NN Životná poisťovňa, a. s.
Správa o solventnosti a finančnej situácii (SFCR)

2018

Obsah

Správa o solventnosti a finančnej situácii (SFCR)

Zhrnutie ... 4

A. Činnosť a výkonnosť ... 5

A.1 Činnosť ... 5

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania ... 7

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií ... 8

A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností ... 9

A.5 Ďalšie informácie ... 9

B. Systém správy a riadenia ... 10

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia ... 10

B.1.1 Základné princípy ... 10

B.1.2 Orgány Spoločnosti ... 12

B.1.3 Kľúčové funkcie ... 14

B.1.4 Odmeňovanie ... 15

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti ... 17

B.3 Systém riadenia rizík ... 18

B.3.1 Tri línie obrany ... 18

B.3.2 Stratégia riadenia rizík ... 19

B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti ... 19

B.5 Systém vnútornej kontroly ... 20

B.5.1 Popis systému vnútornej kontroly ... 20

B.5.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi ... 21

B.6 Funkcia vnútorného auditu ... 22

B.7 Aktuárska funkcia ... 23

B.8 Zverenie výkonu činností ... 23

B.9 Posúdenie vhodnosti systému riadenia rizík ... 24

B.10 Ďalšie informácie ... 25

C. Rizikový profil ... 26

C.1 Upisovacie riziko ... 26

C.2 Trhové riziko ... 28

C.2.1 Investície v mene rizika poisťovne ... 29

C.2.2 Investície v mene rizika poistníka ... 29

C.2.3 Detailný popis trhových rizík a ich expozícia ... 29

C.3 Kreditné riziko ... 30

C.3.1 Riziko zlyhania protistrany ... 30

C.3.2 Riziko kreditného rozpätia ... 31

C.4 Riziko likvidity ... 31

C.5 Operačné riziko ... 32

C.6 Iné významné riziká 32
C.7 Ďalšie informácie 33
D. Oceňovanie na účely solventnosti 34
D.1 Aktíva 35
D.1.1 Oceňovanie aktív 35
D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív 36
D.2 Technické rezervy 37
D.2.1 Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv 37
D.2.2 Rozdiely v metodike oceňovania 37
D.3 Iné záväzky 39
D.4 Alternatívne metódy oceňovania 39
D.5 Ďalšie informácie 39
E. Riadenie kapitálu 40
E.1 Vlastné zdroje 40
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka 42
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pre výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť 43
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu 43
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť 43
E.6 Ďalšie informácie 43
Výkazy za rok 2018 44

Zhrnutie

Správa o solventnosti a finančnej situácii poskytuje detailný prehľad o finančnom stave a výkonnosti spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. (ďalej „spoločnosť") za rok 2018 v oblasti upisovania a investícií, systému správy a riadenia, vývoja rizikového profilu poisťovne, oceňovania pre účely solventnosti, finančných položiek, riadenia kapitálu a informuje tiež o kapitálovej primeranosti. Správa bola vytvorená v súlade s platnou legislatívou a komentuje povinne zverejňované informácie z výkazov uvedených v prílohe.

NN Životná poisťovňa, a.s. má za sebou náročný, no úspešný rok, v ktorom potvrdila dôveryhodnosť a kvalitu značky. Aj v roku 2018 sa sústredila na naplnenie kľúčových cieľov a v centre jej pozornosti stál a naďalej stojí najmä klient, modernizácia a skvalitňovanie procesov a služieb. Spoľahlivosť, dôvera a spokojnosť klientov sú pre spoločnosť kľúčové a dôkazom je i 98 % miera poistného plnenia v prípade závažných poistných udalostí.

Veľkým míľnikom v uplynulom roku bolo oznámenie, že skupina NN Group dosiahla dohodu o kúpe spoločnosti Aegon na Slovensku a v Českej republike. Na Slovensku NN kúpila Aegon Životnú poisťovňu, a.s. a Aegon, d.s.s., a.s. Transakcia bola v súlade so stratégiou skupiny NN Group dosiahnuť rast podielu a generovať zvýšené výnosy v regióne strednej Európy. Akvizícia Aegon Slovensko sa úspešne ukončila 8. januára 2019 po získaní všetkých regulatórnych súhlasov.

Pokiaľ ide o finančné výsledky, spoločnosť si v roku 2018 udržala predpísané poistné na úrovni 75,4 mil. Eur ako v predchádzajúcom roku (2017: 74,5 mil. Eur) a dosiahla zisk po zdanení v hodnote 6 442 tis. Eur (2017: 5 086 tis. Eur). Celkový objem nových uzatvorených obchodov medziročne narástol o 16 % a dosiahol úroveň ročného poistného necelých 7,5 mil. Eur.

NN Životná poisťovňa, a.s. dosiahla ukazovateľ solventnosti na úrovni 143 %, a teda spĺňa požiadavky na kapitálovú primeranosť. Ukazovateľ minimálnej kapitálovej požiadavky bol 450 %. Štandardná kapitálová požiadavka mala hodnotu 39 431 tis. Eur a minimálna 12 555 tis. Eur, pričom obe boli pokryté vlastnými zdrojmi.

Funkčný je tiež systém riadenia rizík spoločnosti – NN Životná poisťovňa, a.s. vykonáva pravidelne vlastné posúdenia rizík a solventnosti s pozitívnym výsledkom. Vystavená je pritom najmä riziku predčasného ukončenia poistných zmlúv, neočakávaného zvýšenia nákladov a vzniku operačných rizík súvisiacich s implementáciou legislatívnych zmien v oblasti regulácie poistného sektora, ako aj budúcej integrácie so spoločnosťou Aegon Slovensko.

Systém správy a riadenia ovplyvňovali v roku 2018 viaceré významné faktory, ako zmena stanov spoločnosti k 7. 6. 2018 a zmeny na postoch členov dozornej rady. Najvýznamnejšími zmenami v stanovách sú nasledujúce úpravy:

- zmena počtu členov predstavenstva spoločnosti z piatich na štyroch členov predstavenstva (článok 8 bod 2 Stanov spoločnosti),
- zmena počtu členov dozornej rady spoločnosti z piatich na troch členov dozornej rady (článok 10 bod 2 Stanov spoločnosti).

Spoločnosť uskutočnila v roku 2018 všetky nevyhnutné úkony vo vzťahu k regulátorom potrebné k nadobudnutiu kvalifikovanej účasti vo výške 100 % v spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. a AEGON, d.s.s., a.s.

V priebehu roka 2018 spoločnosť prehodnotila aplikáciu niektorých regulatórnych požiadaviek v oblasti implementácie zmluvných ohraničení pre úrazové pripoistenia a ich segmentácie do skupín činností. To malo mierny vplyv na ukazovateľ kapitálovej požiadavky na solventnosť a na rizikový profil spoločnosti. Ukazovateľ solventnosti bol ku koncu roka upravený o očakávanú výšku vyplatenej dividendy v nasledujúcom období. Dopad týchto zmien je uvedený v správe v časti E.1 a E.2.

V súlade s vyššie spomínanými cieľmi bude NN Životná poisťovňa, a.s. klásť i v ďalších rokoch dôraz na to, aby bola spoľahlivým partnerom pre svojich klientov, partnerov aj zamestnancov. Zameria sa na zvyšovania kvality zákazníckeho servisu a rast klientskeho portfólia.

A. Činnosť a výkonnosť

A.1 Činnosť

Názov a sídlo poisťovne:	NN Životná poisťovňa, a.s. Jesenského 4/C, Bratislava, PSČ 811 02 (ďalej len „Spoločnosť“ alebo „NN“)
Deň vzniku Spoločnosti:	5. júna 1996
IČO:	35 691 999
Právna forma Spoločnosti:	akciová spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, Vložka č.: 1095/B
Orgán dohľadu zodpovedný za finančný dohľad nad Spoločnosťou:	Národná banka Slovenska Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava
Externý audítor Spoločnosti:	KPMG Slovensko spol. s r.o. Dvořákovo nábr. 10 811 02 Bratislava IČO: 31 348 238 zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, Vložka č.: 4864/B

NN Životná poisťovňa, a. s. je spoločnosť so sídlom v Slovenskej republike. Spoločnosť má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľuje vykonávať poistné odvetvia pre poistný druh životného poistenia a neživotného poistenia podľa prílohy č. 1 s názvom Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 k zákonu č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve (ďalej len „zákon o poisťovníctve“) nasledovne:

Životné poistenie: poistné odvetvia:

1. Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
2. Dôchodkové poistenie,
3. 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,
4. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
5. Poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
6. Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

Neživotné poistenie: poistné odvetvia:

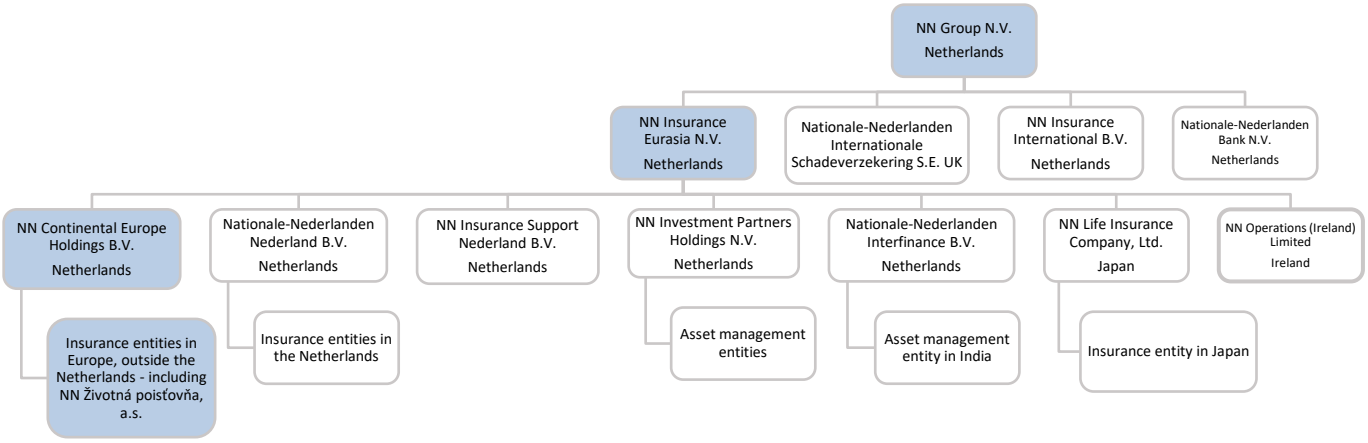
1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
   a) fixné peňažné plnenie,
   b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
   c) s kombinovaným plnením,
   d) cestujúcich,
   e) individuálne zdravotné poistenie.
2. Poistenie choroby
   a) fixné peňažné plnenie,
   b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
   c) s kombinovaným plnením,
   d) individuálne zdravotné poistenie.

Spoločnosť ďalej v rámci svojich podnikateľských aktivít uskutočňuje činnosti samostatného finančného agenta pre oblasť finančného sprostredkovania v sektore kapitálového trhu, doplnkového dôchodkového sporenia, prijímania vkladov a poskytovania úverov.

Spoločnosť patrí do finančnej skupiny NN Group N.V., ktorá je v Slovenskej republike zastúpená viacerými subjektmi. Jediným akcionárom je NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

Orgánom dohľadu jediného akcionára spoločnosti je De Nederlandsche Bank, Postbus 98, 1000 AB Amsterdam.

Materskou spoločnosťou (angl. „Ultimate shareholder") je NN Group N.V., so sídlom Haag, Holandsko.



Spoločnosť zriadila dňa 20. augusta 2005 v Českej republike organizačnú zložku, ktorá je zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel A, vložka 52042. NN Životná poisťovňa, a. s., pobočka pro Českou republiku (ďalej len „Organizačná zložka") nie je samostatným právnym subjektom a je riadená vedúcim organizačnej zložky, ktorého menuje predstavenstvo spoločnosti. Za organizačnú zložku môže vždy konať aj predstavenstvo, resp. jeho členovia.

Označenie organizačnej zložky:	NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku
Sídlo:	Praha 5, Nádražní 344/25, PSČ 150 00
IČO:	27 366 421
Zriaďovateľ:	NN Životná poisťovňa, a. s., Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 691 999
Vedúci organizačnej zložky zapísaný v obchodnom registri k 31. 12. 2018:	Maurick Willem Schellekens

Predmetom podnikania Organizačnej zložky je vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľujú vykonávať poistné odvetvia pre poistný druh životného poistenia a neživotného poistenia nasledovne:

Životné poistenie: poistné odvetvia:

1. Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
2. Dôchodkové poistenie,
3. 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,
4. Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
5. Poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
6. Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevezmú záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

Neživotné poistenie: poistné odvetvia:

1. Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
   a) fixné peňažné plnenie,
   b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
   c) s kombinovaným plnením,
   d) cestujúcich,
   e) individuálne zdravotné poistenie.
2. Poistenie choroby
   a) fixné peňažné plnenie,
   b) s plnením majúcim povahu odškodnenia,
   c) s kombinovaným plnením,
   d) individuálne zdravotné poistenie.

Organizačná zložka neuzavrela od zahájenia svojej činnosti do dátumu zostavenia tejto správy žiadnu poistnú zmluvu. Jej výnosy plynú najmä z poskytovania služieb zriaďovateľovi.

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

Cieľom spoločnosti na ďalšie obdobie je rast klientskeho portfólia a prostriedkov aktív v správe, a to najmä prostredníctvom zvyšovania kvality zákazníckeho servisu a hodnoty pre klienta. V oblasti nákladov je cieľom priebežné a efektívne riadenie s cieľom zvyšovania hodnoty firmy. Spoločnosť predáva produkty investičného životného poistenia (najmä produkt NN Smart) i tradičného rizikového životného poistenia (najmä produkt NN Protect). Všetky produkty sú doplnené ponukou pripoistení v oblasti rizík (smrť, úraz, choroba).

Vzhľadom na nízke úrokové sadzby a dobrú dostupnosť úverov sa trh so životným poistením čoraz viac orientuje na predaj rizík, osobitne závažných rizík ako smrť, invalidita, kritické choroby. Spoločnosť na to reaguje ponukou čisto rizikového životného poistenia NN Protect a ďalšími produktovými úpravami, napríklad zavedením systému produktových zliav.

V roku 2018 spoločnosť dosiahla zisk po zdanení vo výške 6 442 tis. Eur, čo predstavuje medziročný nárast o 1 356 tis. Eur, a to najmä z dôvodu nižších nákladov na daň z príjmov. Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením ostal na úrovni roku 2017 (2018: 7 339 tis. Eur, 2017: 7 263 tis. Eur). Vyššie prevádzkové a obstarávacie náklady boli kompenzované rastom technickej marže a vyšším investičným výnosom najmä z dividend od dcérskej spoločnosti NN dss, a.s..

Položky účtovného zisku vykázaného podľa pravidiel IFRS sú uvedené v nasledovnej tabuľke:

v tis. Eur (výnos+/náklad-)	2018	2017	Rozdiel
Čisté zaslúžené poistné	74 095	73 724	371
Náklady na poistné udalosti	-56 853	-59 420	2 567
Náklady na technické rezervy	20 270	-9 209	29 479
Prevádzkové a obstarávacie náklady	-28 763	-26 825	-1 938
Investičný výnos	-1 021	29 458	-30 479
Ostatné výnosy	219	168	51
Daň z príjmov	-1 505	-2 809	1 304
Hospodársky výsledok	**6 442**	**5 086**	**1 356**

V roku 2018 hrubé predpísané poistné 75 374 tis. Eur bolo nad úrovňou z minulého roka, čím sa potvrdil rastúci trend výšky predpísaného poistného, ktorý spoločnosť zaznamenala v minulom roku. Pokračuje rast pravidelne plateného tradičného poistenia na úmrtie ako aj rizikových pripoistení o 12 % a naopak, poklesli príspevky do investičného životného poistenia o 2 % a významnejšie poklesli poistenia s podielom na zisku o 11%, čo je v súlade s obchodnou stratégiou spoločnosti.

