



**Správa o solventnosti a finančnom stave
pre rok končiaci sa 31. decembra 2020**

Obsah

Úvod	4
Zhrnutie	5
A. Činnosť a výkonnosť	7
A.1 Činnosť	7
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	10
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií	12
A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností	13
A.5 Ďalšie informácie	13
B. Systém správy a riadenia	14
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	14
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	22
B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	25
B.4 Systém vnútornej kontroly	30
B.5 Poistno-matematická (aktuárska) funkcia	33
B.6 Zverenie výkonu činností	34
B.7 Ďalšie informácie	35
C. Rizikový profil	36
C.1 Upisovacie (poistné) riziko	37
C.2 Trhové riziko	39
C.3 Kreditné riziko	41
C.4 Riziko likvidity	42
C.5 Operačné riziko	43
C.6 Iné významné riziká	43
C.7 Ďalšie informácie	44
D. Oceňovanie na účely solventnosti	45
D.1 Aktíva	45
D.2 Technické rezervy	47
D.3 Iné záväzky	51
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	52
D.5 Ďalšie informácie	52
E. Riadenie kapitálu	53
E.1 Vlastné zdroje	53
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	54
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	55
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	56

E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	56
E.6 Ďalšie informácie	56
Príloha č. 1: Pozícia poisťovne v rámci skupiny Poštovej banky	57
Príloha č. 2: Organizačná štruktúra poisťovne	58
Príloha č. 3: Prehľad procesu riadenia jednotlivých rizík.....	59
Príloha č. 4: Výkazy QRT	60

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. 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.

V roku 2020 poisťovňa, aj napriek pretrvávajúcej pandémie Covid-19, dosiahla mierny nárast poistného kmeňa. Predpísané poistné narástlo o 3% a dosiahlo spolu úroveň 17,4 mil. EUR, z toho poistné za životné poistenie predstavuje 15,9 mil. EUR a poistné za neživotné poistenie 1,5 mil. EUR. Stav technických rezerv poisťovne k 31. decembru 2020 dosiahol výšku 26 mil. EUR. Bilančná suma poisťovne k 31. decembru 2020 dosiahla hodnotu 44,3 mil. EUR, vlastné imanie poisťovne sa znížilo na 15,6 mil. EUR.

V oblasti investícií je situácia na trhu dlhodobo ovplyvnená prostredím nízkych úrokových sadzieb, ktoré sa prejavujú aj na nízkej výnosnosti najmä dlhových cenných papierov. Napriek zvýšeniu portfólia investícií poisťovňa dosiahla len mierne vyšší investičný výnos v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

Poisťovňa vykázala za rok 2020 zisk po zdanení na úrovni 1,5 mil. EUR (2019: 3,3 mil. EUR). Pokles zisku o 54% je spôsobený najmä vyššími províznymi nákladmi oproti minulému roku a navýšením rezervy na životné poistenie v dôsledku testu primeranosti záväzkov.

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.

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

V oblasti solventnosti si poisťovňa udržiava vysoký prebytok vlastných zdrojov nad záväzkami a má vysoký ukazovateľ solventnosti. Miera solventnosti dosiahla na konci roka 2020 úroveň 249% (2019: 234%), pričom nárast bol spôsobený najmä nárastom vlastných zdrojov. Vlastné

zdroje k 31. decembru 2020 boli na úrovni 22,3 mil. EUR (2019: 17,3 mil. EUR). Kapitálová požiadavka na solventnosť poisťovne vypočítaná podľa pravidiel štandardného vzorca Solventnosti II, dosiahla k 31. decembru 2020 úroveň 9 mil. EUR (2019: 7,4 mil. EUR).

Výsledky ORSA

Poisťovňa vykonala pravidelné vlastné posúdenie rizika a solventnosti pre obdobie rokov 2020 až 2022, v súlade so strednodobým trojročným plánovacím cyklom poisťovne. Správa o vlastnom posúdení rizika a solventnosti bola schválená predstavenstvom poisťovne dňa 21. septembra 2020 a následne oznámená NBS prostredníctvom Štatistického zberového portálu. Poisťovňa ku dňu schválenia tejto správy nevykonala ďalšie posúdenie.

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 2020: 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)

Zloženie dozornej rady spoločnosti

Ing. Andrej Zaťko – predseda dozornej rady
Ing. Peter Hajko – člen dozornej rady
Ing. Martin Ľupták, PhD. – podpredseda dozornej rady (od 30. septembra 2020)
Mgr. Peter Helexa – podpredseda dozornej rady (do 29. septembra 2020)

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 poistné produkty poisťovne. Akcionár, ktorý vlastní priamy podiel 10 % alebo viac na základnom imaní Poštovej banky, a.s. a tým nepriamy kvalifikovaný podiel v poisťovni k 31. decembru 2020:

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

Právna forma: európska spoločnosť

Sídlo: Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika

Predmet činnosti: nadobúdanie a držba podielov v právnických osobách

Podiel na základnom imaní Banky: 98,457 %

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

A.1.5 Postavenie poisťovne v skupine

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

A.1.6 Hlavné oblasti činnosti

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:

1. poistné 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

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

A.1.7 Dôležité udalosti v priebehu sledovaného obdobia

Dňa 11. decembra 2020 uzavreli akcionári spoločnosti Poštová banka, a.s. a Slovenská pošta, a.s. dohodu so spoločnosťou Union poisťovňa, a.s. o prevode 100% akcií Spoločnosti. Prevod akcií ešte podlieha schvaľovaciemu procesu dozorujúcich orgánov, pričom akcionári očakávajú samotný prevod akcií v druhom štvrtroku 2021.

Svetová zdravotnícka organizácia vyhlásila 11. marca 2020 pandémiu koronavírusu COVID-19, ktorá počas roka 2020, ako aj v roku 2021 viedla Slovenskú republiku k sérii preventívnych opatrení s cieľom zmiernenia dopadov pandémie.

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

Vzhľadom na to, že v momente prípravy tejto správy pandémie stále prebieha a dĺžka jej trvania, ako aj dopad na zdravie obyvateľstva a dopad na slovenské, či svetové hospodárstvo nie sú známe, nie je možné komplexne posúdiť všetky jej vplyvy na spoločnosť.

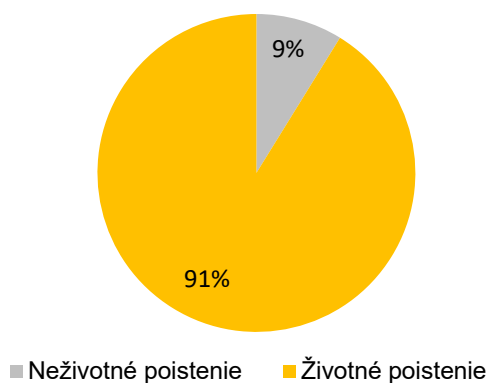
V priebehu sledovaného obdobia sa neudiali žiadne ďalšie udalosti, ktoré by významne zasiahli do činnosti poisťovne a zmenili jej činnosť v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

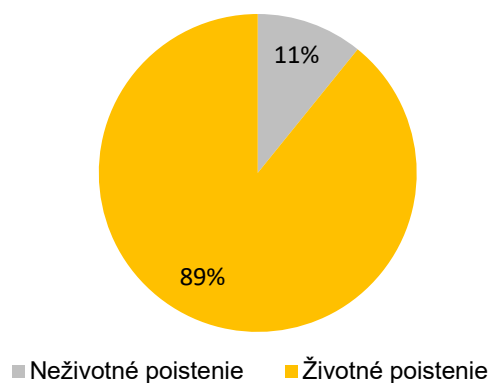
Celkový výsledok v oblasti upisovania v rokoch 2020 a 2019 tak, ako je uvedený v účtovnej závierke poisťovne za rok 2020, je nasledovný:

v tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Celkom	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Hrubé predpísané poistné	1 456	1 799	15 946	15 155	17 402	16 954
Zmena v brutto rezerve na poistné budúcich období	84	25	-4	-13	80	13
Hrubé zaslúžené poistné	1 541	1 837	15 941	15 143	17 482	16 967
Predpísané poistné postúpené zaistovateľom	-331	-453	-345	-305	-676	-758
Podiel zaistovateľa na zmene rezervy na poistné budúcich období	-66	-7	0	0	-66	-7
Zaslúžené poistné, očistené	1 144	1 377	15 596	14 837	16 740	16 202
Náklady na poistné udalosti	-79	-338	-7 693	-6 396	-7 773	-6 735
Podiel zaistovateľa na nákladoch na poistné udalosti	-122	-48	106	37	-17	-11
Poistné plnenia a výplaty očistené	-202	-387	-7 588	-6 359	-7 790	-6 746
Provízie a obstarávacie náklady	-205	-209	-4 585	-2 357	-4 791	-2 566
Správna réžia	-1 218	-1 357	-2 263	-2 520	-3 481	-3 877
Technický výsledok	-481	-576	1 160	3 601	679	3 013

