka (diskontovan		
Rok		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac		C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Pred	R0100											131	R0100	378
2009	R0160												R0160	
2010	R0170												R0170	
2011	R0180												R0180	
2012	R0190	62	-58	-4	0								R0190	0
2013	R0200	67	-56	-11	0	0	0						R0200	0
2014	R0210	94	-83	-7	-3	0							R0210	0
2015	R0220	112	-105	-4	-2								R0220	1
2016	R0230	149	-134	-7									R0230	8
2017	R0240	140	-98										R0240	41
2018	R0250	513											R0250	513
Spolu													R0260	940

S.23.01.01 Vlastné zdroje (EUR)

Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35

Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)
 Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách
 Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovní
 Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku
 Prebytočné zdroje
 Prioritné akcie
 Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami
 Rezerva z precenenia
 Podriadené záväzky
 Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok
 Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie

Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II

Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II

Odpočty

Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách

Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch

Dodatkové vlastné zdroje

Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie
 Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosť
 Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie
 Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie
 Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
 Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
 Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
 Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES
 Iné dodatkové vlastné zdroje

Celkové dodatkové vlastné zdroje

Dostupné a použiteľné vlastné zdroje

Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť
 Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky
 Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť
 Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky

Kapitálová požiadavka na solventnosť

Minimálna kapitálová požiadavka

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť

Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	11 560	11 560			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	7 139	7 139			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	18 699	18 699			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	18 699	18 699			
R0510	18 699	18 699			
R0540	18 699	18 699			
R0550	18 699	18 699			
R0580	7 838				
R0600	7 400				
R0620	238,56%				
R0640	252,69%				

Rezerva z precenenia

Prebytok aktív nad záväzkami

Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)

Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby

Iné položky základných vlastných zdrojov

Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi

Rezerva z precenenia**Očakávané zisky**

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie

Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)

	C0060	
R0700	20 757	
R0710		
R0720	2 058	
R0730	11 560	
R0740		
R0760	7 139	
R0770	6 581	
R0780	292	
R0790	6 874	

S.25.01.01**Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec**

Trhové riziko
 Riziko zlyhania protistrany
 Upisovacie riziko životného poistenia
 Upisovacie riziko zdravotného poistenia
 Upisovacie riziko neživotného poistenia
 Diverzifikácia
 Riziko nehmotného majetku
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
	C0110	C0090	C0120
R0010	4 729		
R0020	912		
R0030	4 058		
R0040	3 086		
R0050	1 853		
R0060	-5 297		
R0070			
R0100	9 341		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

Operačné riziko
 Kapacita technických rezerv absorbovať straty
 Kapacita odložených daní absorbovať straty
 Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu
 Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené

Kapitálová požiadavka na solventnosť**Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť**

Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii
 Celková suma pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre zvyšnú časť

Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy

Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia

Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304

	C0100
R0130	592
R0140	-31
R0150	-2 064
R0160	
R0200	7 838
R0210	
R0220	7 838
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S.28.02.01
Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia (EUR)

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,NL)výsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL,NL)výsledok
	C0010	C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	304	218

Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie
 Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie
 Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie
 Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie
 Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie
 Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie
 Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie
 Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie
 Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie
 Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie
 Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie
 Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie
 Neproporcionálne zdravotné zaistenie
 Neproporcionálne úrazové zaistenie
 Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie
 Neproporcionálne majetkové zaistenie

Činnosti neživotného poistenia		Činnosti neživotného 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
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	9	25		
R0030	1 110	688		2 567
R0040				
R0050				
R0060				
R0070	0	0		
R0080	171	340		
R0090	119	71		
R0100				
R0110	2	5		
R0120	1	3		
R0130		282		
R0140				
R0150				
R0160				
R0170				

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,N L)výsledok	Činnosti životného poistenia MCR(NL, L)výsledok
	C0070	C0080
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	R0200	619

Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia
 Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia
 Záväzky index-linked a unit-linked poistenia
 Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)
 Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)

	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti neživotného poistenia	
	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210			2 249	
R0220			31	
R0230			1 552	
R0240			6 974	
R0250				542 643

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	1 141
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	7 838
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	3 527
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	1 960
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	1 960
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	7 400

Výpočet pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky

		Činnosti neživotného	Činnosti životného
		C0140	C0150

		Činnosti neživotného	Činnosti životného
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	304	837
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	2 088	5 750
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	940	2 588
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	522	1 438
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	522	1 438
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	3 700	3 700