



**Správa o solventnosti a finančnom stave
pre rok končiaci sa 31. decembra 2019**

Obsah

Úvod	4
Zhrnutie	5
A. Činnosť a výkonnosť	7
A.1 Činnosť	7
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	9
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií	12
A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností	14
A.5 Ďalšie informácie	14
B. Systém správy a riadenia	15
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	15
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	23
B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	26
B.4 Systém vnútornej kontroly	31
B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia	34
B.6 Zverenie výkonu činností	35
B.7 Ďalšie informácie	36
C. Rizikový profil	37
C.1 Upisovacie (poistné) riziko	38
C.2 Trhové riziko	41
C.3 Kreditné riziko	43
C.4 Riziko likvidity	44
C.5 Operačné riziko	45
C.6 Iné významné riziká	45
C.7 Ďalšie informácie	46
D. Oceňovanie na účely solventnosti	47
D.1 Aktíva	47
D.2 Technické rezervy	49
D.3 Iné záväzky	53
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	54
D.5 Ďalšie informácie	54
E. Riadenie kapitálu	55
E.1 Vlastné zdroje	55
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	56
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	57
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	57

E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	58
E.6 Ďalšie informácie	58
Príloha č. 1: Pozícia poisťovne v rámci skupiny Poštovej banky	59
Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne	60
Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík.....	61
Príloha č. 4: Výkazy QRT	62
Príloha č. 5: Vplyv epidémie COVID-19.....	74

Úvod

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.

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

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

Poštová poisťovňa, a.s. (ďalej aj „poisťovňa“, alebo „spoločnosť“) je univerzálna poisťovňa so sídlom v Slovenskej republike. Od roku 2008 je členom skupiny Poštovej banky, a.s. (ďalej „banka“). Poskytuje životné aj neživotné poistenie najmä formou skupinového riešenia prostredníctvom bankopoistenia, ako aj formou jednoduchých poistení predávaných na pobočkách Slovenskej pošty, a.s. (ďalej aj „Slovenská pošta“) a Poštovej banky, a.s. (ďalej aj „Poštová banka“), prípadne ďalších externých distribučných sieťach. Cieľom poisťovne je dosahovať stabilný zisk pre svojich akcionárov a zároveň poskytovať svojim klientom dostupné poistenie a kvalitné služby. Poisťovňa stavia najmä na profesionalite a odbornosti predajcov v pobočkovej sieti Poštovej banky a Slovenskej pošty, ako aj svojich zamestnancov. Poisťovňa pracuje efektívne, o čom svedčí aj 3. miesto v ocenení v rebríčku Trend Top 2019 v kategórii Poisťovňa roka 2019. Od roku 2008, od kedy je poisťovňa členom skupiny Poštovej banky, dosahuje kladný a stabilný hospodársky výsledok.

Obchodná činnosť

Poisťovňa využíva na distribúciu svojich produktov najmä pobočkovú sieť svojich akcionárov, čo jej umožňuje vysoký stupeň dostupnosti na celom území Slovenskej republiky. Poisťovňa sa špecializuje na jednoduché poistné produkty, ktoré vhodne dopĺňajú produktové portfólio Poštovej banky, a. s. a Slovenskej pošty, a. s. Okrem hlavnej distribúcie cez pobočkovú sieť Poštovej banky a Slovenskej pošty poisťovňa plánuje pokračovať v rozširovaní predaja poistenia aj prostredníctvom externých distribučných kanálov a online.

V roku 2019 poisťovňa pokračovala v stabilnom raste poistného kmeňa. Predpísané poistné narástlo o 7,3% a dosiahlo spolu úroveň 17,0 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 15,2 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,8 mil. EUR. Stav technických rezerv poisťovne k 31. decembru 2019 dosiahol výšku 22,7 mil. EUR. Bilančná suma poisťovne k 31. decembru 2019 dosiahla hodnotu 42,7 mil. EUR, vlastné imanie poisťovne sa zvýšilo na 17,1 mil. EUR.

V oblasti investícií je situácia na trhu dlhodobovo ovplyvnená prostredím nízkych úrokových sadzieb, ktoré sa prejavujú aj na nízkej výnosnosti najmä dlhových cenných papierov. Napriek tomu vďaka čiastočnej zmene v štruktúre portfólia investícií Poisťovňa dosiahla vyšší investičný výnos v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Priaznivá situácia v oblasti rastu poistného kmeňa a aktivity v oblasti kontroly nákladov sa pozitívne prejavili aj v raste zisku poisťovne. Medziročne sa zisk poisťovne zvýšil o 46% a dosiahol hodnotu 3,3 mil. EUR. Je to historicky najlepší výsledok hospodárenia od roku 2008, kedy sa poisťovňa stala členom skupiny Poštovej banky.

Systém správy a riadenia

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

Počas roka 2019 v súvislosti s personálnymi zmenami v predstavenstve došlo k úprave prerozdelenia zodpovednosti za chod jednotlivých úsekov medzi členmi predstavenstva. S účinnosťou od 1. septembra 2019 poisťovňa schválila presun Funkcie riadenia rizík ako 2. línie obrany pod generálneho riaditeľa s priamym prístupom k predstavenstvu.

Rizikový profil

Poisťovňa 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 poisťných podmienkach. Poisťovňa preverila dostatočnosť technických životných rezerv vykonaním testu primeranosti rezerv metódou diskontovaných peňažných tokov a s použitím aktuálnych aktuárskych predpokladov.

Vlastné zdroje k 31. decembru 2019 boli na úrovni 17,3 mil. EUR (2018: 18,7 mil. EUR). Kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31. decembru 2019 úroveň 7,4 mil. EUR (2018: 7,8 mil. EUR), čo je bez zaokrúhlenia hodnota nižšia ako je absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky na úrovni 7,4 mil. EUR. V dôsledku zníženia hodnoty vlastných zdrojov, ako aj v dôsledku zníženia kapitálovej požiadavky na minimálnu hodnotu došlo medziročne k malému poklesu miery solventnosti o 5% na aktuálnu úroveň 234% (2018: 239%). Poisťovňa si tak neustále udržiava vysoký prebytok vlastných zdrojov nad záväzkami a má vysoký ukazovateľ solventnosti.

Výsledky ORSA

Poisťovňa vykonala pravidelné vlastné posúdenie rizika a solventnosti pre obdobie rokov 2019 až 2021, v súlade so strednodobým trojročným plánovacím cyklom poisťovne. Správa o vlastnom posúdení rizika a solventnosti bola schválená predstavenstvom poisťovne dňa 31. októbra 2019 a následne oznámená NBS prostredníctvom Štatistického zberového portálu. Poisťovňa ku dňu schválenia tejto správy nevykonala ďalšie posúdenie.

Mimoriadne posúdenie vplyvu pandémie COVID-19 na poisťovňu bude poisťovňa analyzovať samostatnou ORSA v priebehu roka 2020.

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
Počet zamestnancov spoločnosti na plný úväzok k 31. decembru 2019: 45

Zloženie predstavenstva spoločnosti

Ing. Zuzana Adamová – predseda predstavenstva (od 12. mája 2016)
Mgr. Jozef Kiss, MA – podpredseda predstavenstva (od 20. decembra 2018)
Mgr. Michal Knap – člen predstavenstva (od 9. júla 2019)
Mgr. Daniel Vida – člen predstavenstva (do 29. apríla 2019)

Zloženie dozornej rady spoločnosti k 31. decembru 2019

Ing. Andrej Zaťko – predseda dozornej rady
Ing. Peter Hajko – člen dozornej rady
Mgr. Peter Helexa – podpredseda dozornej rady

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 k 31. decembru 2019:

- 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 %
- 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

Hlavnou činnosťou vykonávanou poisťovňou je poskytovanie poisťovacích služieb v súlade s rozsahom poisťovacej licencie, predovšetkým však v oblasti životného poistenia a s tým súvisiacu investičnú činnosť (nákup a predaj finančných nástrojov v mene poisťovne).

Hlavnými poisteniami poskytovanými poisťovňou sú:

- poisťné odvetvie životného poistenia:
 - poistenie schopnosti splácať úver,

- poistenie pohrebné
- kapitálové životné poistenie
- investičné životné poistenie
- doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby

2. poistné odvetvia neživotného poistenia:

- poistenie úrazu
- poistenie choroby
- poistenie nehnuteľnosti
- poistenie domácnosti
- poistenie liečebných nákladov
- cestovné poistenie

Poist'ovňa vykonáva svoju činnosť v súlade s rozsahom poisťovacej licencie a výhradne na území Slovenskej republiky.

A.1.7 Dôležité udalosti v priebehu sledovaného obdobia

V priebehu roka 2019 prejavili akcionári Poist'ovne spoločne vôľu predať Poist'ovňu inému potenciálnemu vlastníkovi v rámci slovenského poistného trhu. Ku dňu zostavenia tejto správy akcionári Poist'ovne neposkytli vedeniu Poist'ovne informáciu o akomkoľvek rozhodnutí, ktoré by viedlo k potenciálnemu predaju. V momente zostavenia tejto správy akcionári pokračujú vo vyhodnocovaní ponúk od záujemcov.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu SARS-CoV-2. Následne dňa 12. marca 2020 vláda Slovenskej republiky vyhlásila mimoriadnu situáciu a prijala preventívne opatrenia s cieľom zmierniť dopady tejto pandémie.

S cieľom zabezpečiť svoj chod Poist'ovňa bezodkladne prijala sériu opatrení, pričom primárnym cieľom je ochrániť zdravie svojich zamestnancov a zároveň zabezpečiť všetky činnosti voči svojim klientom.

V čase prípravy tejto správy nie je možné komplexne posúdiť všetky vplyvy na Poist'ovňu, nakoľko pandémia je stále v počiatočnom štádiu a dĺžka jej trvania, ako aj dopad na zdravie obyvateľstva a dopad na slovenské, či svetové hospodárstvo nie sú známe. Viac informácií je uvedených v Prílohe 5.