Hrubé predpísané poistné 2020



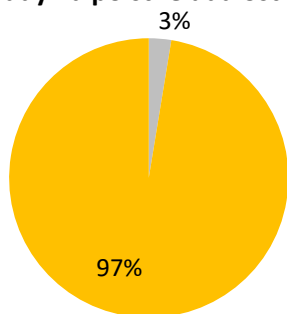
Hrubé predpísané poistné 2019



Náklady na poistné udalosti

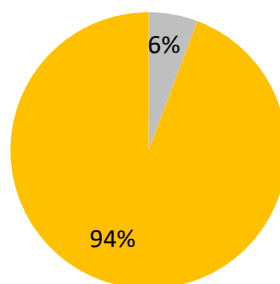
V tis. EUR	Neživotné poistenie		Životné poistenie		Spolu	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<i>Poistné plnenia</i>						
Poistné plnenia pred zaistením	364	460	4 010	3 571	4 373	4 031
Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi	-16	-34	-44	-70	-60	-104
Poistné plnenia po zaistení	347	426	3 966	3 502	4 313	3 928
<i>Zmena stavu rezervy</i>						
Zmena stavu rezervy pred zaistením	-287	-112	3 684	2 825	3 397	2 713
Zmena stavu rezervy postúpená	140	79	-61	33	78	111
Zmena stavu rezervy po zaistení	-147	-33	3 622	2 858	3 475	2 824
<i>Regresy</i>						
Regresy	3	-9	0	0	3	-9
Podiel zaistovateľa na regresoch	-1	4	0	0	-1	4
Regresy po zaistení, netto	2	-6	0	0	2	-6
Náklady na poistné udalosti, celkom	202	387	7 588	6 359	7 790	6 746

Náklady na poistné udalosti 2020



■ Neživotné poistenie ■ Životné poistenie

Náklady na poistné udalosti 2019



■ Neživotné poistenie ■ Životné poistenie

Poistovňa vykázala za rok 2020 zisk po zdanení na úrovni 1,5 mil. EUR (2019: 3,3 mil. EUR). Pokles zisku o 54% je spôsobený najmä vyššími províznymi nákladmi a vyššími nákladmi na poistné udalosti. Provízne náklady sa zvýšili o 87%, najmä z dôvodu navýšenia províznej sadzby pre viacero produktov poisťovne.

Nárast nákladov na poistné udalosti o 1 mil. Eur bolo primárne spôsobené nárastom rezervy na nedostatočnosť v životnom poistení, čo bolo najmä dôsledkom poklesu bezrizikových diskontných sadzieb.

Poisťovňa dosiahla v roku 2020 hrubé predpísané poistné vo výške 17,4 mil. EUR, čo predstavuje mierne medziročné zvýšenie o 3%. Tento rast je výrazne nižší v porovnaní s rastom, ktorý poisťovňa zaznamenala v minulých rokoch, čo je spôsobené hlavne vplyvom pandémie COVID-19 vo forme obmedzeného pohybu občanov, a tým výrazne obmedzenie možnosti predaja poistenia.

Stratégia poisťovne pre rok 2021, aj napriek potenciálnej zmene akcionára v priebehu roka, zostáva rovnaká ako v predchádzajúcich rokoch. Distribúcia poistných produktov bude realizovaná prostredníctvom predajných kanálov ako v predchádzajúcich rokoch.

Plánovaný zisk poisťovne pre rok 2021 bude ovplyvnený vývojom pandémie, no napriek tomu poisťovňa očakáva dosiahnutie zisku. Ďalší významný vplyv na rozvoj poisťovne má regulátorne prostredie, implementácia nových regulatórnych požiadaviek a nízka úroveň trhových sadzieb.

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Výnosy z investičnej činnosti poisťovne za rok 2020 vykázané vo Výkaze ziskov a strát v účtovnej závierke spoločnosti sú nasledovné:

v tis. EUR	2020	2019
Výnosy z úrokov*	710	765
Amortizácia prémie / diskontu	-78	-71
Zmena reálnej hodnoty majetku oceň. v RH cez výkaz ziskov a strát (podielové listy)	239	147
Výnosy z investícií celkom	871	841

*) z toho termínované vklady 46 tis. EUR, dlhové cenné papiere 641 tis. EUR a poskytnuté úvery 23 tis. EUR

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

v tis. EUR	2020	2019
Nerealizované zisky/straty(-) z dlhových cenných papierov (očistené o daň z príjmu)	-71	-102
Výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-71	-102

Dlhové cenné papiere

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

Stav k	31.12.2020	31.12.2019
Nominálna hodnota	1 978	2 978
AÚV	45	72
Diskont/prémia	-68	-73
Preceňovacie rozdiely	582	669
Opravné položky	0	0
Reálna hodnota	2 537	3 646

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

Stav k	31.12.2020	31.12.2019
Nominálna hodnota	17 700	16 700
AÚV	282	280
Diskont/prémia	1 280	1 324
Opravné položky	0	0
Účtovná hodnota*	19 262	18 304

*) reálna hodnota CP držaných do splatnosti k 31.12.2020 predstavuje 23 003 tis. EUR (k 31.12.2019: 20 902 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 2020 bola 7 800 tis. EUR (k 31. decembru 2019 to bolo 6 062 tis. EUR).

Poist'ovňa nemá žiadne investície do sekuritizácie.

Vklady v bankách

v tis. EUR	2020	2019
Nominálna hodnota	10 000	3 800
Alikvotný úrokový výnos	30	23
Zostatková hodnota	10 030	3 823

Iné náklady

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

v tis. EUR	2020	2019
Osobné náklady	2 091	2 105
Náklady spojené s právom na užívanie majetku	128	216
Nájomné a ostatné náklady súvisiace s nájomom	57	84
Audítorské a poradenské služby	173	87
Marketingové náklady	51	92
Údržba IT	217	200
Opravné položky a odpisy pohľadávok	6	16
Odpisy dlhodobého majetku	208	246
Bankové a ostatné poplatky	188	202
Ostatné náklady	366	344
Prevádzkové náklady celkom	3 485	3 592

Náklady na daň z príjmu

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

	2020			2019		
	Základ dane	Daň	Daň (%)	Základ dane	Daň	Daň (%)
Výsledok hospodárenia pred zdanením						
z toho teoretická daň	1 956	411	21,0%	4 229	888	21,0%
Daňovo neuznané náklady	3 160	664	33,9%	1 359	285	6,7%
Výnosy nepodliehajúce dani	-1 913	-402	-20,5%	-1 518	-319	-7,5%
Splatná daň	3 202	672	34,4%	4 070	855	20,2%
Osobitný odvod		1	0,0%		277	6,5%
Zrážková daň		7	0,4%		17	0,4%
Odložená daň		-261	-13,4%		16	0,4%
Celkom vykázaná daň		419	21,4%		1 165	27,5%

A.4 Výkonnosť v oblasti ďalších činností

Poist'ovňa nevykonáva žiadnu ďalšiu významnú činnosť.

A.5 Ďalšie informácie

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

B. Systém správy a riadenia

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

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

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

Súčasťou informácií o systéme správy a riadenia sú aj informácie o koncepcii odmeňovania a o koncepcii odbornosti a vhodnosti. Vzhľadom na veľkosť poisťovne, je systém správy a riadenia nastavený s uplatnením princípu proporcionality, v dôsledku čoho sú niektoré 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 prvku významnosti v súlade s ustanoveniami Delegovaného nariadenia.

Aktuálne vnútorné organizačné členenie poisťovne, ktoré je základným pilierom správy a riadenia, bolo schválené predstavenstvom poisťovne, ktoré stanovilo aj rozsah oprávnení a zodpovedností riadiacich pracovníkov poisťovne a kľúčových funkcií, pôsobnosť a vzájomné vzťahy jednotlivých organizačných útvarov. Pokiaľ ide o kľúčové oblasti v oblasti správy a riadenia, poisťovňa má vypracované vo forme interných predpisov aj písomné koncepcie pre oblasť riadenia rizík, súladu s predpismi (compliance), vnútornej kontroly, vnútorného auditu ako aj pre oblasť zverenia výkonu činnosti. Uvedené koncepcie sa 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 2020 sú uvedené v časti A.1.