V sledovanom období poklesli náklady na poistné udalosti najmä z dôvodu nižšieho objemu maturujúcich poistných zmlúv ako v predošlom období. Zmena technických rezerv bola ovplyvnená najmä poklesom technickej rezervy na životné poistenie, čo je v súlade s poklesom portfólia, a ďalej významne rozpustením rezerv investičného životného poistenia (Unit Linked), čo bolo základným zdrojom rozdielu zmeny v tvorbe/rozpustení rezerv oproti predošlému obdobiu.

V roku 2018 vzrástla hodnota prevádzkových a obstarávacích nákladov na úroveň 28 763 tis. Eur. Nárast prevádzkových nákladov súvisí s inflačným navýšením a nárastom investícií do projektov, ktoré prinesú úsporu v nasledujúcich rokoch. Rast obstarávacích nákladov je dôsledkom rastu nového obchodu dosahovaného v posledných rokoch.

V účtovnej závierke v roku 2018 je osobitný odvod dane vykázaný v položke Ostatných prevádzkových nákladov vo výške 608 tis. Eur (2017: 632 tis. Eur), ale vo výkazoch podľa metodiky Solventnosť II je táto položka súčasťou daní.

V priebehu roka 2018 spoločnosť nezmenila prístup k technikám zmierňovania rizík, využívala najmä upisovací proces a zaistenie niektorých upísaných rizík. Nedošlo ani k zmenám zaistného krytia. Spoločnosť predávala najmä riziká vo forme pripoistení. Tie boli vykázané najmä v rámci skupiny činností zdravotné poistenie (SLT), okrem pripoistení pre prípad smrti, ktoré boli vykázané ako ostatné životné poistenie.

V priebehu roka 2018 spoločnosť zrevidovala prístup ku klasifikácii produktov a preradila časť pripoistení do skupiny činností neživotného poistenia (zdravotné poistenie NSLT).

Základné ukazovatele výkonnosti v oblasti upisovania segmentované na významné skupiny činností sú uvedené nasledujúcej tabuľke.

	Poistenie s podielom na zisku	Unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Zdravotné poistenie (SLT)	Zdravotné poistenie (NSLT)	Celkom	Poistenie s podielom na zisku	Unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Zdravotné poistenie (SLT)	Zdravotné poistenie (NSLT)	Celkom	Poistenie s podielom na zisku	Unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Zdravotné poistenie (SLT + NSLT)	Celkom
v tis. Eur	2 018						2017						Rozdiel				
Predpísané poistné																	
Brutto	12 284	33 404	5 364	12 477	11 844	**75 373**	13 736	34 309	4 173	22 353		**74 570**	-1 452	-905	1 191	1 968	**803**
Podiel zaisťovateľov	-22	-112	-588	-548	-61	**-1 331**	-16	-22	-477	-532		**-1 047**	-6	-90	-111	-77	**-284**
Netto	**12 262**	**33 292**	**4 776**	**11 929**	**11 783**	**74 042**	**13 719**	**34 287**	**3 696**	**21 821**		**73 523**	**-1 457**	**-995**	**1 080**	**1 891**	**519**
Zaslúžené poistné																	
Brutto	12 493	33 404	5 304	12 406	11 819	**75 426**	14 027	34 309	4 124	22 310		**74 771**	-1 534	-905	1 180	1 915	**655**
Podiel zaisťovateľov	-22	-112	-588	-548	-61	**-1 331**	-16	-22	-477	-532		**-1 047**	-6	-90	-111	-77	**-284**
Netto	**12 471**	**33 292**	**4 716**	**11 858**	**11 758**	**74 095**	**14 011**	**34 287**	**3 647**	**21 778**		**73 724**	**-1 540**	**-995**	**1 069**	**1 838**	**371**
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)																	
Brutto	-24 292	-25 672	-834	-3 477	-3 289	**-57 564**	-26 921	-25 892	-751	-5 954		**-59 519**	2 629	220	-83	-812	**1 955**
Podiel zaisťovateľov	1	46	97	509	58	**711**	0	0	3	95		**99**	1	46	94	472	**612**
Netto	**-24 291**	**-25 626**	**-737**	**-2 968**	**-3 231**	**-56 853**	**-26 921**	**-25 892**	**-747**	**-5 859**		**-59 420**	**2 630**	**266**	**10**	**-340**	**2 567**
Zmena stavu technických rezerv																	
Brutto	7 984	13 752	-901	-424	-141	**20 270**	8 434	-16 538	-515	-468		**-9 086**	-450	30 290	-386	-97	**29 356**
Podiel zaisťovateľov	0	0	0	0	0	**0**	0	0	0	-123		**-123**	0	0	0	123	**123**
Netto	**7 984**	**13 752**	**-901**	**-424**	**-141**	**20 270**	**8 434**	**-16 538**	**-515**	**-591**		**-9 209**	**-450**	**30 290**	**-386**	**26**	**29 479**
Vzniknuté náklady	**-3 526**	**-15 609**	**-1 595**	**-7 230**	**-803**	**-28 763**	**-2 557**	**-11 603**	**-2 439**	**-10 226**		**-26 825**	**-969**	**-4 006**	**844**	**2 193**	**-1 938**
Výsledok z upisovania	**-7 362**	**5 809**	**1 483**	**1 236**	**7 583**	**8 749**	**-7 033**	**-19 746**	**-53**	**5 102**		**-21 730**	**-329**	**25 555**	**1 536**	**3 717**	**30 479**

Celkový výsledok z upisovania za obdobie roku 2018 bol 8 749 tis. Eur, a predstavuje výsledok obsahujúci pripísaný garantovaný výnos, ako aj precenenie technických rezerv investičného životného poistenia (Unit Linked) len na strane záväzkov. Medziročná zmena celkového výsledku upisovania vo výške 30 479 tis. Eur preto neznamená plné zlepšenie finančnej situácie, ale je potrebné ju kompenzovať záporným výsledkom z finančného investovania pre Unit Linked poistenia a zhodnotením aktív z technických rezerv pre poistenie s podielom na zisku. Zlepšenie výkonnosti v oblasti upisovania bolo vykázané pre skupinu ostatné životné poistenie o 1 536 tis. Eur a pre zdravotné poistenie (rozdiel je v tabuľke ukázaný spoločne pre skupiny SLT a NSTL) o 3 717 tis. Eur, a to najmä z dôvodu vyššieho poistného a nižších prevádzkových nákladov.

Spoločnosť uzatvára poistné zmluvy iba na území Slovenskej republiky.

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou oproti nákladom a výnosom a realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj.

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku (prípadne, ak je to vhodné, obdobia kratšieho) na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku. Efektívna úroková miera sa stanovuje pri prvotnom vykázaní finančného majetku a záväzku a neskôr sa nereviduje.

Spoločnosť dosiahla v roku 2018 hospodársky výsledok z investícií v hodnote -2 821 tis. Eur (2017: 28 635 tis. Eur), tento výsledok je súčasťou účtovného zisku spoločnosti pred zdanením. Pre účely vykazovania tejto správy (t.j. vykázania čistej výkonnosti v oblasti investícií) sa uvedený výsledok znížil o náklady za správu a riadenie 288 tis. Eur (2017: 326 tis. Eur) a upravil o pripísané investičné výnosy, resp. v roku 2018 náklady klientom v hodnote - 2 770 tis. Eur (2017: 28 017 tis. Eur), ktoré už boli vykázané v nákladoch v predchádzajúcej tabuľke a sú súčasťou výsledku upisovania ako časť pohybov v položke zmena stavu technických rezerv.

Celkovo tak dosiahla spoločnosť čistú výkonnosť v oblasti investícií v hodnote -339 tis. Eur (2017: 292 tis. Eur). V položke nie sú započítané výnosy z dividend z investície do dcérskej spoločnosti NN DSS a. s. vo výške 1 800 tis. Eur vyplatené v roku 2018 (2017: 823 Eur), ktoré sú uvedené vo výkonnosti z iných činností.

	2018							2017						
	Výnosy					Náklady		Výnosy					Náklady	
Trieda aktív v tis. Eur	Úroky	Dividendy	Realizácie z predaja	Precenenie v hosp. výsledku	Precenenie vo vlastnom imaní (zmena)	Poplatky za správu a riadenie	Výnosy pripísané klientom	Úroky	Dividendy	Realizácie z predaja	Precenenie v hosp. výsledku	Precenenie vo vlastnom imaní (zmena)	Poplatky za správu a riadenie	Výnosy pripísané klientom
Dlhopisy - štátné	5 409	0	0	-1	-3 396			5 654	0	0	-9	-4 475		
Dlhopisy - ostatné	468	0	0	0	-481			518	0	0	0	106		
Podielové listy	0	832	-620	0	-1 612			0	1 062	0	0	25		
Termínované depozitá	0	0	0	0	0			0	0	0	0	0		
Bežné účty	0	0	0	0	0			1	0	0	0	0		
Otatné investície	109	0	0	0	0			114	0	0	0	0		
Zmenky	0	0	0	0	0			0	0	0	0	0		
Fondy Investičného živ. poistenia	0	0	1 289	-10 307	0			0	0	1 543	19 752	0		
Celkom	5 986	832	669	-10 308	-5 489	288	-2 770	6 287	1 062	1 543	19 743	-4 344	326	28 017
Celkom výnosy a náklady	-2 821						-2 482	28 635						28 343
Čistá výkonnosť z investícií	-339							292						

Najvyššie investičné straty (resp. výnosy v roku 2017) boli zaznamenané vo fondoch pre investičné životné poistenie v sume - 9 018 tis. Eur (v roku 2017 výnosy vo výške 21 295 tis. Eur), ktoré boli v plnej výške pripísané klientom. V roku 2018 rovnako poklesol výnos z aktív štátnych dlhopisov z dôvodu splatnosti dlhopisov s vysokým investičným výnosom a finančné prostriedky boli čistočne vyplatené klientom ako plnenie, alebo reinvestované do dlhopisov s nižším výnosom.

Negatívne precenenie aktív oproti účtom vlastného imania v roku 2018: 5 489 tis. Eur (2017: 4 344 tis. Eur) bolo účtované predovšetkým na triede aktív štátne dlhopisy.

Spoločnosť neinvestuje do sekuritizácií.

A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností

Spoločnosť je 100 % akcionárom NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s., ktorá v roku 2018 vyplatila dividendy v hodnote 1 618 tis. Eur zo zisku vykázaného za rok 2017 a dividendu v hodnote 182 tis. Eur z nerozdeleného zisku z minulých rokov.

Spoločnosť vykonáva iba činnosti zapísané v obchodnom registri a nemá tak iné významné príjmy a výdavky ako boli popísané vyššie.

A.5 Ďalšie informácie

Dňa 29. októbra 2018 Protimonopolný úrad Slovenskej repubiky v správnom konaní číslo 0023/OK/2018 vydal rozhodnutie, ktorým vyjadril súhlas s koncentráciou spočívajúcou v získaní nepriamej výlučnej kontroly podnikateľa NN Group N.V. so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS, Den Haag, Holandsko nad podnikateľmi:

AEGON Životná poisťovňa, a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 979 356, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3810/B (ďalej len „AEGON Životná poisťovňa, a.s.“)

AEGON, d.s.s., a.s., so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, IČO: 35 902 612, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3431/B (ďalej len „AEGON, d.s.s., a.s.“)

Dňa 14. decembra 2018 vydala Národná banka Slovenska rozhodnutie, ktorým udelila predchádzajúci súhlas spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. na nadobudnutie kvalifikovanej účasti vo výške 100% podielu na základnom imanií spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. a na to, aby sa spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a.s. stala dcérskou spoločnosťou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

Dňa 12. decembra 2018 vydala Národná banka Slovenska rozhodnutie, ktorým udelila predchádzajúci súhlas spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. na nadobudnutie priameho podielu na základnom imaní a na hlasovacích právach v dôchodkovej správcovskej spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. vo výške 100% v jednej operácii priamo a na to, aby sa dôchodková správcovská spoločnosť AEGON, d.s.s., a.s. stala dcérskou spoločnosťou spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s.

Dňa 8. januára 2019 spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. nadobudla kvalifikovanú účasť vo výške 100% podielu na základnom imaní spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. a spoločnosti AEGON, d.s.s., a.s. zaplatením kúpnej ceny na základe Zmluvy o predaji spoločnosti AEGON ČESKÁ REPUBLIKA a AEGON SLOVENSKO zo dňa 15. augusta 2018 v znení neskorších dodatkov.

B. Systém správy a riadenia

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

B.1.1 Základné princípy

Základným interným predpisom v procese riadenia Spoločnosti je Koncepcia správy a riadenia - Organizačný, kompetenčný a podpisový poriadok, ktorý je vypracovaný v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom o poisťovníctve, stanovami spoločnosti a ďalšími internými predpismi spoločnosti a jeho účelom je:

a) popísať organizačnú štruktúru na základe firemnej politiky akcionárov a stratégie spoločnosti,
b) nastaviť zodpovednosti v rámci spoločnosti,
c) nastaviť spôsob konania a podpisovania za spoločnosť,
d) nastaviť spôsob určenia limitov z hľadiska kompetencií.

Organizačný, kompetenčný a podpisový poriadok je platný pre všetkých zamestnancov, členov predstavenstva a členov dozornej rady spoločnosti.

V organizačnej štruktúre sa dodržiava striktná procesná orientácia. Hlavným cieľom je spojiť strategické ciele s procesmi a dosiahnuť efektívnu, flexibilnú a plochú organizačnú štruktúru.

Organizačná štruktúra bola vytvorená na základe týchto princípov:

a) princíp plochej organizačnej štruktúry – organizačná štruktúra obsahuje minimálny počet riadiacich úrovní,
b) princíp procesného usporiadania organizačnej štruktúry – cieľom procesného usporiadania organizačnej štruktúry je uspokojiť požiadavky klienta za účelom maximalizácie zisku, minimalizácie nákladov a udržania konkurencieschopnosti,
c) horizontálne delenie organizačnej štruktúry je založené na procesnej orientácii,
d) jasné definovanie zodpovedností a väzieb,
e) princíp kontroly štyroch očí,
f) zavedenie medzinárodných štandardov NN skupiny.

Na čele spoločnosti je generálny riaditeľ. Generálny riaditeľ je zamestnancom v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva.

Komisie a výbory sú poradné orgány spoločnosti a sú to účelovo organizované skupiny zamestnancov spoločnosti a tretích osôb, ktoré sú zamestnancami iných subjektov pôsobiacich pod značkou NN v Českej republike a Slovenskej republike (zastupujúce záujmy akcionára), ktoré umožňujú vedúcim zamestnancom spoločnosti využívať skúsenosti a poznatky pri posudzovaní a riešení problémov. Poradné orgány sú väčšinou stále, ale spravidla nemajú rozhodovaciu právomoc, ak štatút alebo zákon neurčia inak.

Pozn.: V prípade rozhodovacej právomoci sa vyžaduje, aby stálymi členmi komisie alebo výboru boli všetci členovia predstavenstva spoločnosti (komisia je uznášaniaschopná vo veciach týkajúcich sa spoločnosti iba v prípade, ak je prítomná a za prijatie rozhodnutia hlasovala nadpolovičná väčšina členov predstavenstva spoločnosti).

V prípadoch, ak komisie alebo výbory nemajú rozhodovaciu právomoc, svoje závery, ktoré dosiahnu spoločným konsenzom všetkých stálych členov, predkladajú príslušnému vedúcemu zamestnancovi, resp. predstavenstvu vo forme stanoviska. Pracujú podľa svojho rokovacieho poriadku (štatútu), ktorý schvaľuje predstavenstvo. Odporúčanie zriadených komisií je považované za podnet na rokovanie predstavenstva, dozornej rady alebo niektorého z organizačných útvarov spoločnosti. Finálne rozhodnutie je však vždy na predstavenstve, dozornej rade či príslušnom organizačnom útvare spoločnosti.

Nasledujúce komisie a výbory spoločnosti sú povinné:

Riadiaci Výbor (EXCO)

Najvyšší poradný orgán v rámci subjektov pôsobiacich pod značkou NN v Českej republike a v Slovenskej republike, pričom každá z entít je samostatným právnym subjektom (ďalej len „NN SR & ČR"), zodpovedný najmä za stratégiu, obchod a financie.