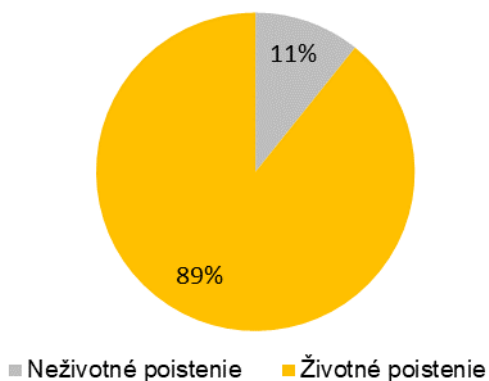
V priebehu sledovaného obdobia sa neudiali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by významne zasiahli do činnosti poisťovne a zmenili jej činnosť v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

Celkový výsledok v oblasti upisovania v rokoch 2019 a 2018 tak, ako je uvedený v účtovnej závierke poisťovne za rok 2019, je nasledovný:

v tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Celkom	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Hrubé predpísané poistné	1 799	1 851	15 155	13 955	16 954	15 807
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	26	-15	-13	-10	13	-24
Hrubé zaslúžené poistné	1 825	1 837	15 142	13 946	16 967	15 783
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-453	-438	-305	-239	-758	-677
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	-7	14	0	0	-7	14
Zaslúžené poistné, očistené	1 365	1 415	14 837	13 707	16 202	15 120
Náklady na poistné udalosti	-339	-606	-6 397	-6 123	-6 734	-6 729
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	-49	47	37	102	-11	149
Poistné plnenia a výplaty očistené	-387	-559	-6 360	-6 021	-6 745	-6 580
Provízie a obstarávacie náklady	-201	-209	-2 390	-2 357	-2 591	-2 566

Hrubé predpísané poistné 2019



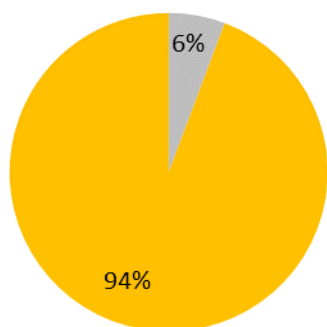
Hrubé predpísané poistné 2018



Náklady na poistné udalosti

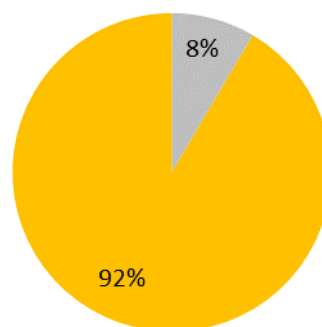
V tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	460	573	3 572	3 073	4 031	3 646
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-34	-67	-70	-97	-104	-164
Poistné plnenia po zaistení	426	506	3 502	2 976	3 927	3 482
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	-112	37	2 825	3 050	2 713	3 087
Zmena stavu rezervy postúpená	79	18	33	-5	111	13
Zmena stavu rezervy po zaistení	-33	55	2 858	3 045	2 824	3 100
<i>Regresy</i>						
Regresy	-9	-4	0	0	-9	-4
Podiel zaistovateľa na regresoch	4	2	0	0	4	2
Regresy po zaistení, netto	-6	-2	0	0	-6	-2
Náklady na poistné udalosti, celkom	387	559	6 360	6 021	6 745	6 580

Náklady na poistné udalosti 2019



■ Neživotné poistenie ■ Životné poistenie

Náklady na poistné udalosti 2018



■ Neživotné poistenie ■ Životné poistenie

Poistovňa vykázala za rok 2019 zisk po zdanení na úrovni 3,3 mil. EUR (2018: 2,3 mil. EUR). Nárast zisku o 46% je spôsobený hlavne nárastom kmeňa, pokračujúcou optimalizáciou nákladov poisťovne, ako aj priaznivým vývojom poistných udalostí a vývoja hodnoty investícií poisťovne.

Poistovňa dosiahla v roku 2019 hrubé predpísané poistné vo výške 17,0 mil. EUR, čo predstavuje medziročné zvýšenie o 7,3%. Za rastom predpisu stoja dobré výsledky životného poistenia, a to najmä nárast v predpísanom poistnom pri poistení pohrebných nákladov (od 1. januára 2020 predávaná pod názvom Užitočná poistka) 10% a poistení spotrebných úverov o 5%. Náklady na poistné plnenia ostali na porovnateľnej úrovni s predchádzajúcim rokom 2018.

Stratégia poisťovne pre rok 2020 zostáva rovnaká ako v predchádzajúcich rokoch. Distribúcia poistných produktov bude realizovaná prostredníctvom predajných kanálov ako v predchádzajúcich rokoch a zároveň sa očakáva zvýšenie podielu predaja prostredníctvom dcérskych spoločností skupiny Poštovej banky, ako aj ďalších externých kanálov. Vzhľadom na trhovú pozíciu a špecifiká predajných kanálov Poisťovne nepovažuje za významné riziko

konkurenciu ostatných poisťovní. Plánovaný zisk poisťovne pre rok 2020 bude ovplyvnený vývojom epidémie, no napriek tomu poisťovňa očakáva dosiahnutie zisku. Ďalší významný vplyv na rozvoj poisťovne má regulátorne prostredie, implementácia nových regulátorých požiadaviek a nízka úroveň trhových sadzieb.

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Výnosy z investičnej činnosti poisťovne za rok 2019 vykázané vo Výkaze ziskov a strát v účtovnej závierke spoločnosti sú nasledovné:

v tis. EUR	2019	2018
Výnosy z úrokov*	765	732
Amortizácia prémie / diskontu	-71	-73
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát (podielové listy)	147	-83
Výnosy z investícií celkom	841	577

**) z toho termínované vklady 75 tis. EUR, dlhové cenné papiere 676 tis. EUR a poskytnuté úvery 14 tis. EUR*

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

v tis. EUR	2019	2018
Nerealizované zisky/straty(-) z dlhových cenných papierov (očistené o daň z príjmu)	-102	-145
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-102	-145

Dlhové cenné papiere

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

Stav k	31.12.2019	31.12.2018
Nominálna hodnota	2 978	5 411
AÚV	72	154
Diskont/prémia	-73	-70
Preceňovacie rozdiely	669	801
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota	3 646	6 296

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

Stav k	31.12.2019	31.12.2018
Nominálna hodnota	16 700	14 200
AÚV	280	255
Diskont/prémia	1 324	1 228
Opravné položky	0	0
Účtovná hodnota *	18 304	15 683

**) reálna hodnota cenných papierov držaných do splatnosti k 31. decembru 2019 predstavuje 20 902 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 16 018 tis. EUR)*

Podielové listy

Poisťovňa vlastní podielové listy zatriedené do kategórie oceňované v reálnej hodnote cez

výkaz ziskov a strát. Ich hodnota k 31. decembru 2019 bola 6 062 tis. EUR (k 31. decembru 2018 to bolo 1 915 tis. EUR).

Poistovňa nemá žiadne investície do sekuritizácie.

Poskytnuté úvery

Spoločnosť poskytla krátkodobý úver sesterskej spoločnosti Amico Finance, a.s. za trhových podmienok (k 31. decembru 2019 predstavuje istina sumu 2 000 tis. EUR a alikvotný úrokový výnos hodnotu 14 tis. EUR). Úver je nezabezpečený. Úroková sadzba úveru je 1,3 %, zmluvná splatnosť úveru je dňa 31. mája 2020.

Vklady v bankách

v tis. EUR	2019	2018
Nominálna hodnota	3 800	7 901
Alikvotný úrokový výnos	23	38
Zostatková hodnota	3 823	7 939

Iné náklady

Poistovňa vykázala vo svojej účtovnej závierke nasledovné správne náklady:

v tis. EUR	2019	2018
Osobné náklady	2 105	2 095
Náklady spojené s právom na užívanie majetku	134	0
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájomom	82	211
Audítorské a poradenské služby	87	130
Marketingové náklady	92	225
Údržba IT	200	286
Opravné položky a odpisy pohľadávok	16	69
Odpisy dlhodobého majetku	258	282
Bankové a ostatné poplatky	202	196
Ostatné náklady	416	384
Prevádzkové náklady celkom	3 592	3 877

Náklady na daň z príjmu

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

	2019			2018		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	4 229	888	21.00%	2 952	620	21.00%
Daňovo neuznané náklady	1 359	285	6,75%	2 436	511	17,22%
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 518	-319	-7,54%	-2 057	-432	-14,54%
Splatná daň	4 070	855	20,43%	3 330	699	23,55%
Osobitný odvod		277	6,54%		0	0,00%
Zrážková daň		17	0,40%		31	1,03%
Odložená daň		16	0,39%		-65	-2,17%
Celkom vykázaná daň		1 165	27,54%		665	22,40%

A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností

Poisťovňa 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, ktoré však poisťovňa neposkytuje.

V súvislosti s vyššie uvedenou daňou z poistenia Poisťovňa pristúpila k zvyšovaniu poistného o daň len na veľmi malej časti produktového portfólia v neživotnom poistení v rámci poistenia bývania. V priebehu roka 2019 prebiehal dohľad na diaľku zameraný na spôsob zvyšovania poistného v súvislosti so zavedením novej dane z poistenia. Po tom ako sa poisťovňa dozvedela stanovisko Národnej banky Slovenska k primeranému spôsobu zvyšovania poistného, poisťovňa zmenila spôsob zvyšovania poistného pri produkte poistenie bývania spôsobom, ktorý je postavený na návrhu zmeny poistnej zmluvy. Voči dotknutým klientom, ktorým bolo poistné zvýšené už predtým poisťovňa aktuálne plní nápravné opatrenia v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska.

Poisťovňa neviduje 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 principiálne rôznorodé aktivity 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 regulatorne predpisy pre oblasť poistenia. V rámci určenia obsahu tejto správy, poisťovňa vychádzala z prvkov 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 príbežne prehodnocujú, v prípade potreby aktualizujú gestormi príslušných interných predpisov a na pravidelnej ročnej báze sa aj prehodnocujú.

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 a funkciu riadenia rizík. Členovia predstavenstva majú pridelené gescie jedného alebo viacerých úsekov poisťovne. Grafické znázornenie vnútornej organizačnej štruktúry tvorí prílohu č. 2.

V rámci informačných tokov si riaditelia úsekov a kľúčové funkcie pravidelne odovzdávajú informácie navzájom ako aj členom predstavenstva na pravidelných poradách vedenia v týždennej frekvencii. 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 s ročnou frekvenciou predkladajú správy vo vybraných oblastiach týkajúcich sa činností kľúčových funkcií alebo iných dôležitých činností – správa aktuárskej funkcie, správa o riadení operačného rizika, správa o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaní terorizmu, compliance správa, informácia o sťažnostiach. Dozornej rade sa predkladá ročná správa vnútorného auditu, ktorá sa dáva na vedomie aj predstavenstvu. 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

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 poisťovňu 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 zabráňujúcich 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 osoby zodpovednej 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 poradným orgánom poisťovne je v rámci systému správy a riadenia Výbor pre riadenie rizík (ďalej „Výbor“). 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 osoba zodpovedná za funkciu

riadenia rizík. Úlohou predsedu Výboru je organizovať, navrhovať agendu a viesť stretnutia Výboru.

Výbor pre audit

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

B.1.3 Hlavné úlohy a povinnosti kľúčových funkcií v poisťovni

Všetky kľúčové funkcie v poisťovni získali potrebnú právomoc, zdroje a operačnú nezávislosť na základe rozhodnutia predstavenstva, ktoré v rámci interných predpisov poisťovne a poverení osôb zodpovedných za výkon kľúčových funkcií určilo požiadavky na 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 2019 sú uvedené v časti A.1. Počas roka 2019 v súvislosti s personálnymi zmenami v predstavenstve došlo k úprave prerozdelenia zodpovednosti za chod jednotlivých úsekov medzi členmi predstavenstva. V priebehu roka 2019 poisťovňa schválila presun Funkcie riadenia rizík ako 2. línie obrany pod generálneho riaditeľa s tým, že je zabezpečený priamy prístup k predstavenstvu. Vytvoril sa nový úsek správy a likvidácie (pôvodne dva samostatné úseky správy a likvidácie životného poistenia a správy a likvidácie neživotného poistenia) s tým, že

nový úsek sa skladá zo štyroch samostatných a nezávislých teamov pre nasledovné oblasti – správa životného poistenia, správa neživotného poistenia, likvidácia neživotného poistenia, likvidácia životného poistenia.