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 plení 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 tolerancie 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 2020 je nasledovná (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2020		2019	
	Majetok	Záväzok	Majetok	Záväzok
Materská spoločnosť*	5 942	1 121	6 045	120
Spoločnosti v skupine**	14 448	0	12 009	1
Predstavenstvo spoločnosti	0	80	0	90
Ostatné spriaznené osoby	0	0	0	0
Celkom	20 390	1 201	18 054	211

*) vrátane termínovaných vkladov

**) vrátane podielov vo fondoch spravovaných sesterskou spoločnosťou

Štruktúra nákladov a výnosov voči spriazneným osobám za rok 2020 (v tis. EUR):

Spriaznené osoby	2020		2019	
	Náklad	Výnos	Náklad	Výnos
Materská spoločnosť	5 484	6 419	3 259	6 154
Spoločnosti v skupine	160	50	163	12
Predstavenstvo spoločnosti	205	0	196	0
Dozorná rada	0	0	0	0
Ostatné spriaznené osoby*	17	18	54	11
Celkom	5 867	6 486	3 673	6 178

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

V roku 2020 bola vyplatená akcionárom dividenda za rok 2019 vo výške 2 948 tis. EUR. Aktuálnym ako aj bývalým členom predstavenstva boli v roku 2020 vyplatené tantiémy za rok 2019 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

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

Poistovňa 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 zadaním 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,
- poistno-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.

Poistno-matematické riziká

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

Riziko koncentrácie existuje v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí významne ovplyvní záväzky poisťovne. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže 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 nevykonalnosti zmlúv, hrozby neúspešných súdnych konaní alebo rozsudkov s negatívnym vplyvom na poisťovňu. Pod operačné riziko zaraďuje poisťovňa aj riziko outsourcingu.

Reputačné riziko

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

Nástroje riadenia rizík

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

Rizikový apetít sa ďalej rozčleňuje na **rizikovú toleranciu** v rámci každej skupiny rizík. Riziková tolerancia predstavuje schopnosť poisťovne absorbovať neočakávané straty plynúce zo všetkých poisťovňou podstupovaných rizík pri zachovaní going-concern prístupu.

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

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

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

Ďalším nástrojom na meranie rizík je **ORSA**, ktorej je venovaná samostatná časť tejto kapitoly (B.3.3).

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.

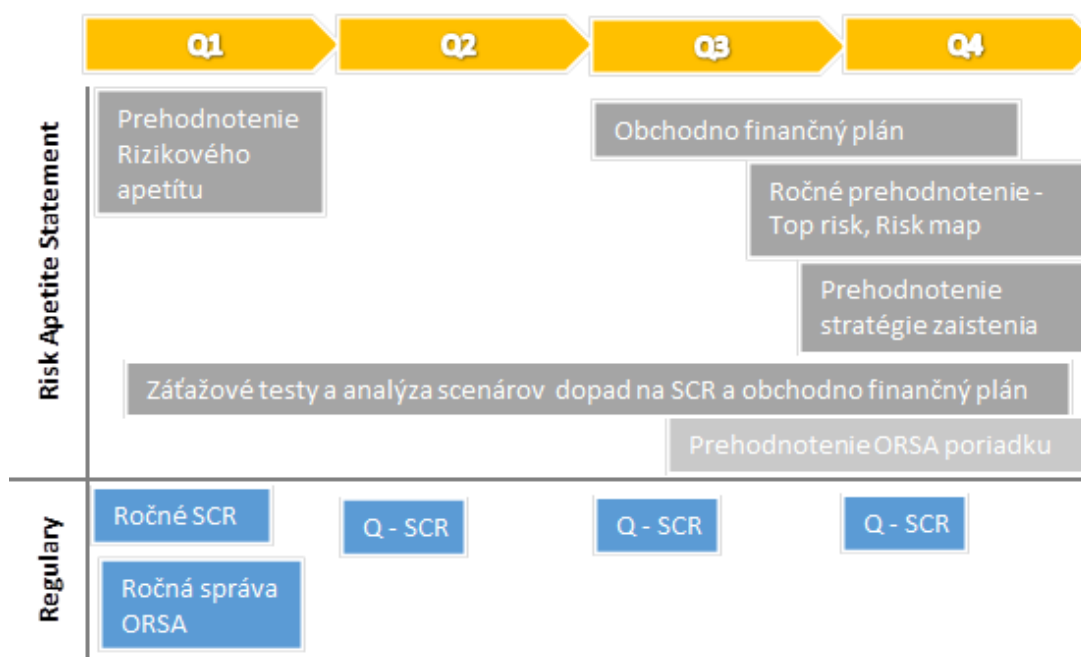
Na základe výsledkov posúdenia vlastných rizík orientovaných na budúcnosť a zároveň aj na základe vyhodnotenia aktuálneho roka prehodnotí poisťovňa rizikový apetít a limity tolerancie rizika na nasledujúce obdobia. Poisťovňa vo svojom ORSA reporte zachytáva vyhodnotenie rizikového apetítu a kľúčových 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, regulatórskymi 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 za 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 regulátorных požiadaviek týkajúcich sa činnosti poisťovne,
- b) legislatívnym monitoringom, zdieľaním informácií o nových všeobecne záväzných právnych týkajúcich sa činnosti poisťovne,
- c) zabezpečením hodnotenia možných dopadov v dôsledku legislatívnych zmien a predkladaním návrhov na implementáciu zmien v oblasti legislatívy týkajúcej sa výkonu poisťovacích činností,
- d) identifikáciou a posudzovaním rizík vyplývajúcich z možného nedodržania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- e) školiacou činnosťou,
- f) vykonávaním compliance kontrol,

- g) koordináciou systému tvorby interných predpisov poisťovne a pripomienkovaním legislatívnych návrhov a interných predpisov poisťovne.

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

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 neznamena 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 zverenia 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 2020 evidovala 7 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 2020 je nasledovný:

- AWP Solutions ČR a SR, s. r. o. (2 zverené kritické činnosti), IČO: 25622871, oblasť: asistenčné služby k poisteniu bývania a asistenčné služby k životnému poisteniu (jurisdikcia – Česká republika, pričom zmluvný vzťah sa riadi právom Slovenskej republiky a príslušné sú slovenské súdne orgány) a spolupráca pri likvidácii poistných udalostí,
- Poštová banka, a.s., (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 poistných udalostí (jurisdikcia – Slovenská republika).

B.7 Ďalšie informácie

Časová platnosť informácií

V tejto správe sa uvádzajú údaje platné ku dňu 31. decembra 2020, 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.

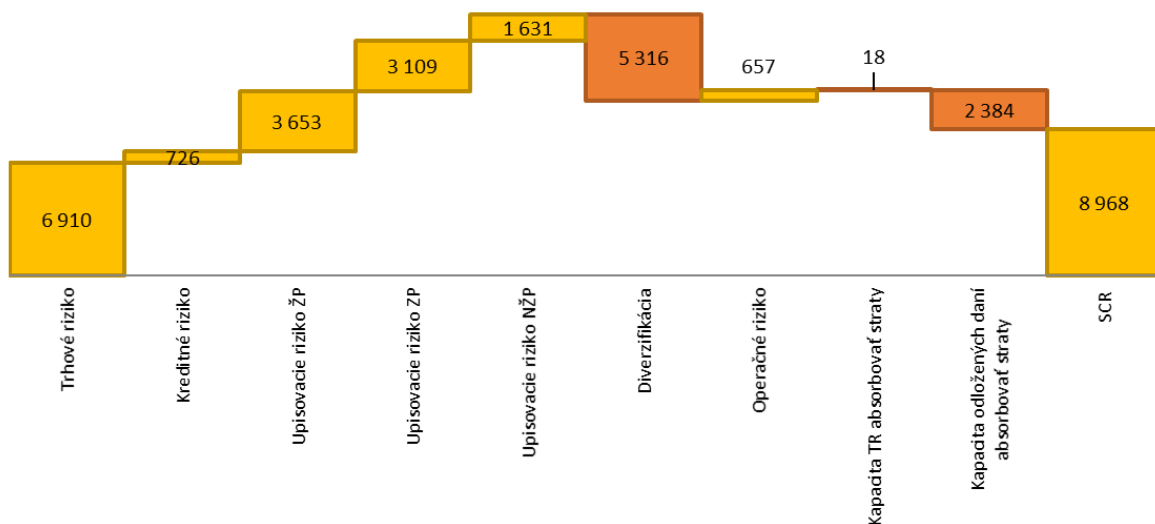
C. Rizikový profil

Poist'ovňa 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.