Komisia pre riadenie integrovaných rizík (IRC)

Komisia pre riadenie integrovaných rizík (ďalej len „IRC") je nadriadenou komisiou, ktorá vykonáva dohľad nad všetkými záležitosťami týkajúcimi sa rizík a kapitálu v NN Životná poisťovňa, a.s. Jej pôsobnosť zahŕňa finančné, produktové, nefinančné a modelové riziká.

Pre každú kategóriu rizík bola zriadená samostatná podriadená komisia, ktorá organizačne spadá pod IRC. IRC má nasledujúce podriadené komisie:

- Komisia pre riadenie produktových rizík (PRC)
- Výbor pre riadenie aktív a pasív a Komisia pre investície (ALCO a IC)
- Komisia pre riadenie nefinančných rizík (NFRC)
- Komisia pre riadenie kvality modelov (MoC)
- Komisia pre riadenie krízových situácií (CMC)
- Komisia pre riadenie kvality dát (DQC)

IRC je najvyšším lokálnym rozhodovacím orgánom spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. v súvislosti so záležitosťami týkajúcimi sa rizík a kapitálu. Schvaľuje a reviduje dôležité dokumenty o rizikách. IRC je fórum, kde individuálne zodpovední členovia rokujú o všetkých rizikách a revidujú ich v rámci NN Životná poisťovňa, a.s. s cieľom adresovať riziká integrovaným spôsobom.

Výbor pre riadenie portfólia projektov (PPB)
Poradný orgán, ktorého hlavnou úlohou je riadenie portfólia projektov spoločnosti.

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO)
Poradný orgán na riadenie finančných rizík a kapitálových operácií.

Komisia pre riadenie nefinančných rizík (NFRC)
Pravidelne vyhodnocuje nefinančné riziká spoločnosti a navrhuje opatrenia na znižovanie týchto rizík.

Komisia pre riadenie produktových rizík (PRC)
Pravidelne vyhodnocuje riziká súvisiace s existujúcimi produktmi a prípravou nových produktov spoločnosti a navrhuje opatrenia na ich elimináciu.

Zamestnanecká rada
Orgán zástupcov zamestnancov zriadený v súlade s osobitným predpisom.

Komisia pre riešenie podvodov
Poradný orgán zameraný na poradenstvo v oblasti podvodov pri poskytovaní služieb spoločnosti.

Komisia pre riadenie krízových situácií (CMC)
Poradný orgán zameraný na poradenstvo, koordináciu a riadenie krokov spoločnosti počas krízových udalostí (ako napríklad živelné pohromy).

Komisia pre riadenie kvality modelov (MOC)
Poradný orgán zameraný na oblasť aktuárskej a rizikovej metodológie, a to najmä na: oceňovanie technických rezerv, poistného, hodnotu nových obchodov, modelov riadenia kapitálu a validácie modelov v súvislosti s internými aj regulatórnymi požiadavkami.

Komisia pre riadenie kvality dát (DQC)
Poradný orgán zameraný na oblasť dátovej kvality v súvislosti s internými aj regulatórnymi požiadavkami.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť prostredníctvom organizačných jednotiek, ktorými sú ústredie, organizačná zložka v Českej republike a obchodné siete, resp. regionálne riaditeľstvá obchodných sietí. Ich pôsobnosť je vymedzená ako výkon činností, prác, úloh a povinností v záujme dosiahnutia spoločného cieľa v rámci podnikateľskej činnosti spoločnosti. Organizačná zložka v Českej republike nie je samostatným právnym subjektom a je riadená vedúcim organizačnej zložky, ktorého menuje predstavenstvo spoločnosti. Členovia predstavenstva môžu zároveň konať za organizačnú zložku.

Odborná pôsobnosť jednotlivých organizačných útvarov je vymedzená Koncepciou správy a riadenia - Organizačný, kompetenčný a podpisový poriadok. Organizačné útvary sa môžu vytvárať, meniť alebo rušiť len na základe rozhodnutia predstavenstva spoločnosti.

Ústredie zabezpečuje koncepčnú, riadiacu, obchodno-metodickú a kontrolnú činnosť. Pritom najmä:

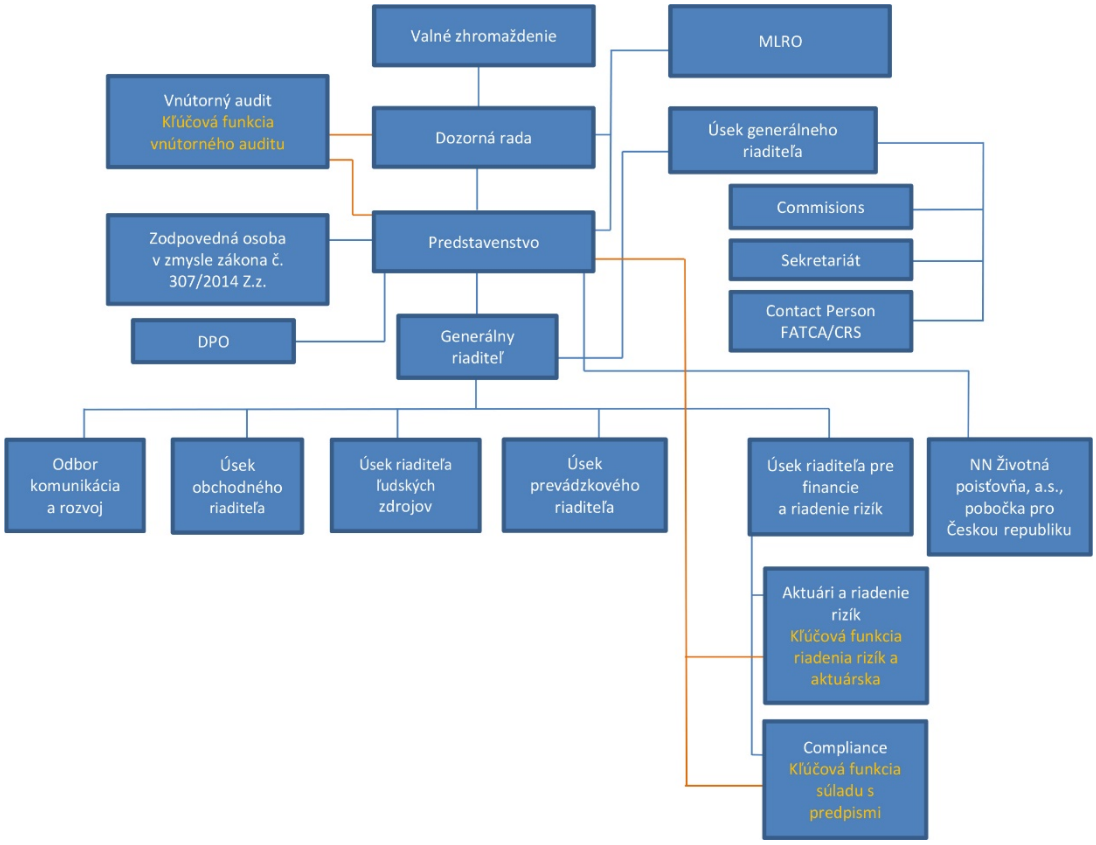
a) pripravuje podklady pre rokovanie a rozhodovanie orgánov spoločnosti, zabezpečuje a podieľa sa na výkone ich rozhodnutí,
b) metodicky usmerňuje a organizuje výkon činnosti jednotlivých organizačných útvarov, pobočiek,
c) zabezpečuje vzťahy spoločnosti k štátnemu rozpočtu, Ministerstvu financií SR a Národnej banke Slovenska ako orgánu dohľadu nad poisťovníctvom, ústrediam iných poisťovní a tretím osobám,
d) zabezpečuje vzťahy spoločnosti k akcionárom a zahraničným obchodným partnerom,
e) zabezpečuje ďalšie činnosti určené Koncepciou správy a riadenia - Organizačný, kompetenčný a podpisový poriadok v súlade s platným právnym poriadkom, prípadne činnosti podľa rozhodnutí predstavenstva.

Základnými organizačnými útvarmi ústredia sú úsek, odbor, oddelenie a tím. Na čele úseku stojí riaditeľ, ktorý je zároveň členom predstavenstva. Na čele odboru stojí riaditeľ, na čele oddelenia stojí manažér a na čele tímu stojí tímlíder. Spoločnosť má oddelenia, ktoré sú priamo napojené na predstavenstvo a nie sú súčasťou úsekov.

Obchodná sieť je obchodný organizačný útvar a regionálne riaditeľstvo je regionálny obchodný organizačný útvar v rámci obchodnej siete. Ich hlavnou úlohou je najmä:

a) obchodná činnosť v oblasti životného poistenia a neživotného poistenia,
b) činnosť pri rozvoji vlastnej obchodnej siete v regióne, kontrola plnenia jej úloh,
c) činnosť v oblasti finančného sprostredkovania v súlade s príslušnými povoleniami orgánu dohľadu nad poisťovníctvom a ustanoveniami zmlúv uzavretých s finančnými agentmi.

B.1.2 Orgány Spoločnosti



Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom spoločnosti. Pôsobnosť valného zhromaždenia vykonáva jediný akcionár Spoločnosti - spoločnosť NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Schenkkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

a) zmena stanov,
b) voľba a odvolanie členov dozornej rady vrátane jej predsedu s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami Spoločnosti; dňom začatia alebo dňom skončenia funkcie člena dozornej rady, resp. predsedu dozornej rady je deň prijatia rozhodnutia valným zhromaždením spoločnosti, ak valné zhromaždenie v rozhodnutí neurčí iný deň,
c) voľba a odvolanie členov predstavenstva vrátane jeho predsedu; dňom začatia alebo dňom skončenia funkcie člena predstavenstva, resp. predsedu predstavenstva je deň prijatia rozhodnutia valným zhromaždením spoločnosti, ak valné zhromaždenie v rozhodnutí neurčí iný deň,
d) schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov dozornej rady vrátane jej predsedu a členov predstavenstva, vrátane jeho predsedu a schvaľovanie zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady, vrátane jej predsedu a zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva, vrátane jeho predsedu,

e) schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém,
f) prerokovanie výročnej správy,
g) schválenie audítora povereného preskúmaním účtovnej závierky,
h) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, rozhodnutie o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka,
i) rozhodnutie o zrušení spoločnosti za podmienok stanovených zákonom o poisťovníctve a Obchodným zákonníkom,
j) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré zahŕňajú všeobecne záväzné právne predpisy alebo tieto stanovy do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšší kontrolný orgán spoločnosti, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti spoločnosti. Dozorná rada zabezpečuje a plní úlohy, ktoré zverujú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy do pôsobnosti dozornej rady.

Dozorná rada najmä:

a) kontroluje dodržiavanie všeobecne záväzných právnych predpisov v spoločnosti vrátane dodržiavania stanov a uznesení valného zhromaždenia,
b) kontroluje účtovné záznamy a evidencie z hľadiska ich riadneho vedenia v nadväznosti na podnikateľskú činnosť spoločnosti a ich súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, stanovami spoločnosti a uzneseniami a pokynmi valného zhromaždenia,
c) preskúmava riadnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu,
d) schvaľuje štvrťročnú, polročnú a trištvrteročnú priebežnú účtovnú závierku spoločnosti, ak sa vyhotovuje,
e) vyjadruje sa k spôsobu použitia rezervného fondu a ostatných fondov tvorených spoločnosťou,
f) preskúmava správy o stave podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku, strategickú koncepciu činnosti a rozvoja spoločnosti, obchodný plán a finančný rozpočet spoločnosti,
g) preskúmava výkon pôsobnosti a činnosti predstavenstva,
h) posudzuje informácie predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov spoločnosti,
i) zastupuje spoločnosť voči členom predstavenstva v konaniach pred súdmi alebo inými orgánmi,
j) zvoláva valné zhromaždenie, pokiaľ to ustanovujú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy,
k) predkladá valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia, odporúčania, návrhy na rozhodnutia a oboznamuje valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej a inej činnosti,
l) prerokováva návrh na vymenovanie audítora povereného preskúmaním účtovnej závierky,
m) prerokúva návrh na vymenovanie držiteľa kľúčovej funkcie vnútorného auditu,
n) ukladá útvaru vnútorného auditu spoločnosti úlohy,
o) schvaľuje výsledky kolektívneho vyjednávania, ktoré sú nad rámec právnych predpisov,
p) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré všeobecne záväzné právne predpisy alebo tieto stanovy zahŕňajú do pôsobnosti dozornej rady.

Členovia dozorného orgánu spoločnosti:

Ing. Renata Mrázová – predseda dozornej rady (vznik funkcie 26. 6. 2015, skončenie funkcie 30. 11. 2018),
Michal Němec – člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti (vznik funkcie 26. 6. 2015, skončenie funkcie 30. 3. 2018),
Frederick Louis Lathioor – člen dozornej rady (vznik funkcie 26. 6. 2015),
Jiří Čapek, MBA – člen dozornej rady (vznik funkcie 23. 6. 2016, skončenie funkcie 27. 2. 2018),
Mgr. Eva Hajná – člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti (vznik funkcie 25. 5. 2016).

Výbor pre audit

Dozorná rada vykonáva činnosť Výboru pre audit podľa osobitného predpisu. Hlavnou úlohou Výboru pre audit je plnenie povinností podľa ustanovenia § 34 ods. 5 písm. d) zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite. Výbor pre audit najmä:

a) sleduje zostavovanie účtovnej závierky spoločnosti a dodržiavanie osobitných predpisov s tým súvisiacich,
b) sleduje efektivitu vnútornej kontroly a systému riadenia rizík v spoločnosti,
c) sleduje audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti,
d) dohliada na výber audítora spoločnosti,
e) preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítorom podľa osobitného predpisu,
f) určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti,
g) vykonáva ďalšie aktivity.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom spoločnosti, ktorého členov volí a odvoláva valné zhromaždenie. Predstavenstvo je oprávnené konať vo všetkých veciach a pred všetkými orgánmi v mene spoločnosti.

Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých veciach s výnimkou tých vecí, ktoré podľa zákona a stanov patria do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady spoločnosti. Spôsob zvolávania, rokovania a rozhodovania predstavenstva je upravený v stanovách spoločnosti. Okrem iného predstavenstvo zodpovedá za zabezpečenie súladu s požiadavkami regulačného rámca Solventnosť II.

V priamej podriadenosti predstavenstva je organizačný útvar zodpovednej osoby v zmysle ustanovení zákona č. 307/2014 Z.z. o niektorých opatreniach súvisiacich s oznamovaním protispoločenskej činnosti o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení, ktorého náplňou je zabezpečenie povinností vyplývajúcich z tohto zákona.

V priamej riadiacej podriadenosti predstavenstva je organizačný útvar osoby, ktorá zabezpečuje plnenie úloh pri ochrane pred legalizáciou a financovaním terorizmu, ohlasovanie neobvyklých obchodných operácií a prostredníctvom ktorej sa zabezpečuje priebežný styk s finančnou spravodajskou jednotkou (MLRO).

Členovia predstavenstva spoločnosti:
Ing. Peter Brudňák – predseda predstavenstva (vznik funkcie: 23. 6. 2016),
Mgr. Martin Višňovský, PhD. – člen predstavenstva (vznik funkcie: 25. 10. 2014),
Ing. Peter Jung – člen predstavenstva (vznik funkcie: 14. 6. 2017),
Ing. Andrea Podstrelencová – člen predstavenstva (vznik funkcie: 25. 10. 2014, skončenie funkcie: 31. 1. 2019),

B.1.3 Kľúčové funkcie

Funkcia vnútorného auditu

Funkciu vnútorného auditu vykonáva organizačný útvar ústredia - Vnútorný audit. Držiteľom kľúčovej funkcie vnútorného auditu je osoba, ktorú vymenúva a odvoláva predstavenstvo spoločnosti. Táto kľúčová funkcia zahŕňa nasledovné povinnosti:

- reportovať významné udalosti týkajúce sa kontrolných procesov aktivít spoločnosti spoločne s odporúčaniami na zlepšenie týchto procesov,
- poskytovať pravidelnú informáciu o stave a výsledkoch ročného plánu interného auditu a dostatočnosti zdrojov interného auditu,
- koordinovať svoju činnosť a pri nej brať do úvahy požiadavky manažmentu a ostatných kontrolných funkcií spoločnosti; v prípade dostatočného pokrytia inými kontrolnými útvarmi, interný audit upravuje svoj plán tak, aby nedochádzalo k zbytočnému opakovaniu vo vykonávaných aktivitách,
- koordinovať s externým audítorom zabezpečenie primeraného pokrytia potrebných činností a zamedziť prípadnému zdvojeniu; dohliadať nad ďalšími kontrolnými a monitorovacími funkciami a informovať externého audítora o akýchkoľvek významných záležitostiach, ktoré pri svojej činnosti zistil a môžu mať vplyv na prácu externého audítora,
- koordinovať a udržiavať otvorenú komunikáciu s regulátorom v oblasti pôsobenia interného auditu tak, aby bola jeho činnosť umožnená maximálne efektívne.