Aktuálna organizačná štruktúra je uvedená v prílohe 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 (napr. odmena za zastupovanie, odmena za nájdenie nového zamestnanca).

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.

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, a to v tých prípadoch, ak odmena presahuje príslušné limity v rámci, ktorých sa odmeny neodkladajú.

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 2019 je nasledovná (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2019		2018	
	Majetok	Záväzok	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	6 045	120	9 709	247
Spoločnosti v skupine**	12 009	1	4 084	0
Predstavenstvo spoločnosti	0	90	0	58
Ostatné spriaznené osoby	0	0	0	0
Celkom	18 054	211	13 793	305

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2019 (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2019		2018	
	Náklad	Výnos	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	3 259	6 154	3 428	5 797
Spoločnosti v skupine	163	12	168	3
Predstavenstvo spoločnosti	196	0	195	0
Dozorná rada	0	0	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	54	11	37	42
Celkom	3 673	6 177	3 828	5 842

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

V roku 2019 bola vyplatená akcionárom dividendy za rok 2018 vo výške 1 970 tis. EUR. Aktuálnym ako aj bývalým členom predstavenstva boli v roku 2019 vyplatené tantiémy za rok 2018 ako aj časť odložených tantiém za predchádzajúce obdobia vo výške 64 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 činnosti 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. Prehodnotenie odbornosti a vhodnosti v zjednodušenej forme prebieha na základe odporúčania Národnej banky Slovenska aspoň raz ročne.

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) v zjednodušenej forme aj po uplynutí stanoveného obdobia od vykonania posledného posúdenia (1 rok).

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

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

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

Pri posudzovaní vhodnosti poisťovňa vyhodnocuje, či posudzovaná osoba spĺňa požiadavky dôveryhodnosti, či bol u posudzovanej osoby identifikovaný konflikt záujmov a či na základe vyššie uvedených skutočností je posudzovaná osoba vhodná na obsadzovanú pozíciu. Proces posudzovania vhodnosti sa nespolieha iba na odpovede a dokumenty predkladané posudzovanou osobou, ale zahŕňa aj vlastnú zisťovaciu činnosť, najmä prevereními z verejne známych zdrojov a dostupných databáz.

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

Poisťovňa 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.

Poisťovňa má implementované stratégie a procesy týkajúce sa riadenia rizík. Pre všetky skupiny rizík má poisťovňa prijatý poriadok resp. koncepciu, ktorá upravuje rozsah rizika, zodpovednosť za jeho vlastníctvo a proces jeho riadenia (identifikácia, kvantifikácia, hodnotenie, zmierňovanie, oznamovacie povinnosti, stres testy). Stratégie, poriadky a koncepcie schvaľuje predstavenstvo poisťovne.

Ďalšie interné predpisy (napr. smernice, ktoré bližšie konkretizujú metódy formy a metódy zaužívané v poisťovni) schvaľuje riaditeľ príslušného úseku.

Ciele, v oblasti riadenia rizík, ktoré chce poisťovňa dosiahnuť, sú zdokumentované vo Výkaze o rizikovom apetíte, ktorý dokumentuje nastavené limity so zámerom trvalej udržateľnosti finančnej situácie poisťovne.

Predkladanie informácií na najvyššej úrovni je v poisťovni zabezpečené prostredníctvom Výboru pre riadenie rizík. Úlohou Výboru je implementovať centralizovaný dohľad nad rizikami, vydávať smernice a štandardy pre práce súvisiace s riadením rizík, zhromažďovať informácie o dôležitých rizikách a informovať o nich predstavenstvo, aby tak naplnilo svoje povinnosti súvisiace s posúdením rizík.

B.3.1 Systém riadenia rizík

Proces riadenia rizík je v poisťovni 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 rizík: 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.

Konečným cieľom koncepcie riadenia rizík je zavedenie efektívneho procesu riadenia rizík v poisťovni.

Koncepcia riadenia rizík upravuje aj prehľad interných predpisov jednotlivých rizík so

zadefinovaním zodpovedností a poskytuje prehľad procesu riadenia rizík v poisťovni. Tento prehľad je súčasťou prílohy č. 3 tejto správy.

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,
- poisťno-matematické riziká - upisovacie riziko a riziko koncentrácie,
- finančné riziká – úverové, trhové (trhových cien, úrokové, menové), reinvestície a koncentrácie aktív,
- 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.

Poisťno-matematické riziká

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

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

Finančné riziká

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

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

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

Riziko likvidity

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

Riziko nesúladu aktív a pasív

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

Operačné a iné riziká

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

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

Reputačné riziko

Reputačným rizikom sa rozumie súčasné alebo budúce riziko vyplývajúce z negatívneho vnímania poisťovne zo strany zákazníkov, protistrán, akcionárov alebo regulátora, ktoré vedie najmä k zvýšenej stornovanosti poisťných zmlúv, k zvýšeným odkupom poisťných zmlúv životného poistenia a k strate budúcich výnosov z poisťného (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 **zátťažové 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).

Poisťovňa je vystavená rizikám definovaným v štandardnom vzorci v zmysle požiadaviek smernice Solventnosť II. Identifikované riziká generujú požadovaný kapitál. Všetky významné riziká zahŕňa poisťovňa do kalkulácie kapitálovej požiadavky na solventnosť. Tým rizikám, ktoré nie sú zahrnuté do kalkulácie štandardného vzorca je venovaná časť C.6.

Informácie týkajúce sa zásady obozretnej osoby pri investovaní sú popísané v časti C.2.2.

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,
- navrhnúť 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 línii obrany v oblasti riadenia rizík.

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

aktuársku funkciu a compliance funkciu.

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

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

B.3.3 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA)

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

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

ORSA zahŕňa analýzu situácie spoločnosti z perspektívy budúceho vývoja (Forward Looking Risk Assessment) a zabezpečenie svojej budúcej solventnosti. Analýzy stresu a scenárov sú výkonným nástrojom pri vykonávaní tejto úlohy.

Zvolené riziká a stresové scenáre sú vybrané primárne z Top 5 rizík spoločnosti (RAS) a z evidencie pre novovznikajúce riziká (RAS) s cieľom odhadnúť finančný dopad na neočakávané, nepriaznivé a prekvapujúce udalosti vyplývajúce z týchto rizík.

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.

Poisťovňa v rámci procesu plánovania s ročnou frekvenciou vypracuje strednodobý plán hospodárenia na tri roky, ktorý predstavuje východisko pre správne kvalitatívne a kvantitatívne hodnotenia rizík s orientáciou na budúcnosť so zohľadnením strategických cieľov poisťovne definovaných v procese plánovania.

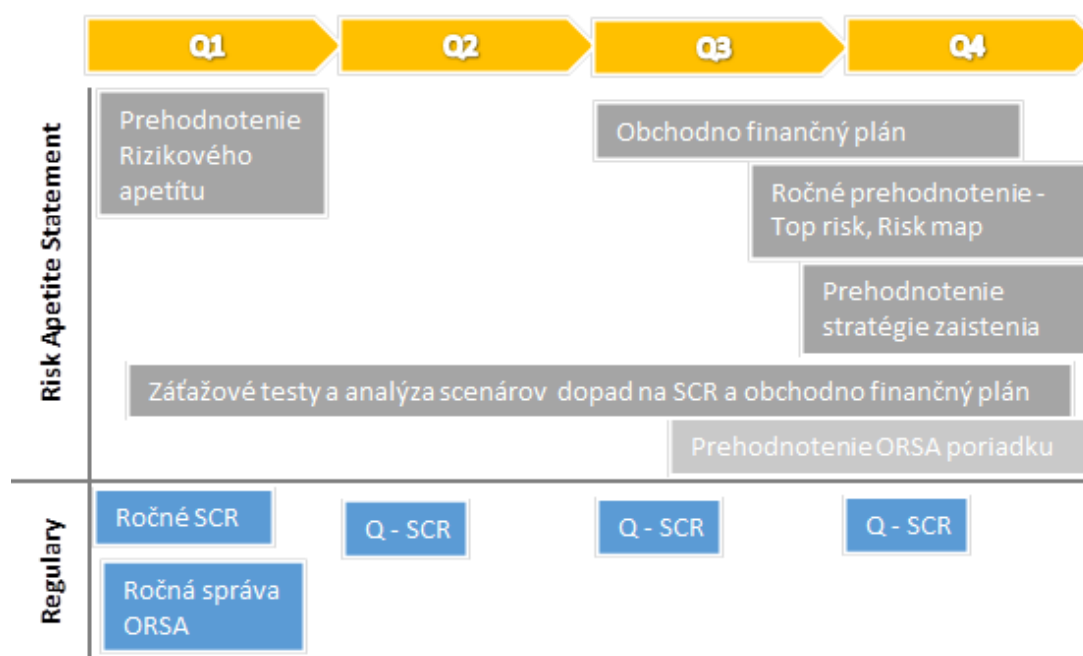
Na základe výsledkov posúdenia vlastných rizík orientovaných na budúcnosť a zároveň aj na základe vyhodnotenia aktuálneho roka prehodnotí poisťovňa rizikový apetít a limity tolerancie rizika na nasledujúce obdobia. Poisťovňa vo svojom ORSA reporte zachytáva vyhodnotenie rizikového apetítu a kľúčových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

Poisťovňa v rámci vlastného posúdenia rizika a solventnosti vyhodnocuje adekvátnosť technických rezerv a s tým súvisiace procesy. 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, regulátornými opatreniami a vlastnými vnútornými predpismi a administratívnymi postupmi (compliance).

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

Kľúčovými prvkami vnútorného kontrolného systému v poisťovni sú:

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

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

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

Riaditelia úsekov informujú osobu zodpovednú za funkciu vnútorného auditu o výsledkoch nepriamych procesných kontrol vykonaných v predchádzajúcom kalendárnom roku.

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 funkcia 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 osobou zodpovednou za funkciu vnútorného auditu a osobou zodpovednou za funkciu riadenia rizík a s aktuárskou funkciou.

Compliance funkcii sú oznamované všetky identifikované podstatné konflikty záujmov, ktoré by mohli ohroziť prevádzkovú činnosť poisťovne, ktoré sú v prípade vysokej závažnosti ďalej riešené na zasadnutiach Výboru pre riadenie rizík alebo predstavenstve.

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

- a) prevenciou pred porušením predpisov (monitoring právnych predpisov, poskytovanie informácií, pripomienkovanie vnútorných predpisov, tvorba compliance plánu, zamedzenie konfliktu záujmov),
- b) identifikáciou compliance rizika (na základe zistení v rámci bežného výkonu pracovných činností alebo na základe plánovaných compliance kontrol vykonávaných compliance officerom alebo vedúcimi zamestnancami príslušných organizačných útvarov),
- c) reakciou na identifikované compliance riziko vo forme reportingu a najmä stanovením nápravných opatrení.