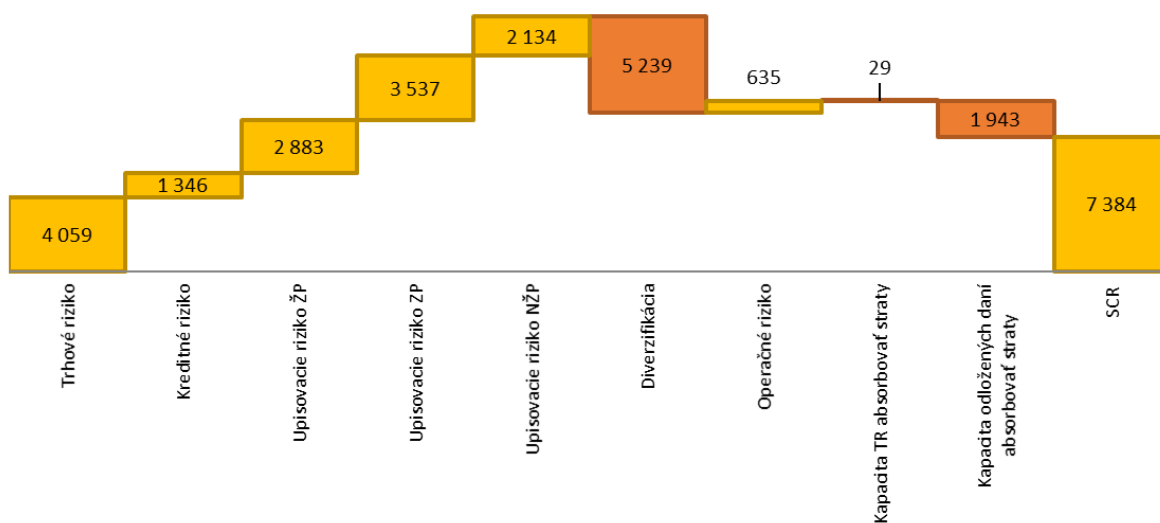
Poisťovňa vychádza z požiadaviek stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi, usmerneniami a opatreniami NBS, európskou legislatívou a vnútornými predpismi poisťovne.

Pre účely výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť používa poisťovňa štandardný vzorec. Na grafe nižšie vidieť vplyv jednotlivých rizík na kapitálovú požiadavku k 31. decembru 2020 a porovnanie k 31. decembru predchádzajúceho roka.

SCR skladba skut 2020



SCR skladba skut 2019



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 alebo neschopnosť dosiahnuť odhadované zisky kvôli neadekvátnosti poistných sadzieb a/alebo technických rezerv v porovnaní so záväzkami, ktoré môžu vzniknúť. Zahŕňa najmä oceňovanie produktov a stanovovanie adekvátnych technických rezerv. Predstavuje neistotu spojenú s budúcim objemom poistného plnenia a nedostatočnou výškou technických rezerv.

V upisovacom riziku pre životné poistenie rozlišujeme riziko stornovanosti (odstúpenia od zmluvy), riziko nákladovosti, riziko úmrtnosti (riziko volatility, riziko trendu), riziko katastrofické, dlhovekosti (riziko volatility, riziko trendu) a riziko chorobnosti. V upisovacom riziku pre neživotné poistenie rozlišujeme riziko poistného, riziko rezervy, katastrofické riziko a riziko stornovanosti.

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 expozičnú voči riziku mortality. Expozíciou sa rozumie suma poistných súm a priemerná poistná suma na úmrtie v jednotlivých triedach poistenia. Expozícia je primeraná kapacite poisťovne.

Koncentrácia rizika v životnom poistení je popísaná v účtovnej závierke poisťovne k 31. decembru 2020 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, ktorých predaj však bude do konca roka 2021 ukončený. Vzhľadom na užšie zameranie poisťovne v neživotnom poistení poisťovňa ovplyvňuje obmedzenejší rozsah rizík.

Riziko poistného a riziko rezerv

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

Trieda poistenia (v tis. EUR)	Predpísané poistné po zaistení	Zaslúžené poistné po zaistení	Najlepší odhad rezervy na poistné udalosti
Poistenie liečebných nákladov	3	3	0
Poistenie zabezpečenia príjmu	3 476	3 478	498
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	293	305	28
Poistenie všeobecnej zodpovednosti	51	56	22
Poistenie úveru a kaucie	0	0	0
Poistenie právnej ochrany	0	0	0
Asistenčné služby	0	0	0
Rôzne finančné straty	260	261	34

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, ktorých predaj však bude do konca roka 2021 ukončený.

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	6 598	53,0%	9 959	80,0%
50 – 100	2 351	18,9%	1 942	15,6%
100 – 150	2 697	21,7%	412	3,3%
viac ako 150	796	6,4%	129	1,0%
Celkom	12 442	100,0%	12 442	100,0%

Z prehľadu sú vynechané zmluvy poistenia SIPO, ktorých k 31.decembru 2020 spoločnosť eviduje v počte 45 210 kusov (2019: 46 318 kusov), ktoré sú dobre diverzifikované, nakoľko poistné sumy sú veľmi nízke (najviac 1 400 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 na 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 poistných zmlúv v životnom poistení poisťovňa skúma zdravotný stav poisťovanej osoby. Spôsob a podrobnosti zisťovania zdravotného stavu závisia od typu prijímaného poistného rizika a od výšky poistnej sumy. To umožňuje selekciu klientov do rizikových skupín. Maximálne poistné sumy sú obmedzené tak, aby zodpovedali rizikovému profilu a kapacite poisťovne.

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

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

Zaistenie je nastavené tak, aby bolo vyvážené v zmysle zníženia kapitálovej požiadavky a volatility v poistných plneniach versus náklady, ktoré sú potrebné na zaistenie vynaložiť. Poisťovňa využíva zaistný program najmä s cieľom ohraničenia vysokých poistných 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 riziko koncentrácie, riziko úverového rozpätia (rozdiel výnosu dlhopisu oproti bezrizikovej úrokovej miere), riziko úrokovej miery, akciové riziko a riziko z vlastníctva nehnuteľností.

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

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	2020	2019
Slovensko	44,8%	48,6%
Česká republika	15,7%	9,7%
Holandsko	7,2%	7,7%
Francúzsko	5,1%	5,4%
Nemecko	4,4%	4,6%
Slovinsko	3,8%	4,0%
USA	3,3%	3,5%
Nórsko	2,6%	2,7%
Belgicko	2,5%	2,6%
Európsky stabilizačný mechanizmus	2,4%	2,5%
Írsko	2,0%	2,1%
Veľká Británia	1,8%	1,9%
Poľsko	1,6%	1,7%
Fínsko	1,5%	1,5%
Rakúsko	1,4%	1,5%
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	2020	2019
Korporátny dlhopis	29,7%	30,0%
Štátny dlhopis	25,3%	34,9%
Podielové fondy	19,7%	11,3%
Termínovaný vklad	25,3%	17,9%
Poskytnuté úvery	0,0%	6,0%
Spolu	100,0%	100,0%

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,
- Poist'ovňa rozloží investície tak, aby predišla prílišnému naviazaniu sa na akýkoľvek konkrétny nástroj, emitenta alebo skupinu spoločností, zemepisné oblasti a neprimeranej koncentrácii 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.

Rating	2020	2019
AAA / AA / A	27,7%	46,2%
BBB	22,4%	15,7%
<BBB	2,4%	3,0%
Bez ratingu	47,5%	35,1%
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.

Portfólio dlhopisov poisťovne tvoria štátne dlhopisy krajín EÚ a korporátne dlhopisy významných prevažne európskych a čiastočne aj amerických spoločností, pričom pomer objemu investícií do týchto dvoch základných kategórií je vyvážený.

Poist'ovňa 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 poistných a iných (predovšetkým investičných) zmlúv.