Funkcia vnútorného auditu zahŕňa minimálne tieto činnosti:

a) vykonávanie a dodržiavanie plánu funkcie (útvaru) vnútorného auditu zameraného na preskúmanie a zhodnotenie primeranosti a účinnosti systému správy a riadenia spoločnosti,
b) predkladanie plánu funkcie (útvaru) vnútorného auditu na schválenie dozornej rade spoločnosti po jeho prerokovaní s predstavenstvom spoločnosti,
c) vydávanie odporúčaní na odstránenie nedostatkov zistených na základe výsledkov činností vykonávaných v súlade s písmenom a),
d) overovanie plnenia odporúčaní na odstránenie nedostatkov vydaných podľa písmena c),
e) predkladanie správy o výsledku činnosti funkcie (útvaru) vnútorného auditu za predchádzajúci kalendárny rok,
f) posúdenie systémov zabezpečujúcich dodržiavanie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, vnútorných aktov riadenia, poistných podmienok a postupov činnosti spoločnosti, vrátane údajov v informačnom systéme spoločnosti.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Funkciu dodržiavania súladu s predpismi vykonáva organizačný útvar spoločnosti – Compliance v súčinnosti s funkčne podriadeným oddelením Compliance zriadeným v pobočke – NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku. Držiteľom kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi je predstavenstvom menovaný manažér oddelenia Compliance.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi vykonáva minimálne tieto činnosti:

a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu spoločnosti a/alebo dozornej rade spoločnosti v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s poisťovacou činnosťou spoločnosti,
b) posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť spoločnosti,
c) identifikáciu a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, posúdenie primeranosti opatrení na zabránenie nedodržania súladu s predpismi a návrhy na odstránenie nedostatkov.

Aktuárska funkcia

Aktuársku funkciu vykonáva organizačný útvar spoločnosti – Aktuári a riadenie rizík v súčinnosti s funkčne podriadeným úsekom Riadenia rizika zriadeným v pobočke – NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku a najmä s jeho oddeleniami, ktoré primárne vykonávajú aktuársku funkciu. Držiteľom kľúčovej aktuárskej funkcie je manažér oddelenia Aktuári a riadenie rizík.

Aktuárska funkcia vykonáva minimálne tieto činnosti:

a) kontrola výpočtu technických rezerv, presnosti a úplnosti technických rezerv,
b) kontrola pravidelnej rekonciliácie rezerv
c) posudzovanie stanovenia primeraných metód, modelov a predpokladov použitých pre výpočet technických rezerv,
d) porovnanie „najlepšieho odhadu“ oproti skutočnému vývoju,
e) posudzovanie kvality a komplexnosti dát použitých pre výpočty,
f) posudzovanie kalkulácie hodnoty nového obchodu,
g) posúdenie a príprava vstupov použitých pri tvorbe obchodno-finančných plánov spoločnosti,
h) posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
i) informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv, follow up validačných správ,
j) poskytovanie stanovísk k primeranosti a efektivite zaistných programov,
k) spolupráca pri efektívnej implementácii riadenia rizík, najmä v oblasti rizík (výpočet kapitálových požiadaviek podľa Solvency II) a vypracovanie relevantnej časti ORSA správy,
l) vypracovanie pravidelných správ držiteľa aktuárskej funkcie a ich predkladanie predstavenstvu spolu s odporúčaniami v prípade zistených nedostatkov v oblasti aktuárskej funkcie.

Funkcia riadenia rizík

Funkciu riadenia rizík vykonáva organizačný útvar spoločnosti – Aktuári a riadenie rizík v súčinnosti s funkčne podriadeným úsekom Riadenia rizika zriadeným v pobočke – NN Životná poisťovňa, a.s., pobočka pro Českou republiku a najmä s jeho odeleniami, ktoré primárne vykonávajú funkciu riadenia rizík. Držiteľom kľúčovej funkcie riadenia rizík je manažér oddelenia Aktuári a riadenie rizík, ktorého vymenúva a odvoláva predstavenstvo spoločnosti.

Funkcia riadenia rizík vykonáva minimálne tieto činnosti:

a) pomoc riadiacemu a kontrolnému orgánu spoločnosti a všetkým funkciám pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík,
b) sledovanie a nastavenie efektívneho fungovania systému riadenia rizík,
c) sledovanie rizikového profilu spoločnosti ako celku,
d) detailné monitorovanie rizikových expozícií a poradenstvo riadiacemu a kontrolnému orgánu spoločnosti v otázkach riadenia rizík, ako aj v súvislosti so strategickými záležitosťami, ako je stratégia spoločnosti, ako aj hlavné projekty,
e) určovanie a posudzovanie vznikajúcich rizík,
f) plnenie požiadaviek definovaných zákonom, ktoré sa týkajú ORSA procesov,
g) úzka spolupráca s aktuárskou funkciou.

B.1.4 Odmeňovanie

Koncepciou odmeňovania sa podporuje spoľahlivé a účinné riadenie rizík v spoločnosti, nepodporuje sa však riskovanie, resp. zvyšovanie rizika, ktoré by prekračovalo toleranciu rizík spoločnosti definovanú vo Vyjadrení rizikového apetítu. To je zabezpečené spôsobom odmeňovania všetkých zamestnancov spoločnosti, kedy je každý zamestnanec odmeňovaný zmluvnou mzdou nezávislou od zisku, t.j. pevná zložka odmeňovania. Výkon spoločnosti iba čiastočne ovplyvňuje pohyblivú časť odmeňovania, t.j. ročnú bonusovú schému. Ročná bonusová schéma je platná pre všetkých zamestnancov spoločnosti, ak nie je definované inak. Bonus je nenárokovateľná zložka mzdy.

Výška bonusového percenta pre konkrétnu pozíciu sa stanoví podľa zaradenia pracovnej pozície do konkrétnej referenčnej úrovne a skupiny pozícií v alokačnej matici.

Špecifické mechanizmy odmeňovania sa dotýkajú:

- každého člena predstavenstva,
- každého člena dozornej rady,
- každého držiteľa kľúčovej funkcie: funkcia vnútorného auditu, funkcia riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi a aktuárska funkcia,
- vedúceho organizačnej zložky NN Životnej poisťovne, a. s., pobočka pro Českou republiku,
- a iných osôb, podľa rozhodnutia predstavenstva spoločnosti (ďalej len „dotknuté osoby").

Špecifické mechanizmy odmeňovania v spoločnosti sú v súlade so všetkými týmito zásadami:

- ak schémy odmeňovania zahŕňajú pevné a pohyblivé zložky, takéto zložky sa vyrovnávajú tak, aby pevná alebo nárokovateľná (zaručená) zložka predstavovala dostatočne vysoký podiel celkovej odmeny s cieľom zabrániť prílišnej závislosti zamestnancov od pohyblivých zložiek a umožniť spoločnosti, aby využívala plne pružnú politiku prémií vrátane možnosti neplatiť žiadnu pohyblivú zložku,
- výška podielu pohyblivej zložky odmeny voči celkovej odmene nepresahuje hranicu 45 %,
- ak je pohyblivé odmeňovanie závislé od výkonnosti, celková výška pohyblivej odmeny sa zakladá na kombinácii hodnotenia výkonnosti dotknutej osoby a príslušnej zložky činnosti a hodnotenia celkových výsledkov spoločnosti alebo NN skupiny, do ktorej spoločnosť patrí,
- platba podstatnej časti pohyblivej zložky odmeny pre dotknuté osoby, nezávisle od formy, akou sa platí, musí obsahovať pružnú, odloženú zložku, ktorá zohľadňuje povahu a časový horizont činnosti spoločnosti; obdobie odloženia výplaty podstatnej časti pohyblivej zložky je stanovené na tri roky a toto obdobie je prepojené s povahou činnosti, jej rizikami a s činnosťou dotknutých osôb,
- pri hodnotení výkonnosti dotknutej osoby sa berú do úvahy finančné aj nefinančné kritériá; medzi finančné kritériá patria hospodársky výsledok pred daňou, ukazovateľ náklady/výnosy a hodnota nového obchodu VNB,
- meranie výkonnosti ako základ pohyblivého odmeňovania zahŕňa zníženie expozície voči súčasným a budúcim rizikám pri zohľadnení rizikového profilu a kapitálových nákladov spoločnosti.
- Pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov vykonávajúcich kľúčové funkcie: funkcia vnútorného audítora, funkcia riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi a funkcia aktuárska, nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole. Pohyblivá časť odmeňovania závisí výlučne od výkonu samotných zamestnancov a plnenia ich individuálnych cieľov stanovených na ročnej báze.

Ročný bonus sa dotknutým osobám vyplatí tak, že:

a) 70 % bonusu je vyplatených v termíne určenom štandardne po skončení konkrétneho hodnotiaceho obdobia,
b) 30 % bonusu je vyplatených v nasledujúci deň po uplynutí 36 mesiacov odo dňa vyplatenia bonusu podľa písm. a) vyššie.

Akciové programy

Vybraných zamestnancov môže zamestnávateľ zaradiť do akciových programov v rámci špecifikácií NN Group. Pri zaraďovaní do LTI programov sa primárne prihliada na kľúčové pozície spoločnosti, O zaradení jednotlivých zamestnancov rozhoduje vedenie spoločnosti.

Charakteristiky zmluvných požitkov pre členov predstavenstva a držiteľov kľúčových funkcií

Členom predstavenstva spoločnosti a/alebo držiteľom kľúčových funkcií v spoločnosti nie sú poskytované žiadne osobitné zmluvné požitky. Ak je člen predstavenstva spoločnosti a/alebo držiteľ kľúčovej funkcie v pracovnom pomere so spoločnosťou, jeho požitky vyplývajú zo zamestnaneckých výhod podľa Smernice spoločnosti o Benefitoch, ktoré sú poskytované všetkým zamestnancom. V rámci tejto smernice je definovaný benefit o príspevku na ročnú zdravotnú starostlivosť, na ktorý majú nárok iba členovia predstavenstva.

Informácie o významných transakciách s akcionármi a osobami, ktoré majú významný vplyv

Spoločnosť počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje správa, nevykonala významné transakcie súvisiace s odmeňovaním s osobami, ktoré majú významný vplyv na spoločnosť a/alebo s členmi správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu spoločnosti a/alebo držiteľmi kľúčových funkcií v spoločnosti.

Jedinému akcionárovi spoločnosti bola v roku 2018 vyplatená dividenda za účtovné obdobie 2017 vo výške 5 086 tis. Eur (v roku 2017: 7 106 tis. Eur) , čo predstavuje dividendu na jednu akciu v hodnote 661,55 Eur (2017: 924,25 Eur) a dividenda z nerozdeleného zisku z minulých rokov vo výške 123 tis. Eur, čo predstavuje 16,06 Eur na 1 akciu. Spoločnosť má zapísaných 7 688 akcií v menovitej hodnote 3 320 Eur.

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

Všetky osoby, ktoré riadia poisťovňu, t.j. členovia predstavenstva, generálny riaditeľ, finančný riaditeľ, prevádzkový riaditeľ, riaditeľ ľudských zdrojov a obchodný riaditeľ alebo vykonávajú kľúčové funkcie, t.j. funkcia dodržiavania súladu s predpismi, funkcia vnútorného auditu, aktuárska funkcia, funkcia riadenia rizík, musia spĺňať podmienky vyplývajúce zo zákona o poisťovníctve v spojení s príslušnými opatreniami a usmerneniami Národnej banky Slovenska, a to tak, aby spĺňali po celý čas tieto požiadavky, že:

a) majú primeranú odbornú spôsobilosť, a to vedomosti a skúsenosti, ktoré im umožnia spoľahlivé a obozretné riadenie alebo výkon funkcie a
b) sú dôveryhodné.

Každá osoba, ktorá je členom predstavenstva, členom dozornej rady (to neplatí pre členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti) alebo je držiteľom jednej z kľúčových funkcií, musí mať individuálnu znalosť, adekvátne vedomosti a praktické skúsenosti s oblasťou, za ktorú je zodpovedná, pričom odbornou spôsobilosťou sa pri fyzických osobách navrhnutých za

a) členov predstavenstva, členov dozornej rady, prokuristov, generálneho riaditeľa rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu), diplomatickým, prírodovedným a obdobným zameraním a najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie, alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii;
b) finančného riaditeľa a prevádzkového riaditeľa rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu) a obdobným zameraním a najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie, alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii;
c) riaditeľa ľudských zdrojov a obchodného riaditeľa rozumie ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s humanitárnym, sociálnym, ekonomickým, obchodným (vrátane manažmentu) a obdobným zameraním a najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu, alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie, alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročnú prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii;
d) osobu vykonávajúcu kľúčovú funkciu vnútorného auditu rozumie buď ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu), diplomatickým, prírodovedným a obdobným zameraním a najmenej trojročnú prax v oblasti finančného trhu alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii alebo ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu), diplomatickým, prírodovedným a obdobným zameraním a najmenej štvorročná prax interného audítora a certifikácia Certifikovaného Interného Audítora (CIA);
e) osobu vykonávajúcu kľúčovú funkciu aktuársku rozumie buď ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu), diplomatickým, prírodovedným a obdobným zameraním a najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii;
f) osobu vykonávajúcu kľúčovú funkciu riadenia rizík rozumie buď ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu), diplomatickým, prírodovedným a obdobným zameraním a najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii;
g) osobu vykonávajúcu kľúčovú funkciu súladu s predpismi rozumie buď ukončené vysokoškolské vzdelanie minimálne prvého stupňa (titul MBA je vyhovujúci) s ekonomickým, právnym, matematicko-fyzikálnym, informatickým, technickým, obchodným (vrátane manažmentu), diplomatickým, prírodovedným a obdobným zameraním a najmenej trojročná prax v oblasti finančného trhu alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej päťročná prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej dva roky v riadiacej funkcii;

Procesné postupy pre hodnotenie odbornosti a vhodnosti osôb pred nástupom na výkon novej pozície (posúdenie odbornosti a dôveryhodnosti osôb, keď sa o nich uvažuje na určitú pozíciu), ale aj pri pravidelnom posudzovaní:

a) po získaní všetkých potrebných informácií a dokumentov preukazujúcich odbornú spôsobilosť a vhodnosť podľa vyššie uvedených ustanovení týkajúcich sa osôb, ktoré budú riadiť spoločnosť alebo budú zodpovedné za kľúčové funkcie a majú byť vymenované do týchto funkcií, prebieha hodnotenie podkladov určeným kolégiom,
b) ak je výsledkom hodnotenia podkladov zistenie, že podklady sú pre vymenovanie do funkcie nedostatočné, tak manažér právneho oddelenia informuje o tejto skutočnosti predstavenstvo spoločnosti, aby sa proces vymenovania do funkcie zastavil alebo termín vymenovania posunul na neskoršie. V opačnom prípade manažér právneho oddelenia alebo poverený zamestnanec právneho oddelenia informuje predstavenstvo spoločnosti, že navrhovaná osoba spĺňa všetky predpoklady na odbornosť a vhodnosť, pričom proces vymenovania pokračuje podľa bodu a) tohto odseku.