Compliance funkcia sa v poisťovni vykonáva nižšie uvedenými postupmi:

- a) poskytovaním poradenstva predstavenstvu poisťovne v oblasti dodržiavania zákonov, iných všeobecne záväzných právnych predpisov a regulatórnych požiadaviek týkajúcich sa činnosti poisťovne,
- b) legislatívnym monitoringom, zdieľaním informácií o nových všeobecne záväzných právnych týkajúcich sa činnosti poisťovne,

- c) zabezpečením hodnotenia možných dopadov v dôsledku legislatívnych zmien a predkladaním návrhov na implementáciu zmien v oblasti legislatívy týkajúcej sa výkonu poisťovacích činností,
- d) identifikáciou a posudzovaním rizík vyplývajúcich z možného nedodržania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- e) školiacou činnosťou,
- f) vykonávaním compliance kontrol,
- g) koordináciou systému tvorby interných predpisov poisťovne a pripomienkovaním legislatívnych návrhov a interných predpisov poisťovne.

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

B.4.3 Funkcia vnútorného auditu

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

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

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

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

Osobe zodpovednej za funkciu vnútorného auditu je priamo nadriadeným orgánom dozorná rada poisťovne. Pre vybrané personálne záležitosti, platí, že tieto vo vzťahu k osobe zodpovednej za funkciu vnútorného auditu schvaľuje generálny riaditeľ poisťovne a v jeho neprítomnosti ktorýkoľvek člen predstavenstva. Dozorná rada na návrh predstavenstva schvaľuje výber osoby zodpovednej za výkon funkcie 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 osoba zodpovedná za funkciu 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.

Činnosť osoby zodpovednej 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, má osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu 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.

Osoba zodpovedná za funkciu vnútorného auditu 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 oprávnenie byť informovaná o významných rizikových skutočnostiach a porušeníach kontrolných mechanizmov, podvodoch a podozreniach z podvodu a významných stratách poisťovne.

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

B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia

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

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

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

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

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

Poisťovňa má prijatý poriadok pre aktuársku funkciu, ktorý stanovuje postupy, zodpovednosti a požiadavky na efektívny výkon aktuárskej funkcie v poisťovni. Tento poriadok je schválený predstavenstvom poisťovne a je pravidelne prehodnocovaný.

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. decembru 2019 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. decembra 2019 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. decembra 2019, ak v tejto správe nie je uvedené inak.

Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia

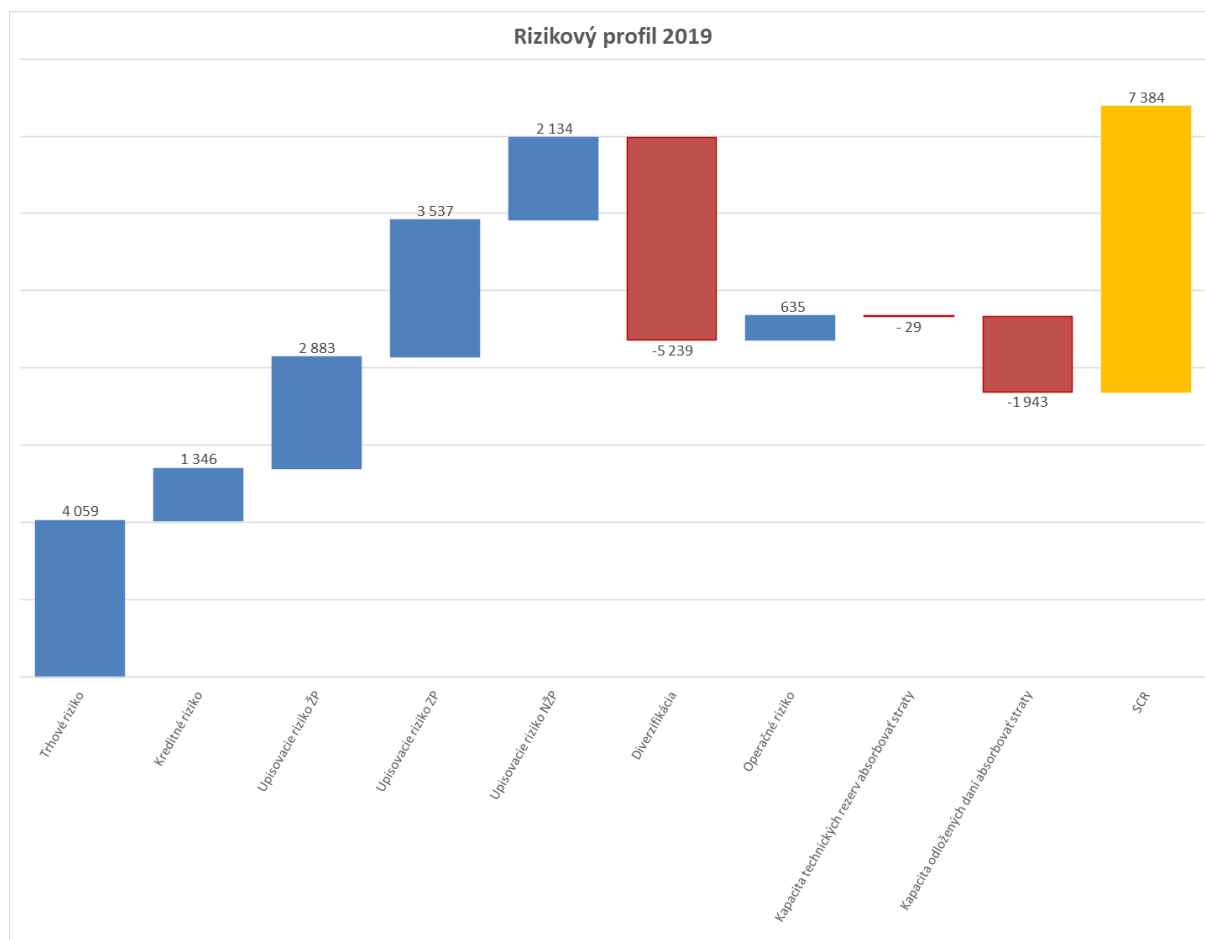
Systém správy a riadenia má poisťovňa nastavený primerane veľkosti, počtu zamestnancov a produktovému portfóliu poisťovne. Organizačná štruktúra poisťovne je jasná a transparentná s jasne stanovenými úlohami a zodpovednosťami. V rámci nastavenia systému správy a riadenia a implementácie regulačných požiadaviek 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.

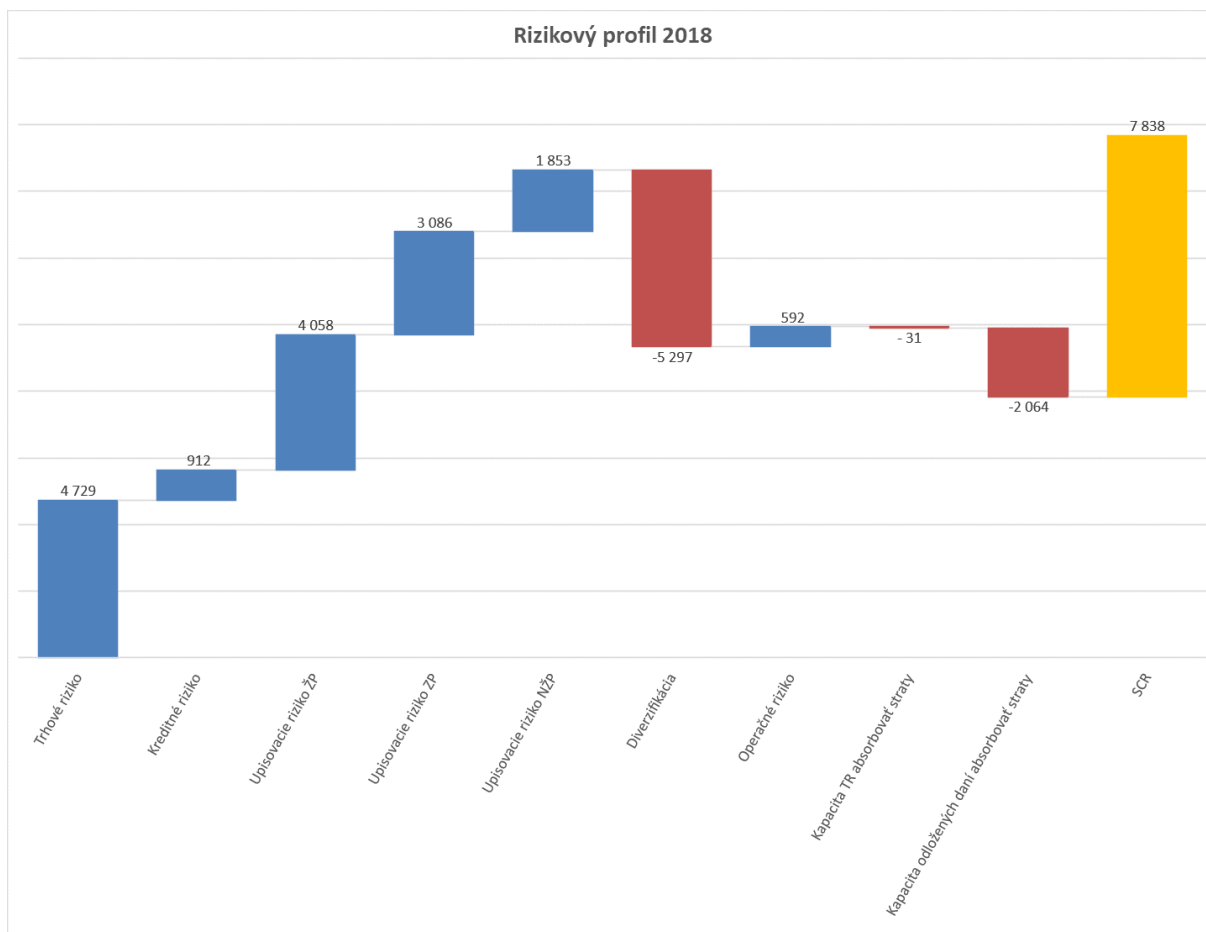
C. Rizikový profil

Poisťovňa v tejto časti sumarizuje riziká, ktorým je vystavená, a spôsob, ako pristupuje k ich riadeniu. V rámci interných predpisov si poisťovňa definuje rizikový profil, ktorého vyjadrením je výkaz o rizikovom apetíte. Ide o kvalitatívne a kvantitatívne vyjadrenie podľa jednotlivých typov rizík, ktoré poisťovňa akceptuje a v akom rozsahu. Cieľom výkazu a jeho jednotlivých častí je zabezpečiť identifikáciu a monitorovanie dôležitých rizík, aktuálnosť hodnotenia významnosti rizík a kontrolu efektívnosti zmierňovania rizík.

Poisťovňa 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 vidieť vplyv jednotlivých rizík na kapitálovú požiadavku k 31. decembru 2019 a porovnanie k 31. decembru predchádzajúceho roka.