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

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

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

31. decembra 2020	Očakávané čisté peňažné toky (nediskontované)						Celkom
v tis. EUR	0-3 mes	3-12 mes	1-2 roky	2-5 rokov	5-10 rokov	10 a viac rokov	
Neživotné poistenie	-157	225	254	537	473	277	1 609
Životné poistenie	658	3 729	3 854	5 064	137	-33 109	-19 666
Životné a neživotné poistenie celkom	501	3 954	4 108	5 602	610	-32 832	-18 057
Finančný majetok	14 723	3 760	632	4 939	6 921	14 779	45 755
Čistá výška	15 224	7 714	4 740	10 541	7 531	-18 053	27 698

Expozícia voči riziku likvidity

Poisťovňa 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 2020 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 Dane
- 1.9 Cudzia mena
- 1.10 Pozemky, budovy a zariadenia
- 1.11 Nehmotný majetok
- 1.12 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	2020			2019		
	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	430	-430	0	487	-487	0
Nehmotný majetok	255	-255	0	377	-377	0
Odložená daňová pohľadávka	532	0	532	272	-272	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	847	0	847	893	0	893
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	38 778	3 742	42 520	31 097	2 598	33 695
Dlhopisy	21 798	3 742	25 540	21 950	2 598	24 548
Štátne dlhopisy	10 027	1 805	11 832	10 141	1 259	11 399
Podnikové dlhopisy	11 771	1 937	13 708	11 809	1 339	13 148
Podniky kolektívneho investovania	6 950	0	6 950	5 324	0	5 324
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	10 030	0	10 030	3 823	0	3 823
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	851	0	851	738	0	738
Poskytnuté úvery	0	0	0	2 014	0	2 014
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	218	-111	107	363	-184	179
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	144	-108	36	350	-181	169
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	144	-113	31	350	-190	160
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	0	5	5	0	9	9
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	74	-3	71	13	-3	10
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	0	7	7	0	0	0
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	74	-10	64	13	-3	10
Životné index-linked a unit-linked poistenie	0	0	0	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	715	0	715	730	0	730
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	47	0	47	80	0	80
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	137	0	137	91	0	91
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	1 878	0	1 878	5 578	0	5 578
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	110	0	110	123	0	123
Aktíva celkom	44 797	2 945	47 742	42 842	1 279	44 121

D.2 Technické rezervy

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

D.2.1 Metódy kalkulácie technických rezerv

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

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

Najlepší odhad záväzkov (best estimate) pre životné poistenie

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

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

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

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

Najlepší odhad záväzkov (best estimate) pre neživotné poistenie

Najlepší odhad záväzkov v neživotnom poistení je súčasná hodnota budúcich finančných tokov. V neživotnom poistení oceňuje poisťovňa samostatne rezervu z poistného (premium reserve) a rezervu na škody (claim reserve). Rezervu z poistného odhaduje poisťovňa na základe technickej rezervy na poistné budúcich období na budúce poistné udalosti, ktoré nastanú po dni ocenenia do konca trvania poistnej zmluvy. Rezerva na škody zahŕňa poistné udalosti, ktoré nastali pred dňom ocenenia. Poisťovňa odhaduje výšku škodovej rezervy na základe odhadov likvidátora.

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

Riziková marža (risk margin)

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

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

rizikovej marže dáva obdobné a porovnateľné výsledky.

Homogénne rizikové skupiny

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 2020 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	-409	19 917	-880	-684
Riziková marža	135	1 412	18	437
Spolu technické rezervy	-274	21 329	-863	-247

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.

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

Úmrtnosť

Poist'ovňa 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 2012-2019 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.

Vzhľadom na prebiehajúcu pandémiu ochorenia COVID-19 bola úmrtnosť pre rok 2021 navýšená koeficientom 1,15. Navýšenie je odvodené od očakávaného nárastu nadmerných úmrtí oproti priemeru úmrtí na Slovensku za posledných päť rokov a vyplýva z internej analýzy poisťovne.

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, vid' nižšie) boli použité tabuľky vydané Sociálnou poisťovňou (novopriznané invalidné dôchodky za roky 2010-2019, počet vyplácaných dôchodkov za roky 2010-2019) 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

Poist'ovňa 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

Poist'ovňa použila diskontnú krivku k 31. decembru 2020 v eurách zverejnenú EIOPA. Poisťovňa neaplikovala párovú korekciu (matching adjustment) ani korekciu volatility (volatility adjustment).

Inflácia

Predpoklad inflácie použila poisťovňa na základe strednodobej prognózy publikovanej NBS.

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

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

Účtovná súvaha (tis. EUR)	2020		2019	
	Solventnosť II	IFRS IV	Solventnosť II	IFRS IV
Technické rezervy - neživotné poistenie		896		1 221
Technické rezervy - neživotné poistenie (bez zdravotného poistenia)				
najlepší odhad	-274	371	243	646
riziková marža	-409		15	
	135		228	
Technické rezervy - zdravotné príbuzné neživotnému poisteniu				
najlepší odhad	-247	525	1 269	576
riziková marža	-684		726	
	437		543	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP)		23 496		19 996
Technické rezervy - zdravotné príbuzné životnému poisteniu				
najlepší odhad	-863	181	-176	217
riziková marža	-880		-185	
	18		9	
Technické rezervy - životné poistenie (bez IŽP a bez zdravotného životného)				
najlepší odhad	19 590	23 315	17 279	19 779
riziková marža	18 217		16 275	
	1 373		1 005	
Technické rezervy - IŽP produkty	1 739	1 654	1 606	1 511
as a whole	851		738	
najlepší odhad	849		839	
riziková marža	39		29	

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 poistnej zmluve, ktorú má právo zrušiť, odmietnuť alebo zmeniť výšku poistného po období, v ktorom môže právo využiť. Technické rezervy na základe prepočtu podľa Solventnosti II poklesli aj v dôsledku zmien v diskontovaní.

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

D.2.5 Pohľadávky zo zaistných zmlúv

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

Podiel zaistovateľov na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv je oceňovaný v súlade s podmienkami platných zaistných zmlúv metódami, ktoré sú podobné ako metóda ocenenia rezerv na poistné plnenia. Podiel zaistovateľa na predpísanom poistnom v životnom poistení je 2 %, zatiaľ čo v neživotnom poistení je to 23 %.

Informácie o pohľadávkach zo zaistenia sú popísané v účtovnej závierke poisťovne za rok 2020 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
AWP P&C S.A.	quota share
EUROP ASSISTANCE	quota share

Prehľad škodových rezerv a rezervy z poistného k 31. decembru 2020 podľa relevantnej skupiny činností pre najlepší odhad záväzkov vyplývajúcich z neživotného poistenia je nasledovný:

Najlepší odhad záväzkov neživotného poistenia pred a po zaistení k 31.12.2020									
Skupiny činností podľa Solventnosti II (v tis. Eur)	1. Poistenie liečebných nákladov	2. Poistenie zabezpečenia príjmu	5. Ostatné poistenie motorových vozidiel	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	-2	-1 185	0	34	4	-1	0	-571	-1 721
Podiel zaistovateľa na rezerve z poistného	-1	0	0	-7	-2	0	0	0	-10
Škodová rezerva	3	500	0	47	43	0	0	34	629
Podiel zaistovateľa na škodovej rezerve	3	2	0	19	22	0	0	0	46
Najlepší odhad - celkom	1	-685	0	81	47	-1	0	-536	-1 093
Podiel zaistovateľa - celkom	3	2	0	11	20	0	0	0	36

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 2020 popisuje predovšetkým v časti 1 Účtovné politiky pre jednotlivé položky aktív a pasív.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Poistovňa používa iba metódy oceňovania uvedené v tejto správe.

D.5 Ďalšie informácie

D.5.1 Predpoklady o budúcich rozhodnutiach manažmentu

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

D.5.2 Predpoklad o správaní sa poistníkov

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

D.5.3 Ocenenie na základe modelu

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

E. Riadenie kapitálu

E.1 Vlastné zdroje

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

Riadenie kapitálu sa týka riadenia vlastných zdrojov, pričom táto činnosť zahŕňa nastavenie požadovanej úrovne, monitorovanie a klasifikáciu vlastných zdrojov, ako aj postupnosť krokov v prípade, že dôjde k odklonu vlastných zdrojov od cieľného 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 2020 bola 22 339 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 (v tis. Eur)	2020	2019	Zmena
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	11 560	11 560	0
Rezerva z precenenia	10 779	5 754	5 025
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	22 339	17 314	5 025

Na základe rozhodnutia svojich akcionárov v roku 2020 poisťovňa oproti minulému obdobiu okrem navýšenia zákonného rezervného fondu vo výške povinného prídeltu a vyplatenia tantiém, nerozdělila zvyšný zisk v podobe dividend, ale tento kapitál ostal ponechaný v spoločnosti vo forme nerozdeleného zisku.