Pri posudzovaní osôb riadiacich spoločnosť (členovia predstavenstva) sa, okrem podmienky naplnenia podmienok odbornej spôsobilosti a vhodnosti, Spoločnosť zameriava aj na nasledovné zásady:

a) aby medzi členmi predstavenstva bola zabezpečená rozmanitosť kvalifikácií, znalostí a skúseností s cieľom riadiť a kontrolovať spoločnosť profesionálnym spôsobom. Základom hodnotenia odbornosti je, aby bola zabezpečená kolektívna znalosť celého štatutárneho orgánu vo všetkých oblastiach činností spoločnosti,
b) aby štatutárny orgán mal kolektívnu znalosť najmenej v týchto oblastiach: poistný trh a iné finančné trhy, obchodná stratégia a obchodný model, systém správy a riadenia, finančné a aktuárske analýzy, regulačné požiadavky,
c) pri hodnotení sa môžu brať na zreteľ aj iní zamestnanci,
d) aby pri akejkoľvek zmene bola zabezpečená kolektívna znalosť,
e) hodnotenie odbornosti zahŕňa aj zabezpečovanie aktualizačných školení.

B.3 Systém riadenia rizík

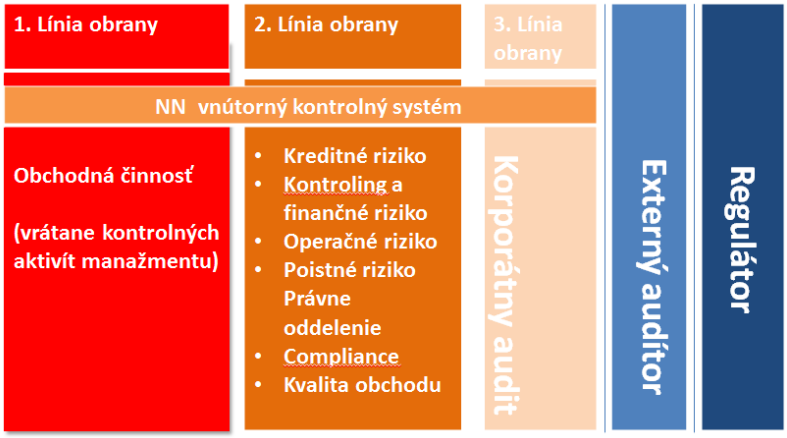
Systém riadenia rizík spoločnosti je nastavený vlastnou koncepciu riadenia rizík a pozostáva zo štyroch zložiek: stratégia, hodnotenie, riadenie a monitorovanie. Systém pracuje v rámci filozofie riadenia rizík zvanej Aktívne riadenie rizík ("ARM").

Filozofia a systém riadenia rizík sa vzťahujú k všeobecne prijímanému rámcu riadenia rizík, ktorý využíva a podporuje pravidelný cyklus riadenia „plan-do-check-act". Systém podporuje realizáciu strategických obchodných cieľov, ako aj súvisiace prevádzkové ciele, výkazníctvo a dodržiavanie predpisov.

Systém riadenia rizík spoločnosti pokrýva riziká od úrovne transakčných rizík v prevádzkových procesoch po potenciálne solventnosť ohrozujúce riziká.

B.3.1 Tri línie obrany

Systém riadenia rizika, štruktúra riadenia rizík a kontroly spoločnosti sú založené na troch líniách obrany. Cieľom modelu troch línií obrany je poskytnúť pevný rámec riadenia finančných a nefinančných rizík prostredníctvom stanovenia a zavedenia troch „vrstiev" riadenia rizík s rozdielnymi rolami a zodpovednosťami.



Prvá línia obrany

Predseda a členovia predstavenstva, ktorí spoločne tvoria obchodné rozhodnutia a majú primárnu zodpovednosť za výsledky, predaj, prevádzku, investície, dodržiavanie predpisov a riadenie rizík ovplyvňujúcich podnikanie spoločnosti.

Všetci manažéri sú zodpovední za návrhy, vykonanie, monitorovanie a dokumentáciu procesov, za kontrolu rizík v procesoch v rámci svojej zodpovednosti.

Druhá línia obrany

Poskytuje nezávislý pohľad a podporné funkcie, ktoré sú zamerané najmä na riziko upisovania poistenia, trhové, operačné, právne a riziká dodržiavania súladu s predpismi. Tieto funkcie sú zodpovedné za:

- vytvorenie politík, štandardov a pokynov, „best practice" (ďalej „rámec") pre ich špecifické riziká v kontrolovaných oblastiach;
- podporu a objektívne a aktívne monitorovanie a riadenia rizík v celej spoločnosti a koordinujú reportovanie rizík;
- podporujú prvú líniu obrany pri riadení rizika;
- majú možnosť eskalácie v súvislosti s činnosťami, ktoré podľa pravidiel druhej línie obrany predstavujú neprijateľné riziká pre spoločnosť.

Tretia línia obrany

Je vykonávaná vnútorným auditom. Vnútorný audit poskytuje nezávislé ubezpečenia o účinnosti obchodných a podporných procesov spoločnosti, vrátane jej riadenia, kvality riadenia rizík a kvality vnútorných kontrol. Vnútorný audit hodnotí prvú aj druhú líniu obrany.

B.3.2 Stratégia riadenia rizík

Cieľom riadenia rizík je pomoc spoločnosti pri stanovovaní a realizácii jej obchodnej stratégie a súvisiacich cieľov, za účelom zvýšiť hodnotu pre akcionárov a klientov. Kľúčovým prvkom stratégie riadenia rizík je rizikový apetít.

Predstavenstvo spoločnosti stanovuje rizikový apetít určením cieľov a hraníc preberania rizík. To zahŕňa kvantitatívne i kvalitatívne vyhlásenia, ktoré sú sformulované vo Vyjadrení rizikového apetítu. Kvantitatívne vyhlásenia nastavujú limity a tolerancie rizík, kvalitatívne popisujú preferencie „pre" či „proti" určitým rizikám. Tieto vyhlásenia podporujú obchodnú stratégiu a napomáhajú predchádzať prijímaniu nechceného rizika. Ovplyvňujú tiež obchodné rozhodnutia tým, že určujú kľúčové parametre pre sledovanie rizikového profilu a vedenie obchodnej stratégie.

Obchodná stratégia a ciele, rizikový apetít a riadenie rizík a kapitálu sú prepojené vo vlastnom posúdení rizika a solventnosti spoločne s procesom tvorby obchodných plánov spoločnosti.

Ohodnocovanie rizík

Identifikácia a posúdenie rizík sa vykonávajú najmenej raz ročne ako súčasť procesu vlastného posúdenia rizika a solventnosti, a to naprieč celou spoločnosťou.

Riziká, ktoré nemajú priamy dopad na súvahu spoločnosti, zvyčajne vyžadujú odborný úsudok pri identifikácii a kvantifikácii, ako je to pre operačné riziká a riziká súladu s predpismi, ale analýzy scenárov pre strategické alebo novovznikajúce riziká musia byť použité na posúdenie finančného dopadu identifikovaných rizík a ich následné reportovanie a sledovanie.

Znižovanie rizík

Existujúce riziká, ktoré sú posudzované mimo rizikového apetítu, musia byť riadené. Tieto riziká môžu byť prijaté, ale musia byť starostlivo sledované. Činnosti znižovania rizík musia byť úmerné rizikám vyplývajúcim z činností a procesov spoločnosti.
Je povinnosťou vedenia spoločnosti podporovať dôležitosť implementácie vhodných činností vedúcich k znižovaniu rizík tým, že zabezpečí, aby si všetci zamestnanci boli vedomí svojej úlohy v systéme riadenia rizík. Spoločnosť nesmie zahájiť činnosti, ktoré sú a priori mimo sformulovaný rizikový apetít spoločnosti.

B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Spoločnosť vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti na pravidelnej báze, aspoň raz ročne. Vlastné posúdenie rizika a solventnosti sa vykoná vždy, keď dôjde k významnej zmene v rizikovom profile spoločnosti.

Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA) je integrovaný s procesom prípravy či významnej zmeny obchodného plánu spoločnosti.

Súčasťou ORSA procesu je zhodnotenie aktuálnej situácie spoločnosti z pohľadu existujúcich alebo budúcich rizík a kapitálovej pozície a ich vývoj počas plánovacieho obdobia. Súčasťou je aj identifikácia významných rizík z pohľadu vedenia Spoločnosti. Následne sa kvantifikujú dopady identifikovaných významných rizík prostredníctvom záťažových testov, kde sa preveruje ich potenciálny vplyv na kapitálovú pozíciu a rizikový profil spoločnosti. Nasleduje vyhodnotenie kvantifikovaných dopadov a Spoločnosť pristupuje k opatreniam riadenia rizík, ktoré predchádzajú vzniku nežiaducich negatívnych situácií.

Proces je zdokumentovaný v ročnej Správe o vlastnom posúdení rizík a solventnosti, ktorú predkladá držiteľ funkcie riadenia rizika predstavenstvu spoločnosti, ako aj iným relevantným osobám (skupina NN, regulátor). Predstavenstvo spoločnosti prerokováva a schvaľuje Správu o vlastnom posúdení rizík a solventnosti minimálne raz ročne.

Záťažové testy

Záťažové testovanie je základnou činnosťou v rámci systému riadenia rizík spoločnosti. Jeho cieľom je identifikácia, kvantifikácia, zlepšenie porozumenia a náprava situácie kľúčových rizík.

Spoločnosť používa tri prístupy k záťažovým testom na účely riadenia rizík, a to: štatistické záťažové testovanie, scenárové záťažové testy a reverzné záťažové testy. Každý test slúži pre iný účel a poskytuje rôzne informácie na riadenie rizík. Kombinácia rôznych techník riadenia rizika zlepšuje pochopenie rizík a ich riadenie predstavenstvom spoločnosti.

Štatistický záťažový test je založený na určitých predpokladoch distribúcie a zadanom intervale spoľahlivosti. Individuálne rizikové faktory sú testované jeden po druhom. Aj keď nie je pravdepodobné, že v reálnom prostredí nastáva nepriaznivý šok iba na jednom rizikovom faktore izolovaným spôsobom, test je užitočný pre pochopenie citlivosti na riziko a podstatu mechanizmu. V tomto prípade je potrebná agregácia výsledkov za rôzne testy.

Scenárový záťažový test umožňuje aplikovať scenár s významným dopadom, ktorý popisuje makroekonomický, sociálny, technologický vývoj, či ich kombináciu. Tento vývoj je transformovaný do sady šokov niekoľkých rizikových faktorov a súčasne obsahuje aj ich vzájomnú prepojenosť.

Reverzný záťažový test hľadá odpoveď na otázku: Aký scenár by viedol k nedostatočnej úrovni kapitálu? Účelom je nájsť základnú hrozbu pre solventnosť v takomto scenári a stanoviť akcie, ktoré by mali byť vykonané teraz alebo v čase skutočnej realizácie takejto hrozby. Reverzný test má obmedzenú užitočnosť v časoch, kedy spoločnosť disponuje nadbytkom kapitálu, napr. kvôli kapitálu, ktorý nemôže byť rozdelený akcionárom.

Štatistické testy sú realizované a reportované pravidelne s ohľadom na veľkosť a rizikový profil spoločnosti.

Scenárové a reverzné testy sú vytvárané a reportované ročne. Ad hoc testy sú uskutočňované na základe požiadavky predstavenstva spoločnosti, resp. dohľadu na lokálnej alebo skupinovej úrovni.

Určovanie potrieb solventnosti (ORSA)

Spoločnosť vykonáva aj testovanie citlivosti zmeny kľúčových parametrov a ich možný dopad na kapitálovú pozíciu so štvrťročnou frekvenciou s cieľom monitorovať aktuálny rizikový profil spoločnosti ako súčasť systému riadenia rizík. Výsledky sú diskutované na jednotlivých výboroch pre riadenie rizík.

Spoločnosť schválila Koncepciu o riadení kapitálu, ktorá obsahuje dve úrovne: „Ekonomický cieľ kapitálovej primeranosti" a „Dolnú hranicu ukazovateľa kapitálovej primeranosti". Obe úrovne sú vyššie ako minimálna kapitálová požiadavka solventnosti. Cieľom prvej úrovne je kapitalizácia, ktorá spoločnosti umožňuje byť konkurencieschopnou na lokálnom trhu. Materská holdingová spoločnosť vlastní dostatočný likvidný kapitál na to, aby zostala solventná počas mierneho nepriaznivého vývoja. Vzhľadom na regulačné obmedzenia je zámer vyplatiť všetky prostriedky nad rámec ekonomického cieľa ako dividendu materskej spoločnosti.

Druhá úroveň určila mieru, na ktorej chce NN skupina udržať úroveň kapitalizácie spoločnosti, ak by sa táto dostala pod definovanú úroveň, preto si ponecháva kapitálovú rezervu vzhľadom na lokálne riziká a kapitálové politiky všetkých dcérskych spoločností.

Určovanie potrieb solventnosti patrí k pravidelným ročným činnostiam v rámci funkcie riadenia rizík a vykonáva sa ako prvý krok v procese prípravy obchodného plánovania spoločnosti. Posúdenie rizík sa realizuje s cieľom identifikovať (kľúčové) riziká ohrozujúce strategické a kapitálové ciele a obchodné plány spoločnosti. Vykonáva sa formou strategického posúdenia rizika, na ktorom sa podieľa celé predstavenstvo, ako aj jednotlivé oddelenia v rámci organizácie. Najzávažnejšie riziká pre spoločnosť, ktoré by mohli ohroziť solventnosť spoločnosti, sa vyhodnocujú v správe Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (ORSA).

Strategické posúdenie rizika bolo založené na taxonómii rizík NN skupiny. Opis riadenia jednotlivých rizík je uvedený vo Všeobecných zásadách riadenia rizika a internej kontroly. Pre účely vlastného posúdenia rizika a solventnosti sa používa nasledovné hodnotenie:

- Určenie kľúčových rizík, ktoré nie sú modelované.
- Posúdenie typov rizík, pri ktorých existuje explicitný model**:** v rámci týchto rizík sa kvalitatívne vyhodnocuje, či požadovaný kapitál adekvátne odzrkadľuje aktuálne riziká, či použiteľné vlastné zdroje na krytie kapitálovej požiadavky budú dostatočné v nasledujúcom období *vzhľadom na dané riziká, stratégiu a obchodné plány.*

B.5 Systém vnútornej kontroly

B.5.1 Popis systému vnútornej kontroly

Systém vnútornej kontroly spoločnosti je súčasťou integrovaného kontrolného systému v rámci NN skupiny, ktorý je založený na Účinnom kontrolnom rámci (z ang. Effective control framework „ECF"), pričom sa používa riziková taxonómia NN skupiny, ktorá definuje typy rizík zahrnuté v rámci systému vnútornej kontroly.

Hlavné prvky systému vnútornej kontroly sú: prostredie, organizácia a kontrolný cyklus rizík.

Systém vnútornej kontroly je definovaný ako systém správy riadenia, smerníc, postupov a činností na identifikovanie rizík pre dosiahnutie obchodných cieľov, riadenia týchto rizík na požadovanej úrovni a nastavených limitov a poskytnutie primeraného uistenia spoločnosti ohľadom dosiahnutia obchodných cieľov.

Systém vnútornej kontroly pomáha dosiahnuť dôležité obchodné ciele, udržiavať a zlepšovať dosahovanie cieľov a prevádzkového prostredia, riadiť riziká na akceptovateľnú úroveň, podporovať rozhodovanie a riadenie spoločnosti.

Vnútorná kontrola je proces realizovaný dozornou radou, predstavenstvom, vrcholovým vedením a zamestnancami na všetkých úrovniach riadenia.

Dozorná rada a predstavenstvo zodpovedajú za vytvorenie vhodnej kultúry uľahčujúcej účinný proces vnútornej kontroly a tiež za sústavné sledovanie jeho účinnosti.

Hlavné ciele vnútornej kontroly sú:

a) účinnosť a efektívnosť činností spoločnosti pri využívaní jej aktív a ďalších zdrojov a ochrana pred stratou,
b) spoľahlivosť, úplnosť a včasnosť finančných informácií a informácií pre riadenie, ročných uzávierok, finančných výkazov a ďalších správ a informácií pre akcionárov, orgány dohľadu, iné externé organizácie a verejnosť,
c) dodržiavanie príslušných zákonov a predpisov tak, aby všetky obchody a operácie boli v súlade so všeobecne platnými právnymi predpismi, požiadavkami dohľadu a postupmi NN skupiny,
d) zodpovednosť za rámec systému vnútornej kontroly má predstavenstvo; ak predstavenstvo s určitosťou vie, že riziká sú pod kontrolou, je to pre klientov výhodné, aj pre investorov, regulátora a tiež zamestnancov; systém vnútornej kontroly vyžaduje viac ako iba prísne dodržiavanie smerníc a postupov - vyžaduje úsudok; manažment na všetkých úrovniach rozhoduje, koľko kontrol je postačujúcich.