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 vyplývajúcej z uzatvorených 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 porovnaní so záväzkami, ktoré môžu vzniknúť od času upísania. 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:

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. decembru 2019 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 a v poistení k podkladovým finančným produktom Poštovej Banky a Slovenskej pošty, v obmedzenej miere aj v poistení korporátneho majetku a cestovnom poistení. 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	31	31	0
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 421	3 421	520
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	326	344	14
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	71	76	117
Poistenie úveru a kaucie	0	0	0
Poistenie právnej ochrany	6	6	0
Asistenčné služby	3	3	0
Rôzne finančné straty	261	260	32

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.

Výška celkovej poistnej sumy V tis. EUR	Pred zaistením		Po zaistení	
	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu	Počet zmlúv (ks)	Podiel v portfóliu
0 – 50	64 292	93,8%	66 201	96,6%
50 – 100	2 312	3,4%	1 820	2,7%
100 – 150	1 180	1,7%	320	0,5%
viac ako 150	720	1,1%	163	0,2%
	68 504	100,0%	68 504	100,0%

Z hľadiska počtu sa väčšina rizík nachádza v hladine do 50 tis. EUR.

Riziko koncentrácie existuje v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí významne ovplyvní záväzky poisťovne. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov.

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

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

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

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

Zaistenie je nastavené tak, aby bolo vyvážené v zmysle zníženia kapitálovej požiadavky a volatility v poisťných plneniach versus náklady, ktoré sú potrebné na zaistenie vynaložiť. Poisťovňa využíva zaistný program najmä s cieľom ohraničenia vysokých poisťných plnení. Výška vlastného vrubu poisťovne je nastavená v súlade s rizikovým profilom a kapacitou poisťovne. Prostredníctvom vhodnej štruktúry zaistného krytia a pravidelného prehodnocovania stratégie zaistenia sú riziká Poisťovňou dostatočne kontrolované. Pri výbere zaistných partnerov, Poisťovňa berie do úvahy aj ostatné riziká ako sú riziko protistrany, riziko likvidity a detailne sleduje rating zaistných partnerov u renomovaných ratingových agentúr (Standard and Poor, Moodys, a i.).

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 poisťovňu 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 – poisťovňa má najviac aktív investovaných na Slovensku a v eurozóne.

Krajina	2019	2018
Slovensko	48,6%	53,4%
Česká republika	9,7%	5,7%
Holandsko	7,7%	8,7%
Francúzsko	5,4%	3,0%
Nemecko	4,6%	2,3%
Slovinsko	4,0%	4,5%
USA	3,5%	3,9%
Nórsko	2,7%	3,0%
Belgicko	2,6%	3,0%
Európsky stabilizačný mechanizmus	2,5%	2,8%
Írsko	2,1%	2,4%
Veľká Británia	1,9%	2,2%
Poľsko	1,7%	1,9%
Fínsko	1,5%	1,7%
Rakúsko	1,5%	1,7%
Spolu	100,0%	100,0%

Z hľadiska typov aktív má poisťovňa najviac investované v štátnych a v korporátnych dlhopisoch emitovaných spoločnosťami v rámci Európskeho hospodárskeho spoločenstva a USA.

Typ aktíva	2019	2018
Korporátny dlhopis	34,9%	30,6%
Štátny dlhopis	30,0%	38,5%
Podielové fondy	17,9%	6,0%
Termínovaný vklad	11,3%	24,9%
Poskytnuté úvery	6,0%	0,0%
Spolu	65,1%	69,4%

Poisťovňa na úložky a termínované vklady využíva najmä J&T Banku a 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 a poskytnutých úverov. Zvyšok aktív je uložených vo finančných nástrojoch s investičným ratingom.

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.

Rating	2019	2018
AA+	4,7%	5,0%
AA-	7,1%	-
A+	16,3%	31,3%
A	5,0%	2,5%
A-	13,1%	13,4%
BBB+	5,3%	8,0%
BBB	10,4%	8,8%
BB+	3,0%	-
Bez ratingu	35,1%	31,0%
Spolu	100,0%	100,0%

*) podľa metodiky S&P

C.3.2 Zmierňovanie kreditného rizika

Kreditné riziko sa zmierňuje primárnym investovaním do aktív v investičnom pásme, t.j. s ratingom BBB a vyšším. Vysoký podiel investícií bez ratingu tvoria termínované vklady v J&T banke a podielové fondy v správe Prvej penzijnej a správcovskej spoločnosti, pričom spoločne s poisťovňou patria do skupiny J&T Finance Group, čo sa považuje za zmierňovanie kreditného rizika.

Z dlhopisov je podstatná časť investovaná do štátnych dlhopisov krajín EÚ, zvyšnú časť tvoria korporátne dlhopisy významných prevažne európskych a čiastočne aj amerických spoločností.

Poisťovňa je vystavená kreditnému riziku aj vo vzťahu k zaistným partnerom a to z dôvodu neplnenia si svojich finančných záväzkov, pričom spoločnosť uvažuje o očakávanej strate aj o maximálnej strate. Daný druh rizika je zmierňovaný limitmi koncentrácie voči partnerom. Pravdepodobnosť zlyhania je sledovaná externým ratingom ako aj internou kontrolou kredibility.

Na ročnej báze osoba zodpovedná za funkciu riadenia rizík sleduje v rámci RAS vyhodnotenia aj rating všetkých zaistovateľov podľa Standard and Poor. Podľa Výkazu o rizikovom apetíte by zaistovací partner nemal mať rating horšie hodnotenie ako „A“ podľa metodiky S&P. Osoba zodpovedná za funkciu riadenia rizík sleduje aktuálny stav a zmeny ratingov renomovaných spoločností, vrátane zaistných spoločností.

C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že poisťovňa nebude schopná plniť svoje zmluvné záväzky. Poisťovňa kontroluje toto riziko predovšetkým v kontexte úverového a trhového rizika a drží hotovosť a likvidné vklady v rozsahu zodpovedajúcom konzervatívne odhadu potrebnej likvidity. Z dlhodobého hľadiska spoločnosť monitoruje odhadované budúce peňažné toky z 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 2019	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	-223	115	220	99	-192	18
Životné poistenie	3 027	2 043	503	-4 819	-19 895	-19 141
Životné a neživotné poistenie celkom	2 803	2 158	723	-4 720	-20 087	-19 123
Finančný majetok	5 500	622	3 567	6 348	16 267	32 304
Čistá výška	8 304	2 780	4 290	1 628	-3 821	13 180

Expozícia voči riziku likvidity

Poistovňa je vystavená nízkemu riziku likvidity. Takmer 30 % aktív poisťovne je investovaných do termínovaných vkladov a podielových fondov, ktoré majú vysokú úroveň likvidity a môžu byť kedykoľvek využité na doplnenie hotovosti potrebnej na výplatu záväzkov poisťovne.

Na ročnej báze osoba zodpovedná za funkciu riadenia rizík sleduje v rámci Výkazu o rizikovom apetíte (RAS) vyhodnotenia aj rating všetkých zaistovateľov podľa Standard and Poor a pre porovnanie aj iných ratingových agentúr (Moody's, Euroratings, a i.). Limit podľa RAS je minimálne hodnotenie „A“. Na mesačnej báze osoba zodpovedná za funkciu riadenia rizík sleduje aktuálne hodnotenia svojich externých zaistných partnerov podľa menovaných ratingových spoločností.

C.5 Operačné riziko

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

Zmierňovanie operačného rizika

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

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

Na zmiernenie 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 v rámci kvalitatívneho rámca, ktorými sa spoločnosť zaoberá:

- strategické riziko – riadenie strategických rizík ako súčasť obchodnej stratégie je

zahrnuté v procese strategického plánovania. Ide o možné straty v dôsledku zlyhania strategických záujmov, nedostatočná schopnosť reagovať na zmeny v trhovom prostredí. Riziká sú zmierňované pravidelným stretávaním kľúčových zamestnancov poisťovne, monitorovaním a včasnou diagnostikou novovznikajúcich rizík, ktoré prichádzajú z vonkajšieho a vnútorného prostredia a identifikáciou nových distribučných kanálov. Hlavné strategické riziko vnímame obmedzenie spolupráce hlavného distribučného partnera Poštovej banky,

- reputačné riziko – riziko strát v dôsledku zhoršenia povesti alebo dobrého mena spoločnosti. Riziká sú zmierňované pravidelným stretávaním kľúčových zamestnancov poisťovne, monitorovaním a včasnou diagnostikou novovznikajúcich rizík v konkurenčnom prostredí,
- novovznikajúce riziká – riziká pochádzajúce z interných či externých zdrojov, ktoré môžu viesť k zvýšeniu už existujúcich rizík, prípadne k vzniku pre spoločnosť nových rizík. Jedná sa o riziká, ktoré v súčasnosti nie je možné kvantifikovať, či odhadnúť spôsob, výšku prípadne časový rámec ich dopadu na spoločnosť. Ich posúdenie je predmetom diskusie manažmentu spoločnosti.

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.

Cieľom záťažových testov je zistiť, či spoločnosť má alebo bude mať dostatočný kapitál na pokrytie svojich záväzkov v prípade vzniku nepriaznivých okolností. Výsledkom je posúdenie pozície v prípade nepriaznivých okolností a včasné prijatie opatrení, ak by takéto udalosti nastali v skutočnosti, tak aby poisťovňa mohla pokračovať vo svojej činnosti bez prerušenia. Opatreniami môžu byť napríklad zvýšenie kapitálu, zaistenia a pod.

Všetky organizačné útvary sú zahrnuté do procesu identifikácie relevantných záťažových udalostí a scenárov na zabezpečenie prehľadu rizík, ktorým je spoločnosť vystavená. Bázou sledovaných rizík je Výkaz o rizikovom apetíte (RAS). Pre stresové scenáre sú vybrané primárne z top 5 rizík (RAS) spoločnosti a z evidencie pre novovznikajúce riziká (RAS) s cieľom odhadnúť finančný dopad na neočakávané, nepriaznivé a prekvapujúce udalosti vyplývajúce z týchto rizík

D. Oceňovanie na účely solventnosti

D.1 Aktíva

Poistovňa zostavuje účtovnú závierku v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, a teda v súlade s § 36 zákona o poisťovníctve s výnimkou aktív a pasív menovaných v Delegovanom nariadení, ktoré oceňuje v súlade s Delegovaným nariadením. Individuálna účtovná závierka zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou za rok končiaci sa 31. decembra 2019 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 1.