Rekonsiliácia IFRS vlastného imania a prebytku aktív nad záväzkami pre účely solventnosti (v tis. Eur)	2020	2019	Zmena
IFRS Vlastné imanie, z toho:	15 570	17 119	-1 548
Základné imanie	11 560	11 560	0
Nerozdelený zisk	1 530	3 341	-1 811
Zákonný rezervný fond a ostatné fondy	2 020	1 686	334
Oceňovacie rozdiely	460	531	-71
Úprava nehmotného majetku	-686	-864	179
Úprava hodnoty investícií	3 742	2 598	1 144
Úprava čistých technických rezerv	6 101	2 507	3 594
Úprava z odložených daní	-2 211	-854	-1 357
Úprava hodnoty z iných položiek	-111	-184	73
Prebytok aktív nad záväzkami	22 405	20 321	2 084
Predpokladané dividendy, rozdelenie výnosov a platby	-66	-3 007	2 941
Vlastné zdroje	22 339	17 314	5 025

Rozdiel medzi vlastnými zdrojmi vypočítanými podľa regulačných pravidiel a vlastným imanom vykázaným v účtovnej závierke je predovšetkým spôsobený vyššou reálnou hodnotou investícií oproti ich účtovnej hodnote, ako aj nižším ocenením technických rezerv v regulačnej súvahe poisťovne a s tým súvisiacou zmenou výšky odložených daní.

V sledovanom období došlo k nárastu vlastných zdrojov poisťovne, čo vyplýva primárne zo zvyšovania rozdielu medzi technickými a účtovnými rezervami, ale aj s precenením hodnoty investícií. Nárast rozdielu medzi technickými a účtovnými rezervami je spôsobený kombináciou viacerých faktorov, najmä poklesom očakávaných provízií na náklady na existujúcich zmluvách, zmenou posudzovania hraníc kontraktu pri niektorých pripoisteniach a zmenou ekonomických predpokladov, ktorá podobným spôsobom ako na zmenu technických rezerv vplýva aj na zmenu reálnej hodnoty investičného portfólia.

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 2020.

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 2020 (porovnanie k 31. decembru 2019) a pomer vlastných zdrojov k jednotlivým kapitálovým požiadavkám. Keďže kapitálová požiadavka na solventnosť je vyššia ako je absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky podľa Opatrenia NBS č. 6/2015 (MCR), tak je konečná kapitálová požiadavka stanovená na úrovni podľa individualizovaného výpočtu jej skutočnej výšky v podmienkach poisťovne (SCR).

Ukazovateľ solventnosti II	31.12.2020	31.12.2019
Vlastné zdroje (VZ)	22 339	17 314
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	8 968	7 384
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (MCR)	7 400	7 400
Pomer VZ / SCR	249%	234%
Pomer VZ / MCR	302%	234%

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

Rozdelenie kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2020 podľa jednotlivých rizík (modulov) zobrazuje nasledujúca tabuľka.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	31.12.2020	31.12.2019
Trhové riziko	6 910	4 059
Kreditné riziko	726	1 346
Upisovacie riziko životného poistenia	3 653	2 883
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	3 109	3 537
Upisovacie riziko neživotného poistenia	1 631	2 134
Diverzifikácia	-5 316	-5 239
Riziko nehmotného majetku	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť (BSCR)	10 713	8 721
Operačné riziko	657	635
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	-18	-29
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-2 384	-1 943
Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)	8 968	7 384

Najväčší podiel na celkovej kapitálovej požiadavke na solventnosť v poisťovni predstavuje trhové riziko. Nárast trhového rizika bol spôsobený najmä nízkymi úrokovými sadzbami na trhu, čo ovplyvnilo jednak samotné zvýšenie rizika úrokovej miery a kreditného rozpätia. A zároveň negatívne ovplyvnilo možnosti nových investícií, z dôvodu čoho poisťovňa dočasne väčšinu svojich voľných zdrojov investovala do termínovaných vkladov v rámci skupiny, čím sa výrazne zvýšilo riziko koncentrácie.

Nárast upisovacieho rizika životného poistenia je spôsobený najmä zvýšením rizika stornovanosti. Nárast zohľadňuje zvýšenie ziskovosti niektorých produktov, pri ktorých došlo k poklesu priebežne platených provízií. Ďalším zdrojom rastu upisovacieho rizika je zvýšenie rizika úmrtnosti ťahané úpravou predpokladov o úmrtnosti spôsobené zohľadnením pandémie COVID-19 v predpokladoch a poklesom bezrizikových diskontných sadzieb.

Riziká sú diverzifikované s vysokým diverzifikačným efektom.

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

Pre rok 2020 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 2020 vyššia ako hodnota MCR, preto do posúdenia minimálnej kapitálovej požiadavky vstupuje pre rok 2020 hodnota SCR.

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

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

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

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

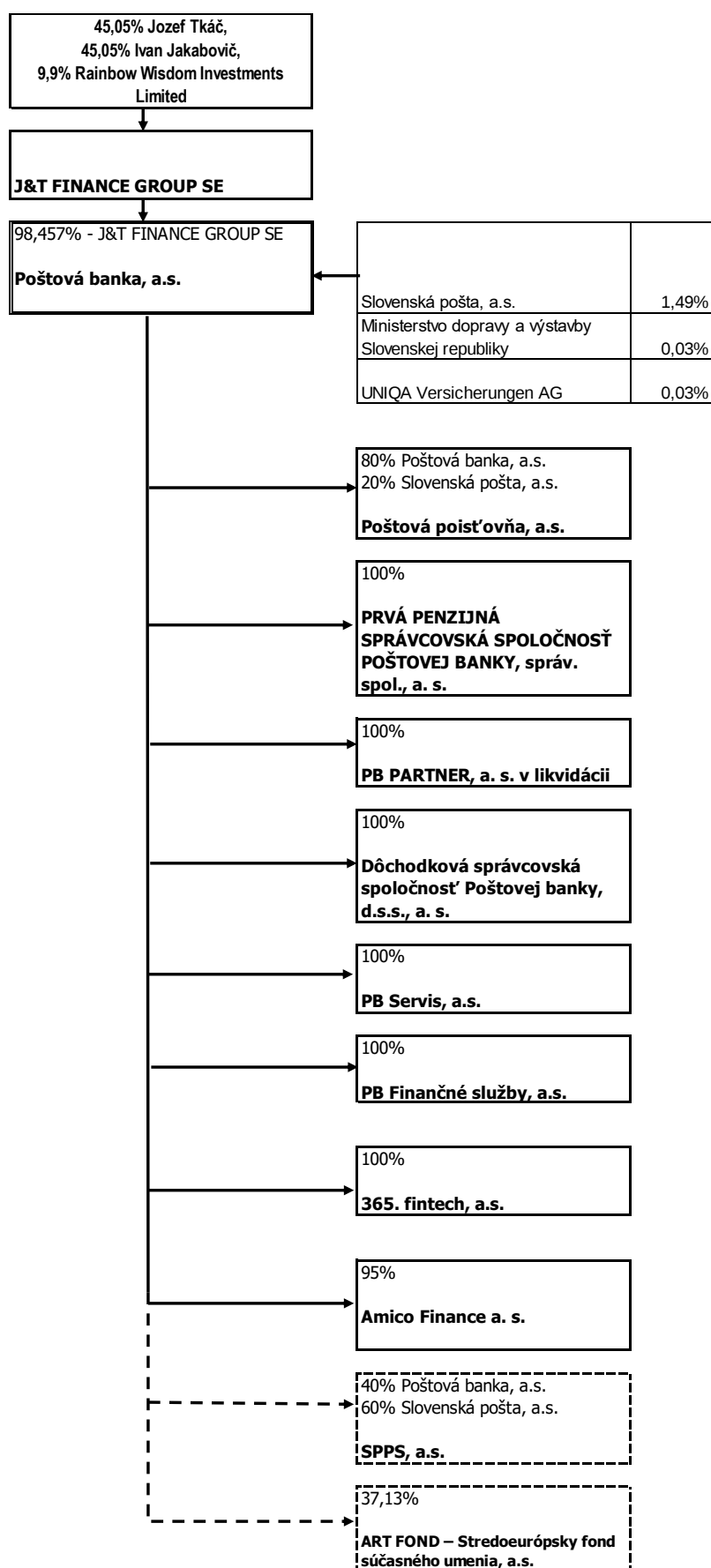
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Poisťovňa počas celého roka 2020 spĺňala požadovanú minimálnu kapitálovú požiadavku, ako aj kapitálovú požiadavku na solventnosť.