Manažment a vnútorný audit, okrem iných zamestnancov, uplatňujú úsudok, keď monitorujú a hodnotia systém vnútornej kontroly.

Účinný kontrolný rámec

Dôležitou podmienkou pre cyklus efektívnej kontroly rizík je mať prehľad a zoznam procesov, vedieť ako spolu súvisia a poznať ich vplyv na dosahovanie obchodných cieľov.

Jasné vlastníctvo a zodpovednosť sú definované pre hlavné procesy, podprocesy, zverenie výkonu činnosti, IT aplikácie, modely a dáta. Špecifické roly a zodpovednosti sú popísané v smerniciach a pracovných postupoch. Eskalačné procedúry zabezpečujú reportovanie v prípade konfliktu záujmov.

Všetky kľúčové riziká a kľúčové kontroly, ako aj tie kontroly, ktoré sú potrebné pre evidenciu povinností, sú zdokumentované v ECF. Tento systém sa začal zavádzať do spoločnosti v druhej polovici roku 2017 a nahradil pôvodný Register kontrol. Jeho cieľom je zadefinovať všeobecné zásady riadenia rizík a vnútornej kontroly, kde sú zahrnuté všetky kľúčové riziká na všetkých úrovniach v rámci spoločnosti, rovnako ako aj efektívne kontroly určené na zmierňovanie týchto rizík. V rámci implementácie ECF sú ku všetkým rizikám zadefinované jeden alebo viac indikátorov so stanovenými limitmi, na základe ktorých sa so štvrťročnou frekvenciou monitoruje vývoj rizík. Expozícia voči rizikám je spoločne s výsledkami monitorovania rizikových indikátorov prediskutovaná so zodpovednými členmi vedenia spoločnosti s cieľom monitorovania a vyhodnotenia situácie v danej oblasti, identifikácie ďalších potenciálnych rizík a vyhodnotenia, či je riziková expozícia v súlade s rizikovým apetítom, prípadne, či sa prijmú potrebné opatrenia. Finálnym cieľom je mať identifikované riziká pod adekvátnou kontrolou. Kontrolný mechanizmus ECF nebol do konca roka 2018 implementovaný plne tak, ako stanovuje metodika skupiny NN a tak ostáva jednou z prioritných úloh pre rok 2019.

Cieľom ECF je:

- mať ucelený prehľad o efektívnosti zavedených kontrol k jednotlivým procesom a evidenciu o dodržiavaní interných politík, noriem a nariadení,
- jednoznačne informovať o rizikovej úrovni jednotlivých rizík,
- potvrdiť, že riziká sa nachádzajú v rámci stanoveného rizikového apetítu,
- poskytnúť včasnú informáciu o rizikách, ktorým môže byť spoločnosť vystavená, aby mohla prijať náležité opatrenia.

B.5.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Nezávislosť

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi je kľúčovou funkciou v rámci interného kontrolného systému. Z dôvodu zachovania objektívneho posudzovania a zamedzenia možného konfliktu záujmov je oddelenie Compliance, ktorého manažér je držiteľom kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi, nezávislé od obchodných činností spoločnosti.

Organizačne je oddelenie Compliance s účinnosťou od 1. 2. 2018 začlenené pod Úsek riaditeľa pre financie a riadenie rizík. Metodicky je riadené aj maticovo, v rámci riadiacej línie skupinového Compliance útvaru. Personálne je riadené na lokálnej i skupinovej úrovni.

Pozície vedúceho oddelenia LCO (Local Compliance Officer) a MLRO (Money Laundering Reporting Officer) sú menované a odvolávané na základe odporúčania predstavenstva.

Vedúci oddelenia Compliance reportuje priamo riaditeľovi pre financie a riadenie rizík.

Všetky interné smernice, týkajúce sa dodržiavania súladu s predpismi, sú predmetom pravidelných revízií a hodnotenia podľa modelu troch obranných línií. Nezávislú revíziu môže vykonať oddelenie Vnútorného auditu.

Zameranie

Oddelenie Compliance identifikuje a vyhodnocuje compliance riziká v spoločnosti, monitoruje efektívnosť nastavených kontrol pre oblasť compliance rizík, poskytuje podporu pri výklade povinností vyplyvajúcich zo zákonov a pri ich implementácii do konkrétnych interných procesov spoločnosti.

Riziko dodržiavania súladu s predpismi je definované ako riziko poškodenia reputácie a bezúhonnosti spoločnosti v dôsledku konania, ktoré nie je v súlade s platnými právnymi predpismi, internými predpismi a etickými štandardami spoločnosti.

Compliance riziká tvoria súčasť taxonómie rizík NN skupiny v rámci Účinného kontrolného rámca (ECF).

Kompetencie a zodpovednosti

V súlade s nastavením vnútorných noriem pôsobí oddelenie Compliance ako poradca pre všetkých zamestnancov spoločnosti v oblasti compliance rizík. Pomáha a radí predstavenstvu spoločnosti a 1. línii obrany, podporuje prehlbovanie povedomia o compliance rizikách, zabezpečuje ich riadenie, obmedzovanie a presadzovanie postupov v súlade s aplikovateľnými právnymi predpismi, internými predpismi a etickými štandardmi, ktoré zabezpečujú ochranu reputácie a bezúhonnosti spoločnosti a celej NN skupiny.

Prístup k informáciám

Zamestnanci oddelenia Compliance sú v rámci svojich aktivít a v súlade s platnými právnymi predpismi oprávnení vykonávať potrebné šetrenia. Z uvedeného dôvodu majú všetci zamestnanci spoločnosti povinnosť poskytnúť Compliance relevantné požadované informácie, dokumentáciu a poskytnúť Compliance primeranú súčinnosť. Ďalej je zamestnancom Compliance umožnený primeraný prístup do príslušných elektronických systémov (napr. register sťažností, hlásenie o porušení predpisov i Risk, TOPAS, Paddock, produkčné systémy a pod).

Zamestnanci Compliance sú oprávnení zúčastniť sa relevantných zasadnutí predstavenstva, poradných výborov (napr. NFRC, PRC, Fraud Committee a pod). Závery z rokovaní sú k dispozícii LCO.

Compliance sa zúčastňuje aj na dôležitých projektoch, hodnoteniach rizík a podieľa sa na produktových zmenách. .

B.6 Funkcia vnútorného auditu

Funkcia vnútorného auditu je v rámci zachovania nezávislosti, objektivity a profesionality súčasťou skupinového auditu CAS (Corporate Audit Services). CAS zabezpečuje metodológiu interných auditov a ostatných typov zákaziek v súlade s hodnotami, cieľmi a so stratégiou spoločnosti, v súlade s medzinárodnými štandardmi inštitútu interných audítorov, ako aj v súlade s lokálnou a medzinárodnou legislatívou a požiadavkami regulátora.

Funkcia vnútorného auditu vykonáva interné audity v súlade so schváleným ročným plánom auditov.

Z hľadiska nezávislosti a objektivity sú platné nasledujúce pravidlá:

a) Držiteľ kľúčovej funkcie vnútorného auditu je autorizovaný komunikovať priamo a kedykoľvek a z jeho vlastného podnetu s členom predstavenstva, členom výboru pre audit a externým audítorom o akejkoľvek významnej udalosti, o ktorej by títo mali byť informovaní.
b) Zamestnanci vykonávajúci funkciu vnútorného auditu musia reportovať držiteľovi kľúčovej funkcie vnútorného auditu, ktorý musí reportovať priamo generálnemu riaditeľovi a funkčne dozornej rade. Táto požiadavka podporuje nezávislosť vnútorného auditu od ostatných oddelení NN. Vnútorný audit zabezpečuje nábor, rozviazanie pracovného pomeru, hodnotenie a finančné ohodnotenie členov auditu v súlade s lokálnymi zákonmi a reguláciou.
c) Vnútorný audit je nezávislý a nie je zodpovedný za aktivity vychádzajúce z jeho zistení. Objektivita nesmie byť nepriaznivo ovplyvnená ani pri poskytovaní konzultačných služieb, odporúčaniu štandardov a kontrol, ktoré by mali byť implementované pri vývoji systémov a procedúr s cieľom zlepšiť kontroly a / alebo zlepšiť efektivitu. Objektivita vnútorného auditu takisto nie je ohrozená, ak poskytuje uisťovacie služby ohodnotením existujúcich alebo plánovaných finančných a operačných systémov, s tým súvisiacich kontrol a procedúr a vytváraním odporúčaní pre zlepšenie takýchto systémov.
d) Vnútorný audit sa nesmie zúčastniť akejkoľvek aktivity, ktorá by mohla priamo alebo nepriamo ovplyvniť jeho nezávislý postoj. Toto obsahuje aktivity, ktoré môžu byť v konflikte záujmov skupiny NN. Zamestnanci vnútorného auditu musia hlásiť akékoľvek situácie, ktoré by mohli viesť k ohrozeniu objektivity vnútorného auditu, dozornej rade NN.
e) Vnútorný audit iniciuje svoje aktivity v rámci skupiny NN.
f) Zamestnanci vykonávajúci funkciu vnútorného auditu nesmú mať akékoľvek výkonné ani iné manažérske záväzky v rámci skupiny NN.
g) Vnútorný audit v rámci skupiny NN je permanentnou funkciou a nemôže byť predmetom outsourcingu.

h) Zamestnanci, ktorí prešli do vnútorného auditu z iných oddelení NN, nesmú po dobu jedného roka vykonávať audity v oblasti svojho predchádzajúceho pôsobenia.
i) Vnútorný audit by mal byť predmetom nezávislého externého hodnotenia a to v prípade potreby, minimálne však raz za 5 rokov.
j) Osoby, ktoré vykonávajú funkciu vnútorného auditu, nesmú prevziať zodpovednosť za žiadnu inú funkciu. Výnimka je možná za splnenia všetkých nasledujúcich podmienok:
   - je to vhodné vzhľadom na povahu, rozsah a zložitosť rizík vlastných činnosti NN Životnej poisťovne, a.s.,
   - osobám, ktoré vykonávajú funkciu vnútorného auditu nevzniká žiadny konflikt záujmov,
   - nákladmi na udržiavanie osôb pre funkciu vnútorného auditu, ktoré nevykonávajú žiadnu inú kľúčovú funkciu, by spoločnosti vznikli náklady, ktoré by boli neprimerané vzhľadom na celkové administratívne výdavky.

B.7 Aktuárska funkcia

Držiteľ aktuárskej funkcie informuje predstavenstvo v Správe aktuárskej funkcie o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv, posudzuje celkovú koncepciu upisovania, posudzuje primeranosť zaistných programov a poskytuje súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík. Táto súčinnosť je najmä pri modelovaní rizík, pri výpočte kapitálových požiadaviek a posúdení a v rámci vlastného posúdenia rizík a solventnosti.

Od januára 2018 má spoločnosť novo vytvorenú pozíciu manažéra pre aktuárov a riadenia rizík SR. Zároveň sa funkčne upravili zodpovednosti a spolupráca medzi držiteľom kľúčovej aktuárskej funkcie a ostatnými členmi, ktorí vykonávajú činnosti aktuárskej funkcie a sú zamestnancami organizačnej zložky, konkrétne troch tímov: tímu (i) Kapitál & ALM, (ii) Data & Model a (iii) Finančného tímu. Tieto tímy vykonávajú nasledovné aktivity:

- Tím Kapitál & ALM v rámci aktuárskej funkcie koordinuje a vykonáva výpočet technických rezerv.
- Data & Model tím v rámci aktuárskej funkcie stanovuje primerané metódy, modely a predpoklady na výpočet technických rezerv, posudzuje primeranosť a kvalitu údajov použitých pri výpočte technických rezerv a vykonáva porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou. Zabezpečuje dokumentáciu a prípravné aktivity súvisiace s validáciou modelov.
- Finančný tím v rámci aktuárskej funkcie vykonáva administráciu zaistných programov a pripravuje podklady pre posudzovanie upisovacej politiky.

Aktuárska funkcia je skoordinovaná s funkciou riadenia rizík. To zaisťuje ich efektívnu vzájomnú komunikáciu a zladenie. Integrácia zahŕňa všetky procesy spoločnosti vrátane vlastného posúdenia rizík a solventnosti.

B.8 Zverenie výkonu činností

Koncepcia o zverení výkonu činností stanovuje povinnosti spoločnosti vyplývajúce jej ako poisťovni najmä z § 30 zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení v spojení s príslušnými opatreniami a usmerneniami Národnej banky Slovenska v prípade, ak spoločnosť zverí, alebo plánuje zveriť výkon kritickej, alebo dôležitej operačnej funkcie, alebo činnosti v rámci systému správy a riadenia, alebo akejkoľvek činnosti vyplývajúcej z poisťovacej činnosti inej osobe.

Cieľom Koncepcie o zverení výkonu činností je:

a) stanoviť úlohy a zodpovednosti jednotlivých organizačných útvarov spoločnosti pri zverení výkonu činností inej osobe;
b) stanoviť požiadavky týkajúce sa výberu poskytovateľa zverovaných služieb;
c) stanoviť podmienky zverenia výkonu činností inej osobe tak, aby bola zaistená minimálna úroveň kontrol popísaných v tejto Koncepcii o zverení výkonu činností;
d) určiť, ktorá činnosť spadá do definície kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností;
e) stanoviť náležitosti zmluvy o zverení výkonu činností;
f) stanoviť zodpovednosti funkčných vlastníkov zverených činností;
g) stanoviť postup pri zverení činností inej osobe;
h) stanoviť pravidlá a postup pre zverenie výkonu činností inej osobe;
i) zabrániť finančnému alebo reputačnému poškodeniu spôsobeného zlyhaním poskytovateľa činností;
j) zabrániť zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom;
k) zabrániť podstatnému zhoršeniu kvality správy a riadenia NN Životnej poisťovne, a.s., nadmernému zvýšeniu operačného rizika, zhoršeniu schopnosti Národnej banky Slovenska vykonávať účinný dohľad nad činnosťou NN Životnej poisťovne, a.s., zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom pri zverení výkonu činností inej osobe;
l) stanoviť podmienky, ktoré je potrebné zapracovať do zmluvy o zverení výkonu činností tak, aby bola zaistená minimálna úroveň riadenia súvisiacich rizík a ich udržateľnosť na prijateľnej úrovni;
m) stanoviť role a zodpovednosti v procese zverenia výkonu činností inej osobe.

Koncepcia o zverení výkonu činností je prehodnocovaná minimálne jedenkrát ročne. Za aktualizáciu je zodpovedné právne oddelenie spoločnosti. Každý zamestnanec je povinný neodkladne sa oboznámiť s jej aktuálnou verziou. V prípade nejasností na úrovni funkčných vlastníkov poskytuje právne oddelenie súčinnosť.

Procesný postup zverenia výkonu činnosti spoločnosti tretej strane:

Ak vznikne potreba zveriť výkon činností inej osobe, oddelenie Aktuári a riadenie rizík, team Nefinančné/Operačné riziká (ďalej len „IRM/ORM“) na základe predloženej požiadavky vyhodnotí v spolupráci s Finančným oddelením, teamom Procurement, či činnosť, ktorá má byť predmetom zverenia, spadá do kategórie kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností.

IRM/ORM následne pripraví pre predstavenstvo spoločnosti informáciu o zámere zveriť výkon činností inej osobe, spolu s návrhom na určenie zamestnanca spoločnosti ako funkčného vlastníka činnosti, ktorá má byť predmetom zverenia.

Funkčný vlastník vypracuje Business case činnosti, ktorá má byť predmetom zverenia, a to za účelom vyhodnotenia, či je zverenie činností inej osobe najlepšou možnou alternatívou pre spoločnosť za daných posudzovaných okolností. Business case musí byť vyhotovený v papierovej forme a schválený funkčným vlastníkom, ORM/IRM, oddelením compliance a príslušným členom predstavenstva, v ktorého zodpovednosti je funkčne zaradený funkčný vlastník.