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	2019		2018			
	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	487	-487	0	614	-614	0
Nehmotný majetok	377	-377	0	391	-391	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	893	0	893	121	0	121
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	31 097	2 598	33 695	31 202	336	31 538
Dlhopisy	21 950	2 598	24 548	21 980	335	22 315
Štátne dlhopisy	10 141	1 259	11 399	12 225	715	12 940
Podnikové dlhopisy	11 809	1 339	13 148	9 755	-380	9 375
Podniky kolektívneho investovania	5 324	0	5 324	1 284	0	1 284
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	3 823	0	3 823	7 938	1	7 939
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	738	0	738	631	0	631
Poskytnuté úvery	2 014	0	2 014	0	0	0
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	363	-184	179	481	-183	298
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	350	-181	169	435	-175	260
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhmutie	350	-190	160	435	-189	246
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	0	9	9	0	14	14
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	13	-3	10	46	-9	37
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	13	-3	10	46	-9	37
Životné index-linked a unit-linked poistenie	0	0	0	0	1	1
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	730	0	730	674	0	674
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	80	0	80	35	0	35
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	91	0	91	102	0	102
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 578	0	5 578	3 368	0	3 368
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	123	0	123	117	0	117
Aktíva celkom	42 571	1 550	44 121	37 735	-852	36 884

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 opcí (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

Poisťovňa segmentuje záväzky do homogénnych rizikových skupín, ktoré sú zoskupené do poistných tried podľa požiadaviek Solventnosti II. Poisťovňa 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.decembru 2019 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	15	17 851	-185	726
Riziková marža	228	1 034	9	543
Spolu technické rezervy	243	18 885	-176	1 269

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. Poisťovňa 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. Najlepší odhad predpokladov, ktoré poisťovňa použila pri oceňovaní na účely solventnosti a predpoklady použité pri oceňovaní v teste dostatočnosti rezerv v účtovnej

závierke sa líšia aplikáciou rizikovej prirážky v druhom prípade.

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

Úmrtnosť

Poisťovňa má veľmi malý kmeň na projektovanie vlastných úplných úmrtnostných tabuliek a preto ako základ pre najlepší odhad skutočnej mortality boli použité úmrtnostné tabuľky za roky 2012-2018 vydané Štatistickým úradom SR vyrovnané Wittsteinovou metódou. Tieto úmrtnostné tabuľky boli následne na základe porovnania skutočných poistných plnení od roku 2012 s očakávanými plneniami upravené.

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

Podobne ako pri úmrtnosti, poisťovňa má veľmi malý kmeň na vlastné analyzovanie a projektovanie incidenčných tabuliek a preto pre stanovenie najlepšieho odhadu skutočnej invalidity (okrem poistenia k úverom, viď nižšie) boli použité tabuľky vydané Sociálnou poisťovňou (novopriznané invalidné dôchodky za roky 2010-2018, počet vyplácaných dôchodkov za roky 2010-2018) a údaje Štatistického úradu SR o vekovej štruktúre obyvateľstva.

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.

Spôsob výplaty dôchodkov pri dožití zmluvy

Odhad voľby spôsobu vyplácania dôchodkových zmlúv vychádza z analýzy dožití za roky 2014-2019 vykonanej na vzorke 98 dožití. Podiel voľby jednorazovej výplaty v miere 85% zohľadňuje neistotu danú malou vzorkou.

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. decembru 2019 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

Poistovňa 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)	2019		2018	
	Solventnosť II	IFRS IV	Solventnosť II	IFRS IV
Technické rezervy - neživotné poistenie		1 221		1 317
Technické rezervy - neživotné poistenie (bez zdravotného poistenia)	243	646	399	822
najlepší odhad	15		261	
riziková marža	228		138	
Technické rezervy - zdravotné príbuzné neživotnému poisteniu	1 269	576	626	495
najlepší odhad	726		266	
riziková marža	543		360	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP)		19 996		17 378
Technické rezervy - zdravotné príbuzné životnému poisteniu	-176	217	-533	213
najlepší odhad	-185		-544	
riziková marža	9		12	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP a bez zd)	17 279	19 779	11 054	17 165
najlepší odhad	16 275		9 799	
riziková marža	1 005		1 255	
Technické rezervy - IŽP produkty	1 606	1 511	1 608	1 332
as a whole	738		631	
najlepší odhad	839		921	
riziková marža	29		56	

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

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

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

D.2.5 Pohľadávky zo zaistných zmlúv

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

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je oceňovaný v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom v životnom poistení je 2 %, zatiaľ čo v neživotnom poistení je to 25 %.

Informácie o pohľadávkach zo zaistenia sú popísané v účtovnej závierke poisťovne za rok 2019 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. decembru 2019 podľa relevantnej skupiny činností pre najlepší odhad záväzkov vyplývajúcich z neživotného poistenia je nasledovný:

Najlepší odhad záväzkov neživotného poistenia pred a po zaistení k 31.12.2019										
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	15	183	0	0	62	14	4	2	-408	-128
Podiel zaistovateľa na rezerve z poistného	1	0	0	0	-17	-2	0	0	0	-17
Škodová rezerva	6	522	0	0	25	283	0	0	33	869
Podiel zaistovateľa na škodovej rezerve	6	2	0	0	11	166	0	0	1	185
Najlepší odhad - celkom	21	705	0	0	87	297	4	2	-375	741
Podiel zaistovateľa - celkom	7	2	0	0	-6	165	0	0	1	169

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 2019 popisuje predovšetkým v časti 1 Účtovné politiky pre jednotlivé položky aktív a pasív.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

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

D.5 Ďalšie informácie

D.5.1 Predpoklady o budúcich rozhodnutiach manažmentu

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

D.5.2 Predpoklad o správaní sa poistníkov

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

D.5.3 Ocenenie na základe modelu

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

E. Riadenie kapitálu

E.1 Vlastné zdroje

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

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

Celková výška dostupných vlastných zdrojov poisťovne ku koncu roka 2019 bola 17 314 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	2019	2018	Zmena
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	11 560	11 560	0
Rezerva z precenenia	5 754	7 139	-1 385
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	17 314	18 699	-1 385

V roku 2019 pokračovala poisťovňa v nastavenej politike riadenia kapitálu konzistentne s predchádzajúcim obdobím. Dividendová politika pokračuje s navyšovaním zákonného rezervného fondu vo výške povinného prídeltu a zároveň k rozdeleniu zvyšného zisku prostredníctvom dividend/tantiém. Pri plánovaní kapitálu zohľadňuje krátkodobý, 1-ročný plán a strednodobý 3-ročný výhľad.

Rekonsiliácia IFRS vlastného imania a prebytku aktív nad záväzkami pre účely solventnosti	2019	2018	Zmena
IFRS Vlastné imanie, z toho:	17 118	15 936	1 182
Základné imanie	11 560	11 560	0
Nerozdelený zisk	3 341	2 286	1 055
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	1 686	1 457	229
Oceňovacie rozdiely	531	633	-102
Úprava nehmotného majetku	-864	-1 005	141
Úprava hodnoty investícií	2 598	336	2 262
Úprava čistých technických rezerv	2 505	6 873	-4 368
Úprava z odložených daní	-852	-1 202	350
Úprava hodnoty z iných položiek	-184	-181	-3
Prebytok aktív nad záväzkami	20 321	20 757	-435
Predpokladané dividendy, rozdelenie výnosov a platby	-3 007	-2 058	-949
Vlastné zdroje	17 314	18 699	-1 385

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi vypočítanými podľa regulačných pravidiel a vlastným imaním vykázaným v účtovnej závierke je predovšetkým spôsobený vyššou reálnou hodnotou investícií oproti ich účtovnej hodnote, ako aj nižším ocenením technických rezerv

v regulátornej súvahe poisťovne a s tým súvisiacou zmenou výšky odložených daní. V sledovanom období došlo k poklesu vlastných zdrojov poisťovne, čo vyplýva primárne zo zmenšovania rozdielu medzi technickými a účtovnými rezervami. Najvýznamnejším faktorom je zmena ekonomických predpokladov, ktorá podobným spôsobom ako na nárast technických rezerv vplýva aj na nárast reálnej hodnoty investičného portfólia. Ďalšie významné zmeny podieľajúce sa na poklese príspevku čistých technických rezerv k prebytku aktív nad záväzkami sú najmä nárast predpokladaných provízií vyplácaných na existujúcich zmluvách a zmeny v predpokladaných nákladoch.

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 2019.

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. decembru 2019 (porovnanie k 31. decembru 2018) a pomer vlastných zdrojov k jednotlivým kapitálovým požiadavkám. Keďže kapitálová požiadavka na solventnosť je nižšia ako je absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky podľa Opatrenia NBS č. 6/2015 (MCR), tak je konečná kapitálová požiadavka stanovená na minimálnej požadovanej úrovni 7 400 tis. EUR (MCR) a ukazovateľ solventnosti II k 31. decembru 2019 vo výške 234%.

Ukazovateľ solventnosti II	31.12.2019	31.12.2018
Vlastné zdroje (VZ)	17 314	18 699
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	7 384	7 838
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	7 400	7 400
Pomer VZ / SCR	234%	239%
Pomer VZ / MCR	234%	253%

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

Rozdelenie kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2019 podľa jednotlivých rizík (modulov) zobrazuje nasledujúca tabuľka.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	31.12.2019	31.12.2018
Trhové riziko	4 059	4 729
Kreditné riziko	1 346	912
Upisovacie riziko životného poistenia	2 883	4 058
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	3 537	3 086
Upisovacie riziko neživotného poistenia	2 134	1 853
Diverzifikácia	-5 239	-5 297
Riziko nehmotného majetku	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť (BSCR)	8 721	9 341
Operačné riziko	635	592
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	-29	-31
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-1 943	-2 064
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	7 384	7 838

Najväčší podiel na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť v poisťovni predstavuje trhové riziko. Pokles trhového rizika bol dosiahnutý zásluhou lepšej diverzifikácie investícií poisťovne. Na druhej strane, poisťovňa zaznamenala nárast bankovej hotovosti vedúci k nárastu kreditného rizika. Pokles upisovacieho rizika životného poistenia je spôsobený najmä znížením rizika stornovanosti. Očakávaný rast provízií a niektorých nákladov oproti minulému roku znižuje ziskovosť zmlúv a následnú stratu základných vlastných zdrojov, ktorú by odstúpenie od nich spôsobilo.

Riziká sú diverzifikované s vysokým diverzifikačným efektom.

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

Pre rok 2019 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 2019 nižšia ako hodnota MCR, preto do konečného posúdenia kapitálovej požiadavky vstupuje pre rok 2019 hodnota MCR.

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.