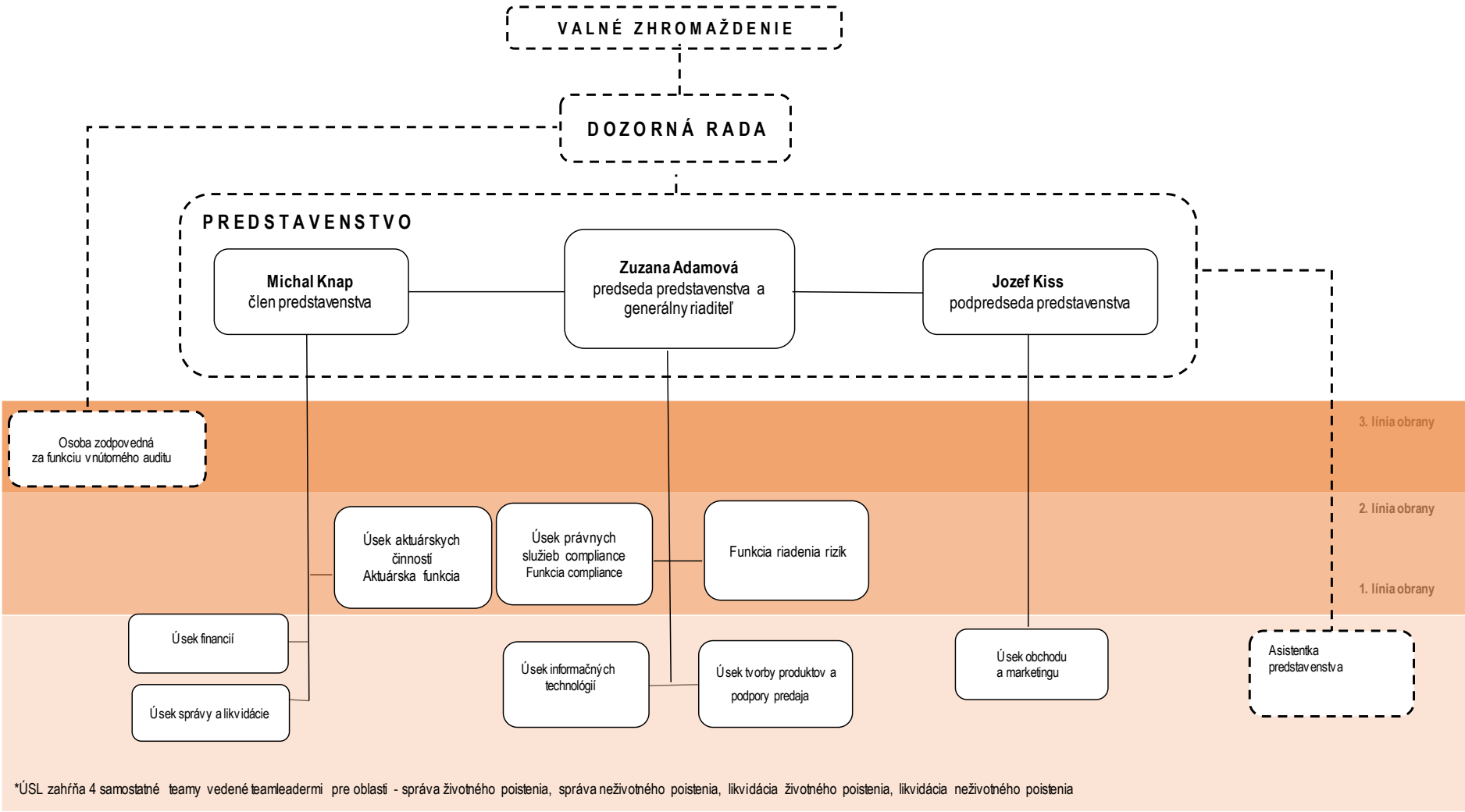
E.6 Ďalšie informácie

V roku 2020 pokračovala poisťovňa v nastavenej politike riadenia kapitálu konzistentne s predchádzajúcim obdobím. Dividendová politika pokračuje s navyšovaním zákonného rezervného fondu vo výške povinného prídeltu a vyplatením zmluvných tantiém, avšak na rozdiel oproti minulým obdobiam akcionári poisťovne neplánujú pristúpiť k rozdeleniu zvyšného zisku prostredníctvom dividend, ale ponechať túto časť zisku v poisťovni ako nerozdelený zisk, čím došlo k ďalšiemu posilneniu úrovne solventnosti poisťovne.

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 rizikových 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 pozastaviť aktíva, e) prepojenie medzi trhovými rizikami 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 poisťné 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 posúdenie bázického 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	ÚFRRRR analyzuje rozdiely v časovaní minimálne raz ročne	ÚFRR identifikuje riziká spojené s investovaním	ÚFRR sleduje aktuálnu aj budúcu likviditu POSTPO	zodpovednosť každého zamestnanca	ÚFRR v spolupráci s ÚARR stanoví účinné nástroje
	Meranie / Kvantifikácia rizika	monitoring rizík cez rizikové faktory	kvantifikácia cez priemernú splatnosť A/L	kvantifikácia je závislá od individuálnych rizík (market, currency, credit...)	percentuálny pomer na celkových aktívach POSTPO	SCR pre operačné riziko (Solventnosti II, Level 2)	SCR na krytie rizika zlyhania protistrany (Solventnosti II, Level 2)
	Hodnotenie rizika	monitorovanie správania poisťovníkov, monitorovanie externého prostredia,	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	sledovanie hraničných hodnôt na úrovni portfólia poisťovne	sledovanie trendov v koncentrovaných skupinách, monitoring finančných trhov a ich vplyvov	matica rizík; samohodnotenie	monitorovanie ratingu zaisťovateľov
	Zmierňovanie rizika	ÚAČ a ÚFRR posudzujú potrebu zmiernenia rizika formou zaistenia	riadenie investičného procesu ako aj upisovania ÚFRR	ÚFRR posudzujú expozície k jednotlivým rizikám a zmiernujú v závislosti od konkrétnej situácie, so	diverzifikácia, riadenie aktív a pasív	poistenie (budovy, vybavenie, auta, zodpovednosť)	áno (v súčasnosti jediná forma zmiernenia rizík - zaistenie)
	Oznamovanie povinností / Interný a externý reporting	informácia na VRR	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnotí informuje UARR a predstavenstvo,	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnotí informuje VRR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci ÚZ/VS	ÚFRR prehodnocuje, v prípade prekročenia hodnotí informuje VRR a predstavenstvo, zverejňuje v rámci	e-mailová schránka OR@postpo.sk	ÚAČ a ÚFRR prehodnotí SCR a informuje VRR o výsledkoch
	Stres testy (odkaz na časť F výkazu RAF)	nárast úmrtnosti o xx % v ŽP; nárast stornovanosti o xx % v ŽP; nárast škodovosti o xx % v NZP; nárast nákladovosti o	nárast škodovosti o 10 % (multp.) ; nárast stornovanosti o 10 % (multp.)	n/a	n/a	nárast počtu sťažností o 15 ks mesačne	katastrofické udalosti, krach zaisťovateľa

Príloha č. 4: Výkazy QRT

S.02.01.02

Súvaha

Aktíva

Nehmotný majetok

Odložené daňové pohľadávky

Prebytok dôchodkových dávok

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)

Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)

Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti

Aktie

Aktie – kótované

Aktie – nekótované

Dlhopisy

Štátne dlhopisy

Podnikové dlhopisy

Štruktúrované cenné papiere

Cenné papiere zabezpečené kolaterálom

Podniky kolektívneho investovania

Deriváty

Vklady iné ako peňažné ekvivalenty

Iné investície

Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia

Úvery a hypotéky

Úvery na poistné zmluvy

Úvery a hypotéky fyzickým osobám

Iné úvery a hypotéky

Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:

Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu

Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia

Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu

Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia

Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu

Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia

Životné index-linked a unit-linked poistenie

Vklady pri aktívnom zaistení

Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia

Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Vlastné akcie (v priamej držbe)

Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené

Aktíva celkom

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
R0030	
R0040	532
R0050	
R0060	847
R0070	42 520
R0080	
R0090	
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	25 540
R0140	11 832
R0150	13 708
R0160	
R0170	
R0180	6 950
R0190	
R0200	10 030
R0210	
R0220	851
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	107
R0280	36
R0290	31
R0300	5
R0310	71
R0320	7
R0330	64
R0340	
R0350	
R0360	715
R0370	47
R0380	137
R0390	
R0400	
R0410	1 878
R0420	110
R0500	47 742

	Hodnota podľa smernice Solventnosť II
	C0010
Závazky	
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510 -522
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520 -274
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530
Najlepší odhad	R0540 -409
Riziková marža	R0550 135
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560 -247
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570
Najlepší odhad	R0580 -684
Riziková marža	R0590 437
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600 18 728
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610 -863
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620
Najlepší odhad	R0630 -880
Riziková marža R0640	R0640 18
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650 19 590
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660
Najlepší odhad	R0670 18 217
Riziková marža	R0680 1 373
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690 1 739
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700 851
Najlepší odhad	R0710 849
Riziková marža	R0720 39
Podmienené záväzky	R0740
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750 1 555
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760
Vklady od zaistovateľov	R0770
Odlžené daňové záväzky	R0780 2 340
Deriváty	R0790
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820 151
Záväzky zo zaistenia	R0830 12
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840 211
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 1 123
Záväzky celkom	R0900 25 337
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000 22 405

Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

[illegible]

[illegible]

S.12.01.02
Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie Anuity			Anuity 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)		Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010		851								851						
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020																
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže																	
Najlepší odhad																	
Brutto najlepši odhad	R0030	1 608			849		-1 072	17 681			19 066		-880				-880
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080						64				64		7				7
Najlepši odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0090	1 608			849		-1 136	17 681			19 002		-887				-887
Riziková marža	R0100	23	39			1 350					1 412	18					18
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv																	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110																
Najlepši odhad	R0120																
Riziková marža	R0130																
Technical provisions - total	R0200	1 631	1 739			17 960					21 329	-863					-863

S.17.01.02

Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie											
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010												
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/ voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050												
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže													
Najlepší odhad													
Poistné rezervy													
Brutto	R0060	-2	-1 185					34	4		-1	0	-571
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	-1						-7	-2		0	0	
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	-1	-1 185					41	6		0	0	-571
Rezervy na poistné plnenie													
Brutto	R0160	3	500					47	43				34
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240	3	2					19	22				
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250		498					28	22				34
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	1	-685					81	47		-1	0	-536
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	-1	-687					69	28		0	0	-536
Riziková marža	R0280	1	435				0	42	9		0	0	83
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	3	-250				0	123	56		0	0	-453
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	3	2					11	20		0	0	
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	0	-252				0	111	36		0	0	-453

		Priaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010					
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/ voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050					
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže						
Najlepší odhad						
Poistné rezervy						
Brutto	R0060					-1 721
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140					-10
Netto najlepší odhad poisťných rezerv	R0150					-1 711
Rezervy na poisťné plnenie						
Brutto	R0160					629
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240					46
Netto najlepší odhad rezerv na poisťné plnenie	R0250					582
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260					-1 093
Celkový najlepší odhad – netto	R0270					-1 129
Riziková marža	R0280					571
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					-522
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330					36
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340					-557

S.19.01.21

Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok
upísania poistenia

Z0010	Rok nastatia
--------------	--------------

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne) (absolútna výška)

		Vývojový rok										
Rok		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Pred	R0100											
2011	R0160											
2012	R0170	92	67	2	2	3	1					
2013	R0180	133	96	8	4	1						
2014	R0190	160	120	9	5	0						
2015	R0200	208	212	32	1	1						
2016	R0210	302	290	20	5	1						
2017	R0220	411	335	31	14							
2018	R0230	574	390	46								
2019	R0240	405	344									
2020	R0250	400										

	V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)
	C0170	C0180
R0100		
R0160		
R0170		166
R0180		241
R0190		293
R0200		454
R0210	1	619
R0220	14	790
R0230	46	1 010
R0240	344	748
R0250	400	400
Spolu	R0260 804	4 721

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

		Vývojový rok										
Rok		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a viac	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Pred	R0100											5
2011	R0160											
2012	R0170	62	-58	-4	0							
2013	R0180	67	-56	-11	0	0	0	0				
2014	R0190	94	-83	-7	-3	0	0	0				
2015	R0200	112	-105	-4	-2	-1	0					
2016	R0210	149	-134	-7	-3	-2						
2017	R0220	410	-369	-25	-13							
2018	R0230	513	-467	-38								
2019	R0240	558	-465									
2020	R0250	517										

	Koniec roka (diskontované údaje)
	C0360
R0100	5
R0160	
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	3
R0220	3
R0230	7
R0240	93
R0250	517
Spolu	R0260 629

S.23.01.01
Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	11 560	11 560			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030					
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050					
Prebytočné zdroje	R0070					
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z preценenia	R0130	10 779	10 779			
Podriadené záväzky	R0140					
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160					
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z preценenia 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 preценenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
Odpočty						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	22 339	22 339			
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
Akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340					
Akreditívy a záruky iné ako akreditívy a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350					
Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360					
Dodatočné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370					
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390					
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400					
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	22 339	22 339			
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	22 339	22 339			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	22 339	22 339			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	22 339	22 339			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	8 968				
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	7 400				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	249,09%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	301,88%				

		C0060	
Rezerva z precenenia			
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	22 405	
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710		
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	66	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	11 560	
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740		
Rezerva z precenenia	R0760	10 779	
Očakávané zisky			
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	4 683	
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	1 418	
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	6 101	

S.25.01.21

Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

		Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Parametre špecifické pre podnik	Zjednodušenia
		C0110	C0090	C0120
Trhové riziko	R0010	6 910		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	726		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	3 653		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	3 109		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	1 631		
Diverzifikácia	R0060	-5 316		
Riziko nehmotného majetku	R0070			
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	10 713		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť		C0100
Operačné riziko	R0130	657
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	-18
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-2 384
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	8 968
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	8 968
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	

Áno/Nie

Prístup k daňovej sadzbe		C0109
Prístup založený na priemernej daňovej sadzbe	R0590	1 - Yes

LAC DT

Výpočet úpravy zohľadňujúcej kapacitu odložených daní absorbovať straty		C0130
Kapacita odložených daní absorbovať straty (LAC DT)	R0640	-2 384
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená zrušením odložených daňových záväzkov	R0650	-2 211
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená odkazom na pravdepodobný budúci zdaniteľný hospodársky zisk	R0660	-173
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, bežný rok	R0670	
Kapacita odložených daní absorbovať straty odôvodnená prenosom do minulých období, budúce roky	R0680	
Maximálna kapacita odložených daní absorbovať straty	R0690	-3 409

S.28.02.01

Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti neživotného poistenia	
	MCR(NL,NL)výsledok	MCR(NL,L)výsledok				
	C0010	C0020				
R0010	209	251	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok		Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok
			C0030		0040	C0050
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020				3	
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030		721		523	2 953
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040					
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050					
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060					
Námorné, letecké a dopravné poistenie a proporcionálne zaistenie	R0070				0	
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080		69		293	
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090		28		51	
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100					
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110				0	
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120				0	
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130				260	
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140					
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150					
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160					
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170					

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia	Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia	Činnosti neživotného poistenia		Činnosti neživotného poistenia	
	MCR(NL,NL)výsledok	MCR(NL,L)výsledok				
	C0070	C0080				
R0200		790	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok		Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)	Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/ SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok
			C0090		C0100	C0110
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210					1 590
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220					17
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230					1 700
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240					15 658
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250					558 383

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0130
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	1 250
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	8 968
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	4 036
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	2 242
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	2 242
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	7 400
		C0130
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	7 400

Výpočet pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky vzťahujúcej sa na neživotné a životné poistenia

		Činnosti neživotného poistenia	Činnosti životného poistenia
		C0140	C0150
Pomyselná lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0500	209	1 041
Pomyselná kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia (ročný alebo najnovší výpočet)	R0510	1 500	7 468
Horná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0520	675	3 361
Spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0530	375	1 867
Pomyselná kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0540	375	1 867
Absolútna spodná hranica pomyselnej minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	3 700	3 700
Pomyselná minimálna kapitálová požiadavka	R0560	3 700	3 700