Na základe vypracovaného Business case funkčný vlastník požiada Procurement o výber vhodného poskytovateľa činností.

Funkčný vlastník následne požiada CDD Officera o preverenie poskytovateľa činností a všetkých jeho subdodávateľov podľa pravidiel CDD&BPDD Smernice.

Funkčný vlastník zároveň pripraví návrh zmluvy o zverení výkonu činností a spolu so všetkými vypracovanými podkladmi ju postúpi manažérovi právneho oddelenia na pripomienkovanie.

Vypracovaný návrh zmluvy o zverení výkonu činností funkčný vlastník predloží na pripomienkovanie oddeleniu compliance, Procurement a ďalším oddeleniame podľa obsahu zverovaných činností.

Funkčný vlastník následne zabezpečí predloženie zmluvy o zverení výkonu činností na pripomienkovanie poskytovateľovi činností a zabezpečí zapracovanie pripomienok poskytovateľa činností v spolupráci s právnym oddelením alebo aj iným relevantným útvarom spoločnosti, ktorého sa zverenie činností týka.

Spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu odo dňa schválenia zámeru zverenia výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe predstavenstvom, najmenej však 30 dní pred podpisom zmluvy o zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe, informovať Národnú banku Slovenska o svojom zámere.

K uzatvoreniu zmluvy o zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností môže prísť až po doručení potvrdenia Národnej banky Slovenska, že k predloženej zmluve o zverení výkonu činností nemá pripomienky alebo po uplynutí 30 dní odo dňa doručenia známenia Národnej banke Slovenska (ak sa Národná banka Slovenska k zvereniu činností nevyjadrila).

Spoločnosť využíva zverenie v oblasti:

- služieb správy modelu finančných tokov (zverenie spoločnosti NN RAS Ltd. so sídlom v Maďarsku),
- riadenia investičného portfólia pre aktíva z poistného pri produktoch spojených s investičnými fondmi (zverenie spoločnosti NN Investment Partners (C.R.), a. s. so sídlom v Českej republike),
- informačných technológií, marketingu, kontrolných činností, účtovníctva, všeobecnej správy, služieb v oblasti dohliadaní výberových konaní, OPS, konzultačných a poradenských činností (zverenie spoločnosti NN Management Services, s.r.o., so sídlom v Českej republike),
- výkonu služieb spočívajúcich v podpore štandardných služieb súvisiacich so softwarom Life 400 (zverenie spoločnosti CSC Computer Sciences s.r.o.).

B.9 Posúdenie vhodnosti systému riadenia rizík

Systém riadenia rizík je integrovanou súčasťou riadiaceho a rozhodovacieho procesu a je považovaný za adekvátny pre riziká, ktorým je spoločnosť vystavená. Systém je zameraný najmä na poistné riziko v oblasti životného poistenia a pripoistení. Systém obsahuje prvky, ktoré vyhodnocujú aj súvisiace investičné a operačné riziko. Systém vnútornej kontroly sa v roku 2017 zmenil s cieľom integrovať pohľad prvej, druhej aj tretej línie obrany voči rizikám v štvrťročnej správe účinného kontrolného rámca ECF.

Rizikový apetít je kľúčové spojenie medzi strategickými a strednodobými obchodnými iniciatívami, kapitálovou stratégiou a riadením rizík a priamo súvisí s klasifikáciou rizík NN skupiny. Rizikový apetít sa určuje v spojení s obchodnou stratégiou a kapitálovou stratégiou v súlade s celkovými ambíciami.

Vyjadrenie rizikového apetítu je nástroj, prostredníctvom ktorého predstavenstvo a vyšší manažment stanovujú ciele a hranice rizík na dosiahnutie cieľov spoločnosti. Rizikový apetít určuje hranice agregovanej úrovne alebo typov rizík, ktoré je spoločnosť ochotná podstúpiť s cieľom dosiahnuť strategické ciele.

B.10 Ďalšie informácie

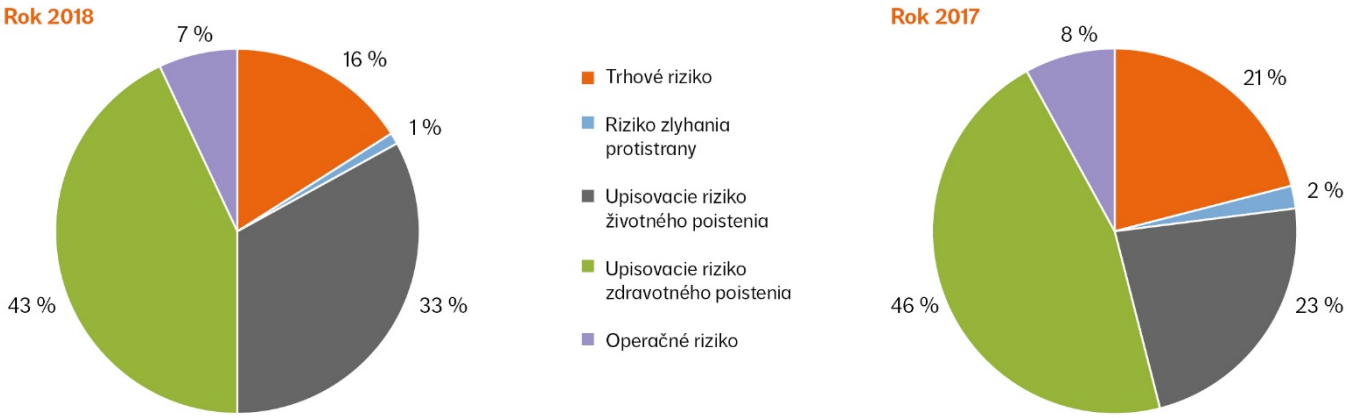
Spoločnosť neidentifikovala ďalšie oblasti, ktoré by užívateľom tejto správy priniesli iné významné informácie.

C. Rizikový profil

Porovnanie aktuálneho profilu a obchodnej stratégie:

- na agregovanej úrovni možno povedať, že riziko a kapitál sú dobre riadené a vyvážené, čo je zabezpečené prostredníctvom Vyjadrenia rizikového apetítu,
- Vyjadrenie rizikového apetítu definuje akceptované (a tiež neakceptované) typy rizík a slúži ako podpora stratégie a obchodného plánu, prispieva k zamedzovaniu nechceným alebo zbytočným rizikám a zabezpečuje optimálne využitie kapitálu,
- plán sa zaoberá aj hlavnými finančnými a nefinančnými rizikami definovanými počas posúdenia rizík na najvyššej úrovni a ich dopad vyhodnotený počas procesu plánovania,
- stratégia riadenia kapitálu spoločnosti je v súlade so stratégiou NN skupiny, pričom všetok kapitál nad rámec požadovaného kapitálu pre podporu obchodu sa vypláca naspäť akcionárom.

Rizikový profil spoločnosti vyjadrený pomermi kapitálových požiadaviek pre jednotlivé rizikové moduly pred diverzifikáciou je znázornený v nasledovnom grafe.



Spoločnosť má najväčšiu expozíciu na riziko vyjadrenú prostredníctvom kapitálovej požiadavky pre upisovacie riziko zdravotného poistenia 43% a upisovacie riziko životného poistenia 33%. Expozície sa počas roka 2018 čiastočne zmenili voči roku 2017, čo je spôsobené úpravou klasifikácie produktov a úpravou nastavenia zmluvných hraníc, čo bolo komunikované Národnej Banke Slovenska a potvdené auditorom.

Riziko koncentrácie

- riziko koncentrácie na aktívach je riadené limitmi v investičných stratégiách s prihliadnutím na rizikový apetít,
- riziko koncentrácie na záväzkoch je monitorované s ohľadom na riziká i geografickú lokalitu týchto rizík.

C.1 Upisovacie riziko

Preberanie upisovacieho rizika je základom podnikania spoločnosti. Spoločnosť stanovila základné pravidlá efektívneho dizajnu produktu, upisovania i riadenie škôd zároveň s vhodným oceňovaním produktu a ohodnotením jeho vhodnosti pre klienta. Tento proces stanovuje aj pravidlá pre prípadné úpravy produktu počas jeho života.

Poistné riziko (úmrtnosť, chorobnosť, úrazovosť) je súčasťou upisovacieho rizika a je riadené na úrovni poisteného života. Základné nástroje riadenia upisovacieho rizika sú upisovanie zdravotného a finančného rizika, zaistenie a diverzifikácia portfólia. Vystavenie poistnému riziku zodpovedá zameraniu spoločnosti na životné poistenie.

Nákladové riziko a riziko storna je tiež súčasťou upisovacieho rizika. Nákladové riziko je riadené striktným procesom plánovania a schvaľovania nákladov. Riziko storna je riadené nastavovaním produktov. Riziko storna je prirodzeným sprievodcom ziskového obchodu, a preto minimalizácia tohto rizika nie je vždy vítaná.

Oproti roku 2017 bolo upisovacie riziko v pripoisteniach úrazového rizika vykazované ako súčasť rizika zdravotného poistenia podobnému neživotnému poisteniu v skupine činností Poistenie zabezpečenia príjmu (viď časť správy E.1 a E.2).

v tis. Eur	2018	2017
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko životného poistenia	22 473	11 833
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko zdravotného poistenia	28 633	24 096
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko neživotného poistenia	0	0

V roku 2018 narástla kapitálová požiadavka na upisovacie riziko životného poistenia a zdravotného poistenia z dôvodu rastu predaja nového obchodu pre pripoistenia krytia rizika kritických chorôb, úrazu a iné. Spoločnosť upravila odhad očakávaných škôd.

Riziko upisovania životného poistenia

Riziko predčasného ukončenia poistnej zmluvy je hlavným zdrojom rizika, ktoré tvorí súčasť rizika upisovania životného poistenia, druhým najväčším je riziko nákladov. Nárast hodnôt bol zapríčinený hlavne revíziou zmluvných ohraničení.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko životného poistenia v tis. Eur	**2018**	**2017**
Riziko úmrtnosti	1 745	1 090
Riziko dlhovekosti	0	0
Riziko invalidity – chorobnosti	143	184
Riziko ukončenia zmlúv	16 974	9 261
Riziko životných nákladov	7 166	3 145
Revízne riziko	0	0
Katastrofické riziko životného poistenia	2 199	1 410
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-5 755	-3 257
Upisovacie riziko životného poistenia	22 473	11 833

Riziko neživotného poistenia

Spoločnosť do konca roka 2017 nevykazovala zo zmlúv v portfóliu žiadne riziko neživotného poistenia. Prístup bol, počnúc rokom 2018, prehodnotený a upisovacie riziko v pripoisteniach úrazového rizika začala spoločnosť vykazovať ako súčasť rizika zdravotného poistenia podobnému neživotnému poisteniu v skupine činností Poistenie zabezpečenia príjmu (viď časť správy E.1 a E.2). Detail je ukázaný nižšie v rámci zdravotného rizika.

Riziko zdravotného poistenia

Produkty v portfóliu spoločnosti neprinášajú žiadne samostatné riziko zdravotného poistenia, ale sú predávané formou pripoistenia k životným zmluvám. Riziko zdravotného poistenia je ako riziko podobné životnému poisteniu (SLT). Pri posúdení rizika zdravotného poistenia (SLT) sa uplatňuje rovnaký postup, ako pri posúdení rizika životného poistenia. Nárast hodnôt bol zapríčinený hlavne revíziou zmluvných ohraničení.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT v tis. Eur	**2018**	**2017**
Riziko úmrtnosti	42	45
Riziko dlhovekosti	0	0
Riziko invalidity – chorobnosti	12 358	8 050
Riziko ukončenia zmlúv	21 026	21 870
Riziko nákladov	2 876	1 198
Revízne riziko	0	0
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-9 856	-7 068
Upisovacie riziko životného poistenia SLT	26 447	24 096

Ako je spomenuté vyššie, v roku 2018 spoločnosť prehodnotila výpočet pre zdravotné riziko spôsobom, že vytvorila segment rizika zdravotného poistenia pre neživotné poistenia (NSLT) (viď časť správy E.1 a E.2). V tabuľke nižšie sú preto hodnoty za rok 2017 nulové.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT v tis. Eur	**2018**	**2017**
Riziko poistného a rezerv zdravotného poistenia	3 334	0
Riziko ukončenia zmlúv	1 630	0
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-1 253	0
Upisovacie riziko životného poistenia NSLT	**3 711**	**0**

Na úrovni celkového upisovacieho rizika zdravotného poistenia je riešené katastrofické riziko ako aj dodatočná diverzifikácia medzi časťami SLT a NSLT.

Požadovaný kapitál pre celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia v tis. Eur	**2018**	**2017**
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT	26 447	24 096
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	3 711	0
Celkové katastrofické riziko zdravotného poistenia	544	0
Diverzifikácia v rámci modulu upisovacieho rizika zdravotného poistenia	-2 068	0
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia	**28 633**	**24 096**

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť znižuje upisovacie riziko prostredníctvom svojich zaistných programov, kedy používa zaistenie pre všetky významné riziká upisovania: riziko úmrtia, riziko úmrtia z dôsledku úrazu, trvalé následky úrazu, riziko kritickej choroby, riziko invalidity atď. Spoločnosť sleduje výsledok zo zaistenia, pre rok 2019 spoločnosť identifikovala ako jednu z prioritných aktivít prehodnotiť zaistný program podľa potrieb.

Spoločnosť má uzatvorenú aj zmluvu s krytím katastrofických rizík.

Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. 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. Spoločnosť je týmto rizikám vystavená predovšetkým v rámci skupinových poistných zmlúv.
K zmierneniu týchto rizík používa NN katastrofické zaistenie. Koncentrácia rizika úmrtnosti je detailnejšie popísaná v bode 2.2.2 poznámok k účtovnej závierke výročnej správy spoločnosti.

C.2 Trhové riziko

Trhové riziko je riziko negatívneho dopadu v dôsledku pohybov na finančných trhoch. Spoločnosť rozlišuje medzi investovaním v mene rizika poisťovne a v mene rizika poistníka (investičné poistenie).

Proces riadenia citlivosti kapitálu pre trhové riziká sa volá Asset and Liability Management (ALM). ALM stratégia určuje strategickú alokáciu aktív (SAA). Strategická investícia aktív určuje optimálnu alokáciu aktív s ohľadom na ukazovatele, ako je riziko, kapitál, výnos, ako aj dlhodobé obchodné ciele a vyváženosť rizík.

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť pravidelne mesačne monitoruje expozície voči trhovému riziku na Výbore pre riadenia aktív a pasív prostredníctvom sledovania investičných limitov pre dané triedy aktív, tak ako sú definované v investičných stratégiách pre jednotlivé portfólia aktív alebo v štatútoch jednotlivých investičných fondov. V prípade prekročenia schválených želaných rizikových expozícii sa pristupuje k zníženiu rizík alebo ich akceptácie vzhľadom na plnenie strategických cieľov alebo rizikového apetítu spoločnosti v danej oblasti.

Zásada obozretnej osoby

Spoločnosť investuje predovšetkým do bezpečných investičných nástrojov, najmä dlhopisov s ratingom v investičnom pásme. Investovaniu do nového typu aktív predchádza analýza, ktorá určí, či je taká investícia vhodná. Investície sú pravidelne vyhodnocované a revidované vrátane požiadaviek na princípy investovania podľa zásad obozretnej osoby. Za monitorovanie súladu je zodpovedný útvar Risk Managementu a v prípade zistených nedostatkov reportuje Výboru pre riadenie aktív a pasív.

Informácia o submoduloch trhového rizika a porovnanie za rok 2018 a 2017.

v tis. Eur	2018	2017
Riziko úrokových mier	1 449	1 396
Akciové riziko	1 412	1 693
Riziko nehnuteľností	0	0
Riziko úverového rozpätia	9 098	9 490
Riziko koncentrácie trhových rizík	1 780	2 284
Kurzové riziko	570	305
Diverzifikácie trhového rizika	-3 677	-3 934
Trhové riziko	**10 632**	**11 234**

Detailnejší prehľad súladu účtovných hodnôt medzi aktívami a pasívami je popísaná v bode 2.2.6 poznámok k účtovnej závierke výročnej správy spoločnosti.