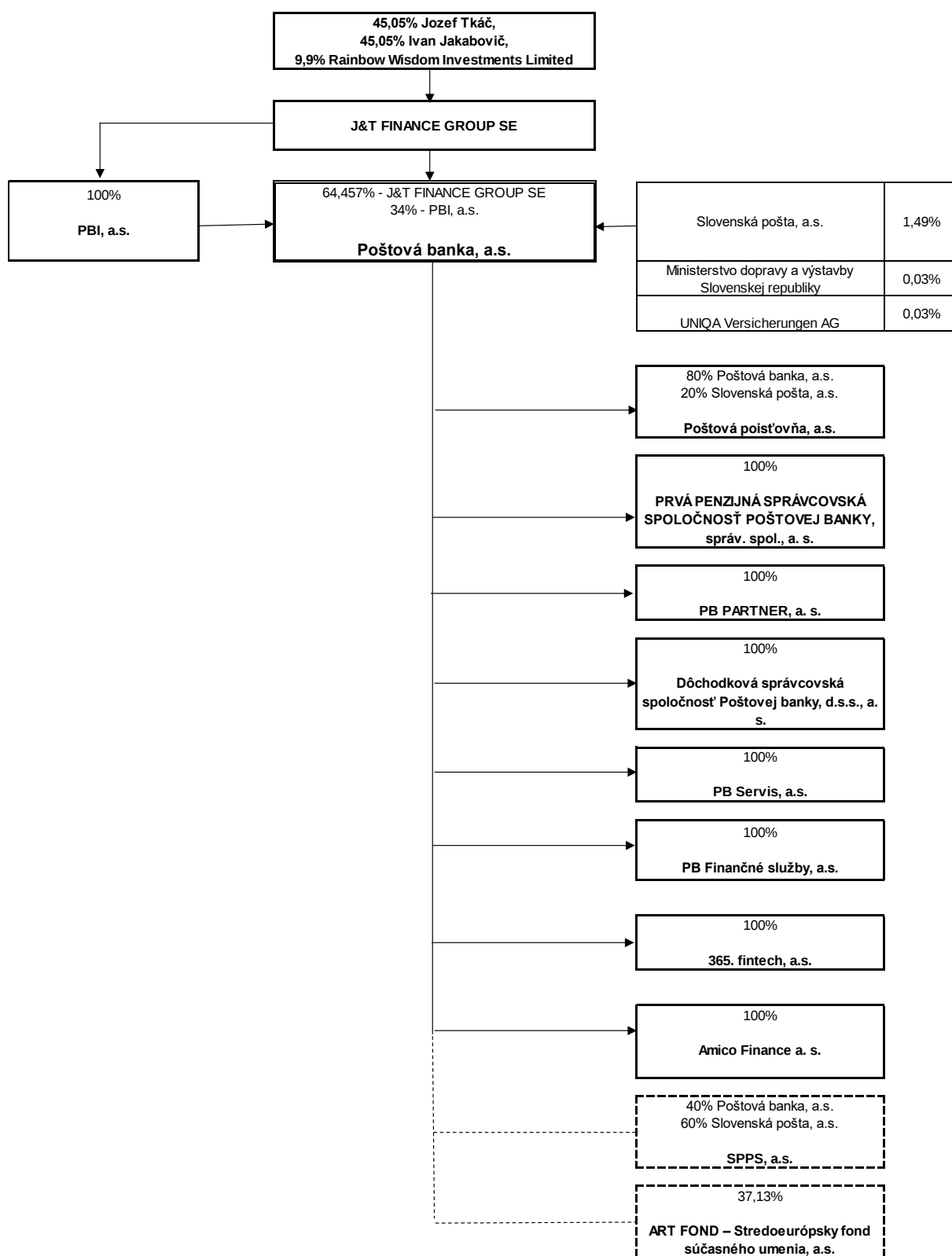
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Poist'ovňa počas celého roka 2019 spĺňala požadovanú minimálnu kapitálovú požiadavku, ako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť.

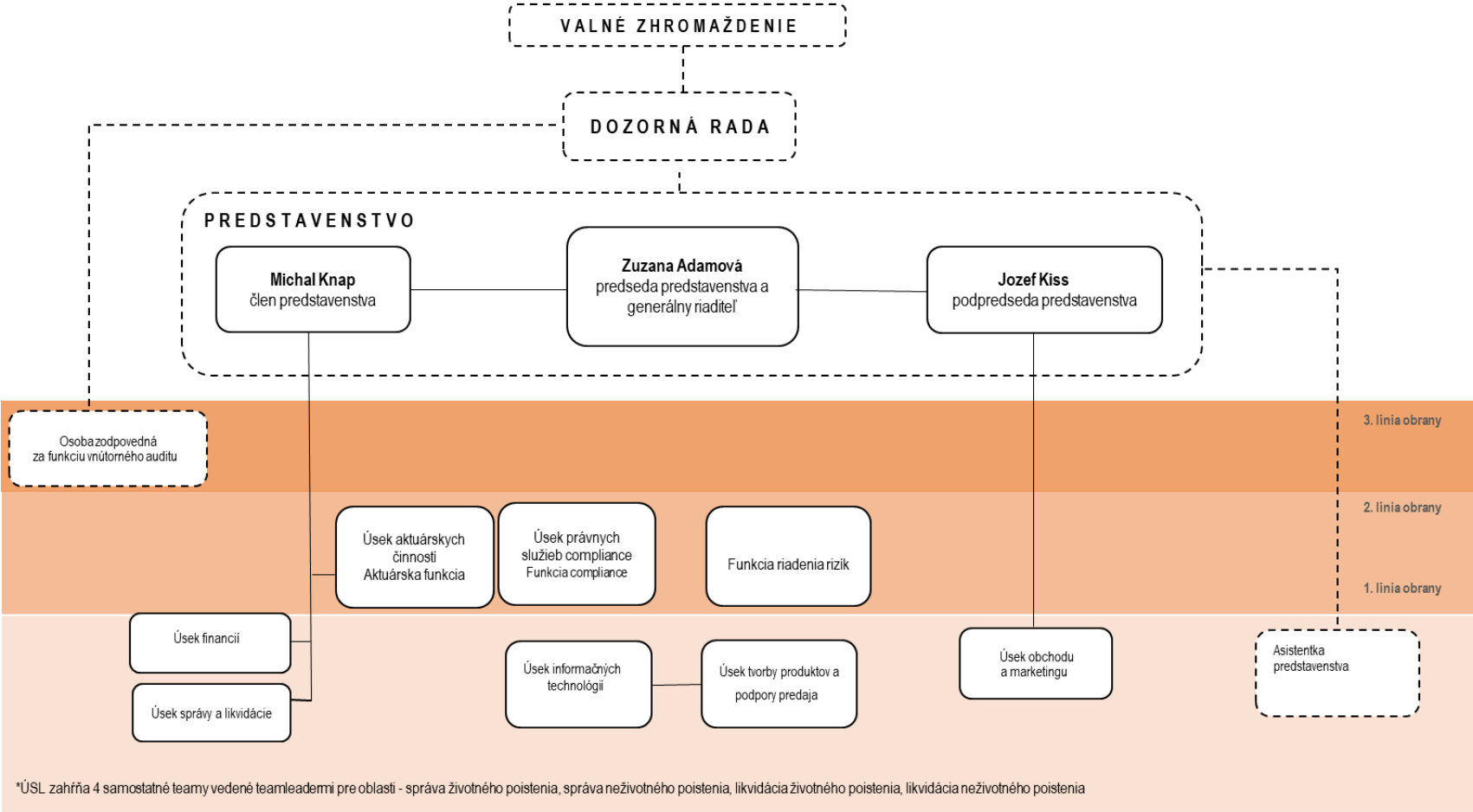
E.6 Ďalšie informácie

V roku 2019 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 poisťovne v rámci skupiny Poštovej banky



Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne



Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík

Konceptie riadenia rizík podľa Stratégie riadenia rizík						
 Konceptie riadenia rizík podľa Stratégie riadenia rizík Základné ciele: - poskytnúť prehľad jednotlivých interných prepisov pre oblasť riadenia rizík - zadefinovať ciele, zodpovednosti a procesy Smernice - Article 260 (Delegated acts) - § 25 ods. 4 Nový zákon o poisťovníctve						
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 opcí a garantovaných odkupných hodnôt vo svojich produktoch, d) ako v procese tvorby nového poistného produktu a výpočte poistného poisťovňa alebo zaisťovňa zohľadňuje prekážky súvisiace s investíciami, 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 mať 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 nesúlady 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 nesúlady aktív a záväzkov, d) opis podkladovej metodiky a frekvencie záťažových testov a testov scenárov, ktoré sa majú vykonať. NZOP §25 ods. 7	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 posúdiť vhodných expozícií, ktoré sa zavedú 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 pozíciu aktíva, e) prepojenie medzi trhovým rizikom a ostatnými rizikami v nepriaznivých 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 poisťovníka 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 nesúlady 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) zväzanie celkových potrieb likvidity z krátkodobého a strednodobého hľadiska vrátane primeraného vankúša likvidity, ktorý bude zárukou proti nedostatku likvidity, c) zväzanie úrovne a monitorovania likviditných aktív vrátane kvantifikácie potenciálnych nákladov alebo finančných strát vyplývajúcich z nútenej realizácie, d) identifikácia a náklady alternatívnych nástrojov financovania, e) zväzanie 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 mať poisťovne alebo zaisťovne zavedené 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 mať 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 zaistených 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 zaisťovaciej protistrány, c) postupy posúdenia účinného prevodu 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 vlastníctvo rizika a jeho riadenie, kontrolu, schvaľovanie	Poriadok pre riadenie upisovacieho rizika a rizika tvorby rezerv	Poriadok pre investičný proces	Poriadok pre investičný proces	Poriadok pre investičný proces	Poriadok pre riadenie operačného rizika	Poriadok pre zaistenie a ďalšie techniky 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...)	percentuálny opmer na celkových aktívach POSTPO	SCR pre operačné riziko (Solventnosti II, Level 2)
	Hodnotenie rizika	monitorovanie správania poisťovníkov, monitorovanie externého prostredia, ÚAČ a ÚFRR posudzuje potrebu zmiernenia rizika formou zaistenia	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	monitoring finančných trhov a ich vplyvov	matica rizik; samohodnotenie
	Zmierňovanie 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 ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje VRR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	diverzifikácia, riadenie aktív a pasív	poistenie (budovy, vybavenie, auta, zodpovednosť)
	Oznamovanie povinnosti / Interný a externý reporting	informácia na VRR	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje UARR a predstavenstvo,	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje VRR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnôt informuje VRR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	e-mailová schránka OR@postpo.sk
	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 ŽP; nárast škodovosti o xx % v NŽP; nárast nákladovosti o	nárast škodovosti o 10 % (multp.) ; nárast stornovanosti o 10 % (multp.)	n/a	n/a	nárast počtu sťažností o 15 ks mesačne

Príloha č. 4: Výkazy QRT

S.02.01.02 Súvaha		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	
Odložené daňové pohľadávky	R0040	
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	893
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	33 695
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	R0090	
Akcie	R0100	
Akcie – kótované	R0110	
Akcie – nekótované	R0120	
Dlhopisy	R0130	24 548
Štátne dlhopisy	R0140	11 399
Podnikové dlhopisy	R0150	13 148
Štruktúrované cenné papiere	R0160	
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	
Podniky kolektívneho investovania	R0180	5 324
Deriváty	R0190	
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	3 823
Iné investície	R0210	
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	738
Úvery a hypotéky	R0230	2 014
Úvery na poistné zmluvy	R0240	2 014
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	
Iné úvery a hypotéky	R0260	
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	179
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	169
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	160
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	9
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	10
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	5
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	5
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	730
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	80
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	91
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	5 578
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	123
Aktíva celkom	R0500	44 121

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Závazky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	1 513
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	242
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	
Najlepší odhad	R0540	15
Riziková marža	R0550	228
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	1 271
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	
Najlepší odhad	R0580	726
Riziková marža	R0590	544
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	17 103
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-176
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	
Najlepší odhad	R0630	-185
Riziková marža R0640	R0640	9
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	17 279
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	
Najlepší odhad	R0670	16 275
Riziková marža	R0680	1 004
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	1 606
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	738
Najlepší odhad	R0710	839
Riziková marža	R0720	29
Podmienené záväzky	R0740	
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	364
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	
Vklady od zaistovateľov	R0770	
Odložené daňové záväzky	R0780	727
Deriváty	R0790	
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	140
Záväzky zo zaistenia	R0830	85
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	1 207
Podriadené záväzky	R0850	
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	1 055
Záväzky celkom	R0900	23 799
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	20 321

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti (v tis. EUR)[illegible]

[illegible]

S.12.01.02
Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

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
Najlepší odhad minus 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
Najlepší odhad
Riziková marža
Technical provisions - total

	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie			Ostatné životné poistenie Annuity			Annuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Prijaté zaistenie	Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit- linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)		Annuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090				C0100
R0010		738								738						
R0020																
R0030	2 385			839		-186	14 076			17 113		-185				-185
R0080	0					5				5		5				5
R0090	2 385			839		-191	14 076			17 108		-190				-190
R0100	25	29			979					1 034	9					9
R0110																
R0120																
R0130																
R0200	2 410	1 606			14 869					18 885	-176					-176

S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia

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	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
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																
R0010	15	183			0	62	14		4	2	-408					-128
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany																
R0140	1					-17	-2		0	0						-17
Netto najlepší odhad poistných rezerv																
R0150	14	183			0	79	16		4	2	-408					-111
Rezervy na poistné plnenie																
Brutto																
R0160	6	522				25	283				33					869
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany																
R0240	6	2				11	166				1					185
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie																
R0250	0	520				14	117				32					683
Celkový najlepší odhad – brutto																
R0260	21	705			0	87	297		4	2	-375					741
Celkový najlepší odhad – netto																
R0270	14	704			0	93	132		4	2	-376					572
Riziková marža																
R0280	3	541			0	135	28		1	0	64					772
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv																
Technické rezervy vypočítané ako celok																
R0290																
Najlepší odhad																
R0300																
Riziková marža																
R0310																
Technické rezervy – spolu																
Technické rezervy – spolu																
R0320	24	1 247			0	222	324		5	2	-311					1 513
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu																
R0330	7	2				-6	165		0	0	1					169
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu																
R0340	17	1 245			0	228	160		4	2	-312					1 345

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

(absolútna výška)

Spolu

(absolútna výška)

Spolu

S.23.01.01 Vlastné zdroje (v tis. 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 poisťovacích spo
- 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
- Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES
- Akreditívy a záruky iné ako akreditívy 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	5 754	5 754			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	17 314	17 314			
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	17 314	17 314			
R0510	17 314	17 314			
R0540	17 314	17 314			
R0550	17 314	17 314			
R0580	7 384				
R0600	7 400				
R0620	234,49%				
R0640	233,98%				

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	20 321
R0710	
R0720	3 007
R0730	11 560
R0740	
R0760	5 754
R0770	3 129
R0780	
R0790	2 505

S.25.01.01**Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec (v tis. EUR)**

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
	C0110	C0090	C0120
Trhové riziko	R0010 4 059		
Riziko zlyhania protistrany	R0020 1 346		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030 2 883		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040 3 537		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050 2 134		
Diverzifikácia	R0060 -5 239		
Riziko nehmotného majetku	R0070		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100 8 721		

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^a 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 pomyslenej 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	635
R0140	-29
R0150	-1 943
R0160	
R0200	7 384
R0210	
R0220	7 384
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

Áno/Nie

C0109

R0590	
-------	--

LAC DT

C0130

R0640	-1 943
R0650	-1 943
R0660	
R0670	
R0680	
R0690	

Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty

Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)

Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov

Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospoc

Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok

Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky

Maximálna kapacita odložených daní absorbovať straty

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

	Činnosti neživotného poistenia MCR(NL,N L)výsledok C0010	Činnosti životného poistenia MCR(NL,L)výsledok C0020
Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	R0010	236

Činnosti neživotného poistenia
Činnosti neživotného poistenia

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
 Národné, 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 národné, letecké a dopravné zaistenie
 Neproporcionálne majetkové zaistenie

	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok C0030	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch C0040	Netto nejlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok C0050	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch C0060
R0020	14	31		
R0030	909	642		2 779
R0040				
R0050				
R0060				
R0070	0	0		
R0080	93	326		
R0090	132	76		
R0100				
R0110	4	6		
R0120	2	3		
R0130		261		
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	769

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			2 356	
R0220			29	
R0230			1 577	
R0240			13 695	
R0250				550 212

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

	C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300 1 272
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310 7 384
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320 3 323
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330 1 846
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340 1 846
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350 7 400
	C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400 7 400

Výpočet pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky vzt neživotného poistenia

	Činnosti poistenia C0140	Činnosti životného poistenia C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500 266	1 006
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510 1 544	5 840
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520 695	2 628
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530 386	1 460
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540 386	1 460
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550 3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560 3 700	3 700

Príloha č. 5: Vplyv epidémie COVID-19

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu SARS-CoV-2. Následne dňa 12. marca 2020 vláda Slovenskej republiky vyhlásila mimoriadnu situáciu a prijala preventívne opatrenia s cieľom zmierniť dopady tejto pandémie.

S cieľom zabezpečiť svoj chod Spoločnosť bezodkladne prijala sériu opatrení, pričom primárnym cieľom je ochrániť zdravie svojich zamestnancov a zároveň zabezpečiť všetky činnosti voči svojim klientom.

V čase prípravy tejto správy nie je možné komplexne posúdiť všetky vplyvy na Spoločnosť, nakoľko pandémia je stále v počiatočnom štádiu a dĺžka jej trvania, ako aj dopad na zdravie obyvateľstva a dopad na slovenské, či svetové hospodárstvo nie sú známe.

Spoločnosť nepretržite monitoruje vzniknutú situáciu a jej potenciálny dopad vzhľadom na riziká, ktorým je vystavená.

Riziká súvisiace z obchodnou činnosťou a hospodárskymi výsledkami Spoločnosti:

- Vzhľadom na prijaté preventívne opatrenia a obmedzenú činnosť svojich distribučných sietí Spoločnosť očakáva pre rok 2020 výrazný pokles objemu novej produkcie, čo bude mať prostredníctvom čiastočne zníženého predpisu poistného vplyv na zníženie plánovaného výsledku hospodárenia poisťovne za rok 2020, ako aj v nasledujúcich rokoch,
- Spoločnosť je zameraná primárne na oblasť životného poistenia, a teda ako dôsledok pandémie očakáva zvýšený objem poistných plnení hlavne pri rizikách smrť a práceneschopnosť, ktorých konečný dopad závisí od vývoja pandémie na Slovensku a účinnosti všeobecne prijatých ochranných opatrení. V obmedzenej miere Spoločnosť očakáva aj zvýšené náklady v súvislosti s rizikami hospitalizácie a invalidity. Pri zvýšených poistných rizikách sa materiálny vplyv na Spoločnosť nepredpokladá,
- Vzhľadom na makroekonomické predpoklady Spoločnosť očakáva pokles hodnoty svojho finančného majetku. Keďže však má Spoločnosť uložený svoj finančný majetok v prevažnej miere v štátnych dlhopisoch krajín EÚ, korporátnych dlhopisoch s nižším rizikom či priamo v bankách vo forme termínovaných vkladov a na bežných účtoch, tak nepredpokladá výrazný dopad na svoju činnosť, ktorý by bezprostredne ohrozil prevádzkovú činnosť Spoločnosti,
- Po zohľadnení predpokladov dostupných v momente prípravy účtovnej závierky Spoločnosť očakáva za rok 2020 výrazné zníženie hospodárskeho výsledku Spoločnosti, avšak stále predpokladá dosiahnutie zisku,
- V momente vypuknutia pandémie eviduje Spoločnosť na svojich bežných účtoch objem hotovosti presahujúci úroveň 6 000 tis. EUR, ktorý na základe prvotných analýz plne postačuje na zabezpečenie dostatočnej likvidity poisťovne bez potreby núteného predaja svojich investícií za nevýhodných podmienok.

Vplyv pandémie na solventnosť Spoločnosti:

- Spoločnosť si dlhodobo udržiava vysokú úroveň solventnosti presahujúcou úroveň 200%. Ako dôsledok pandémie vplyvajú na Spoločnosť najmä vývoj trhovej hodnoty portfólia investícií, úbytok novej obchodnej produkcie, ako aj zhoršenie škodovosti.
- Vzhľadom na dlhodobú dividendovú politiku akcionárov Spoločnosti, kde hospodársky výsledok je odhladnuc od povinného prídeltu do zákonného rezervného fondu plne distribuovaný vo forme dividend, alebo tantiém, tak zníženie hospodárskeho výsledku nemá významný vplyv na vlastné zdroje Spoločnosti.
- V roku 2017 Spoločnosť vykonala v rámci vlastného posúdenia solventnosti a rizík testovanie stresových scenárov zameraných na zníženie objemu novej obchodnej produkcie (pokles o 30% v kombinácii s nárastom storien o 30%), ako aj na zvýšenie úmrtnosti pri svojom nosnom produkte (nárast o 20%), ktorých dopad na solventnosť Spoločnosti nepredstavoval výraznejšie riziko (pokles ukazovateľa solventnosti nepresiahol 16 percentuálnych bodov),
- Pri simulácii straty hodnoty držaných štátnych dlhopisov (pokles o 20%) a korporátnych dlhopisov (pokles o 40%) na ukazovateli solventnosti bol identifikovaný výrazný pokles vlastných zdrojov Spoločnosti, avšak ukazovateľ solventnosti ani v tomto prípade neklesol pod minimálnu úroveň solventnosti vyžadovanú legislatívou.

Operačné riziko:

- Spoločnosť nedisponuje vlastnou sieťou pobočiek, čím je priame prevádzkové operačné riziko obmedzené na ústredie poisťovne,
- Spoločnosť pravidelne komunikuje so svojimi partnermi, ktorí taktiež zaviedli potrebné opatrenia, pričom zároveň zabezpečujú zmluvné služby bez v súčasnosti identifikovaných obmedzení.
- Ochranné opatrenia prevádzky Spoločnosti primárne zahŕňajú zabezpečenie činnosti pri maximálnom obmedzení výskytu zamestnancov na pracovisku. Spoločnosť má implementované primerané technické riešenia umožňujúce 95% zamestnancom prácu prostredníctvom vzdialeného prístupu, pričom tento režim bola Spoločnosť schopná spustiť bez potreby nábehovej fázy, resp. potreby implementácie dodatočných riešení a zabezpečenia dodatočného technického vybavenia. Funkčnosť riešenia, plynulosť vo vykonávaných činnostiach a zdravie zamestnancov sú zároveň monitorované a prípadné problémy riešené priebežne.

Poisťovňa má identifikované svoje kľúčové procesy, ktorých zabezpečenie by bolo v prípade obmedzených možností prioritizované, avšak v momente prípravy tejto správy Poisťovňa neidentifikovala výraznejšie obmedzenia a predpokladá, že v núdzovom režime dokáže vykonávať svoju činnosť aj dlhodobo.