C.2.1 Investície v mene rizika poisťovne

V portfóliu investícií v mene rizika poisťovne je obsiahnuté investičné riziko. Pretože spoločnosť spravuje dlhodobé záväzky voči klientom, zabezpečuje tieto záväzky dlhodobými aktívami. Z týchto aktív napokon vyplýva trhové riziko i riziko zlyhania protistrany.

Schválenie nových tried aktív sa riadi špeciálnymi pravidlami. Iba aktíva uvedené v zozname povolených aktív môžu byť použité pre účely investovania.

Riziko úrokových mier vyplýva z nedokonalého súladu časovania finančných tokov aktív a pasív a je významnou súčasťou procesu investovania. Toto riziko je riadené spoločne s úverovým rizikom, keďže tieto riziká sú vzájomne previazané.

Riziko cudzích mien je riadené obmedzenou expozíciou voči cudzím menám.

C.2.2 Investície v mene rizika poistníka

Prostriedky sú investované v súlade so štatútmi investičných fondov. Spoločnosť je vystavená najmä sekundárnemu efektu trhových rizík, čiže poklesu výnosov z poplatkov za vedenie fondov z dôvodu poklesu hodnoty fondov.

C.2.3 Detailný popis trhových rizík a ich expozícia

Akciové riziko

Akciové riziko vyplýva najmä z majetkovej účasti v NN Dôchodkovej správcovskej spoločnosti. Hodnota účasti uvedená v účtovnej súvahe roku 2018 je 42 704 tis. Eur, pričom hodnota použiteľných vlastných zdrojov je 5 131 tis. Eur, zvyšných 37 573 tis. Eur sa klasifikuje ako nepoužiteľné vlastné zdroje.

Iné akciové riziko alebo riziko volatility cien akcií je nevýznamné. Iba nepriamo vyplýva z podnikania v oblasti investičného životného poistenia prostredníctvom sekundárnych vplyvov na poplatky zo spravovaných aktív. Jediný šok štandardného vzorca (+/- symetrická úprava) sa môže považovať za vhodný na meranie súvisiaceho rizika s ohľadom na budúce poplatky v súvislosti s akciovými investíciami investičného životného poistenia.

Riziko nehnuteľností

Neexistuje žiadne priame ani nepriame riziko nehnuteľností.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery je významné trhové riziko, ktoré vyjadruje riziko medzi dosahovaným úrokom z portfólia finančných aktív a garantovaného výnosu vyplývajúceho z predaných poistných zmlúv a ich technických záväzkov. Väčšia časť rizika úrokovej miery vyplýva z poistných zmlúv tradičných portfólií. Priemerný garantovaný výnos z portfólia predaných poistných zmlúv a ich technických záväzkov v portfolio postupne pomaly klesá. Riziko implikovanej volatility úrokovej miery môžeme považovať za nepodstatné. Štandardný vzorec vyjadruje jediný relatívny šok na časovú štruktúru úrokových mier, pričom jej kalibrácia je založená na údajoch o Eure. Šok štandardného vzorca na splatnosť pokrýva riziko plynúce z rôzneho načasovania budúcich finančných tokov aktív a pasív.

v tis. Eur	2018	2017
Priemerný garantovaný výnos technických záväzkov	3.64%	3.75%
Priemerná durácia aktív	5.3	5.3
Priemerná durácia záväzkov	8.3	8.2
Trhová hodnota aktív	195 827	204 140
Trhová hodnota záväzkov	109 031	119 214

Kurzové riziko

Existuje iba nemateriálne kurzové riziko, ktoré vyplýva najmä z hotovostných pozícií.

C.3 Kreditné riziko

v tis. Eur	Rating	Tržná hodnota
Štátne dlhopisy	AAA	9 846
Štátne dlhopisy	AA+	3 418
Štátne dlhopisy	AA-	5 298
Štátne dlhopisy (slovenské)	A+	124 358
Štátne dlhopisy	A-	11 467
Štátne dlhopisy	BBB-	2 284
Korporátne dlhopisy	A-	866
Korporátne dlhopisy	BBB+	400
Korporátne dlhopisy	BBB	9 768
Ostatné dlhopisy	BBB-	324
Dlhopisy celkom		**168 028**
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	BBB+	10 481
Podielové listy	B+	27 901
Dlhopisy celkom		**206 410**

Kreditné riziko zahŕňa dopad zmeny marže kreditného rozpätia na hodnotu aktív a pasív. Riziko je úzko previazané s trhovým rizikom a je riadené spoločne s ním. Interné pravidlá investovania stanovujú požadovanú kreditnú kvalitu protistrán a zároveň aj určujú limity maximálne možnej expozície voči protistrane s ohľadom na kreditnú kvalitu.

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť pravidelne mesačne monitoruje expozície voči kreditnému riziku na Výbore pre riadenie aktív a pasív prostredníctvom sledovania kreditných limitov pre dané ratingy aktív, tak ako sú definované v investičných stratégiách pre jednotlivé portfólia aktív alebo v štatútoch jednotlivých investičných fondov. V prípade prekročenia schválených želaných rizikových expozícii sa pristupuje k zníženiu rizík alebo ich akceptácie vzhľadom na plnenie strategických cieľov alebo rizikového apetítu spoločnosti v danej oblasti.

C.3.1 Riziko zlyhania protistrany

Pre hodnotenie kreditnej kvality a určenie marží kreditného rozpätia sa používa interný systém kreditného hodnotenia. Systém je založený na kombinácii vlastného kreditného ohodnotenia a ratingu poskytovaného renomovanými medzinárodnými agentúrami. Vlastné kreditné ohodnotenie je vykonané ešte pred nákupom finančných inštrumentov na základe dostupných, a to najmä finančných informácií. Využíva sa tiež systém reportov ratingových agentúr. Pre účely ratingu sa berie druhý najlepší dostupný rating uvažovaného inštrumentu. Ak nie je dostupný, tak sa berie ohodnotenie emitenta alebo materskej spoločnosti. Kreditná kvalita inštrumentov v portfóliu je na pravidelnej báze monitorovaná a revidovaná. K revízii dochádza vždy, kedy sú dostupné nové informácie, najmä zverejnenie výsledkov, správy z ratingových agentúr alebo trhových analytikov. K revízii tak dochádza minimálne na štvrťročnej báze pri zverejnení výsledkov.

Spoločnosť vyhodnocuje aj kreditné riziko zaisťovateľov, s ktorými uzatvára zaistné zmluvy a má definovanú politiku s minimálnym požadovaným ratingom pre zaisťovateľov. Spoločnosť je vystavená koncentračnému riziku, keďže má uzatvorenú obligatórnu zaistnú zmluvu s dvoma zaisťovateľmi, avšak jeden je majoritný a má väčšinový podiel.

Spoločnosť je vystavená aj kreditnému riziku vyplývajúcemu z nesplatenia dlžného poistného alebo provízií od svojich sprostredkovateľov.

C.3.2 Riziko kreditného rozpätia

Náš rizikový profil je zhodný s predpokladmi rizika kreditného rozpätia v štandardnom vzorci.

Riziko kreditného rozpätia je vykazované v štandardnej kapitálovej požiadavke pre trhové riziko, avšak svojou podstatou je tvorené zmenou kreditného rizika emitenta dlhopisov a vnímania tohto rizika finančnými trhmi. Štátne dlhopisy sú významnou kategóriou aktív, ktorá nemá definované riziko kreditného rozpätia v štandardnom vzorci a preto nie je potrebné držať na toto riziko kapitál. Štátne dlhopisy tvorili 87 % aktív s pevným výnosom, dlhopisy garantované štátom tvorili 6 % aktív s pevným výnosom a korporátne dlhopisy tvorili 7 % týchto aktív.

Keďže štandardný vzorec neaplikuje šok na štátne dlhopisy krajín Eurozóny, ale riziko kreditného rozpätia týkajúce sa týchto štátnych dlhopisov existuje, spoločnosť má definované rizikové limity investícií do týchto dlhopisov. Tie sú stanovené na základe analýzy, ak by nastali rizikové udalosti týkajúce sa kreditného rozpätia s pravdepodobnosťou 95% („1 z 20“).

Je tiež dôležité spomenúť, že väčšinu investícií spoločnosť drží až do ich splatnosti. Zmeny v kreditnom rozpätí majú iba obmedzený dopad na výkonnosť spoločnosti, keďže sú dočasné a prekoná ich vlastnosť „pull-to-par“ pre dlhopisy. Riziko zlyhania ostáva. Avšak v prípade štátnych dlhopisov je riziko zlyhania obmedzené, potenciálne dopady sú pravidelne monitorované.

v tis. Eur	2018	2017
Kapitálová požiadavka pre trhové riziko	10 632	11 234
Kapitálová požiadavka pre riziko zlyhania protistrany	972	1 036

Zmeny kapitálovej požiadavky jednotlivých častí trhového rizika sú zobrazené v časti C.2 Trhové riziko.
Kapitálová požiadavka pre riziko zlyhania protistrany ostala miernie nižšia ako v predošlom roku. Kapitálová požiadavka odráža expozíciu voči tomuto riziku.

C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v okamihu, keď sú splatné. Toto riziko sa delí na:

- primárne riziko likvidity zdrojov, t.j. že spoločnosť nebude mať dostatok zdrojov na financovanie záväzkov,
- sekundárne riziko likvidity na trhoch, t.j. že aktívum nebude možné predať bez výraznej straty.

Spoločnosť stanovuje limity likvidity a definuje tri úrovne riadenia likvidity. Krátkodobá likvidita pokrýva denné požiadavky hotovosti za bežných obchodných podmienok a pokrýva riziko likvidity zdrojov. Riadenie dlhodobej likvidity zohľadňuje podmienky, za ktorých sa realizuje trhové riziko likvidity. Krízové riadenie likvidity zabezpečuje schopnosť reagovať na možnú krízovú situáciu, je potrebné rozlíšiť trhovú udalosť od udalosti špecifickej pre spoločnosť.

Riziko likvidity je riadené pravidelným monitorovaním všetkých úrovní, ako sú pomery definovaných finančných veličín či projekcií finančných tokov. V prípade zistenia nepriaznivých odchýlok spoločnosť prijíma potrebné opatrenia na Výbore pre riadenie aktíva a pasív (ALCO).

Spoločnosť v rámci vlastných zdrojov vykazuje očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného v sume 59 685 tis. Eur. Nárast ziskov očakávaných v budúcom poistnom poklesol o 2 83710 917 tis. Eur hlavne z dôvodu zmeny klasifikácie produktov a úpravy zmluvných ohraničení ako aj úpravy modelovania zaistenia. Porovnanie je uvedené v nasledujúcej tabuľke.

v tis. Eur	2018	2017	Rozdiel
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného	59 685	62 522	-2 837

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného predstavujú podstatnú časť vlastných zdrojov na krytie požadovanej kapitálovej požiadavky.

C.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej z nevhodných interných procesov alebo ich zlyhania vrátane informačných technológií a komunikačných systémov, ľudí, systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí.

Podľa všeobecnej definície rozsah operačného rizika zahŕňa aj špecifické procesy, napríklad riziko finančného výkazníctva alebo riziko ľudských zdrojov. Nefinančné riziká súvisiace s ľudskými zdrojmi sú riadené v prvej línii obrany a typicky sa týkajú odmeňovania a rozvoja zamestnancov, osobnej bezpečnosti a správania sa zamestnancov. Operačné riziko je úzko späté s rizikom súladu s legislatívou, právnym rizikom a reputačným rizikom spoločnosti. Tieto riziká sú sledované vo vzájomných väzbách ako nefinančné riziká („NFR").

Pretože operačné riziká sú rôznorodej povahy, spoločnosť má vypracovaný proces ich identifikácie, hodnotenia, zmiernenia, monitorovania a reportovania. Dôležitými prvkami riadenia nefinančných rizík NFR sú hodnotenie rizík, sledovanie plnenia nápravných opatrení, sledovanie kľúčových ukazovateľov rizika, register kľúčových kontrol, reportovanie incidentov, komisia pre riadenie nefinančných rizík a kvartálny NFR Dashboard. Výsledkom môžu byť opatrenia na zmiernenie rizík, ktoré sú zaznamenané a sledované v systéme, ktorý je pre to určený.

Register kľúčových kontrol obsahuje prehľad primárnych obchodných procesov, jeho kľúčové riziká a kľúčové kontroly, ktoré sa používajú na zmiernenie kľúčového rizika. Register kľúčových kontrol tiež poskytuje základ pre nezávislé sledovanie adekvátnosti kľúčových kontrol. Incidenty musia byť nahlásené na oddelenie riadenia operačných rizík.

Výbor pre nefinančné riziká sleduje nefinančné riziká na mesačnej báze. Prerokováva reportované incidenty a stavy riešenia nápravných opatrení. Kvartálny NFR Dashboard poskytuje informácie o stave a vývoji nefinančných rizík.

v tis. Eur	**2018**	**2017**
Kapitálová požiadavka pre operačné riziko	4 500	4 097

C.6 Iné významné riziká

Identifikácia strategických a vznikajúcich rizík je súčasťou ročného obchodného plánovania a procesu vlastného posúdenia rizík a solventnosti. Takto identifikované riziká sú rôznorodej povahy a sú externého pôvodu, napr. vyplývajú z technologických, politických, regulačných, sociálnych a environmentálnych rizikových faktorov. Pravdepodobnosť výskytu a dopad týchto rizík sú hodnotené v záťažových testoch.

Ďalej sú popísané riziká, ktoré spoločnosť riadi a monitoruje na pravidelnej báze:

- riziko koncentrácie je riadené limitmi v investičných stratégiách s prihliadnutím na rizikový apetít,
- riziko koncentrácie na záväzkoch je monitorované s ohľadom na riziká i geografickú lokalitu týchto rizík,
- riziko súladu s legislatívou je riziko narušenia integrity spoločnosti. Ide o nedodržanie alebo zlyhanie (resp. vnímanie nedodržania) NN podnikateľských princípov a zákonov súvisiacich s týmto rizikom, nedodržania požiadaviek regulácií a štandardov relevantných pre konkrétne finančné služby, ktoré sú ponúkané prostredníctvom spoločnosti alebo vyplývajúcich aktivít, ktoré môžu poškodiť dobré meno spoločnosti, resp. viesť k regulačným sankciám alebo finančným stratám,
- právne riziko je definované ako riziko spojené so zlyhaním (alebo s jeho vnímaním) dodržiavania platných všeobecne záväzných právnych predpisov, zmluvnými záväzkami alebo povinnosťami, ktoré nemôžu byť uplatnené, ako bolo plánované alebo sú uplatnené nečakaným či nepriaznivým spôsobom, a zodpovednosťou voči tretím osobám v dôsledku konania alebo opomenutia, týkajúce sa spoločnosti. To môže mať za následok zhoršenie integrity spoločnosti, poškodenie povesti spoločnosti, právne alebo regulačné sankcie, či finančnú stratu. Tento typ rizika je predmetom činnosti právneho oddelenia spoločnosti,
- reputačné riziko je riziko nepriaznivého vnímania spoločnosti tretími osobami. Zvyčajne ide o sekundárny efekt iných typov rizík, ktoré sa môžu objaviť a ktoré ovplyvňujú povesť Spoločnosti. Avšak nevhodná externá komunikácia alebo politika značky spoločnosti majú na reputačné riziko priamy vplyv a ich zmiernenie je možné prostredníctvom expertov zodpovedných za jednotlivé oblasti,
- modelové riziko je riziko finančnej straty spôsobené závislosťou od rizikových alebo aktuárskych modelov, ktoré môžu byť nevhodné pre účely, pre ktoré sú použité. Riadenie modelov zabezpečuje, že modely sú vhodné pre účely, pre ktoré sú používané. Modely sú klasifikované podľa ich dôležitosti. Validačné správy pre jednotlivé modelu sú získavané od nezávislého validačného tímu.

Testovanie senzitivity

Spoločnosť vykonala testovanie senzitivity na hodnotu kapitálovej požiadavky ako súčasť vlastného posúdenia rizík a solventnosti pre tri najvýznamnejšie riziká, dopady na kapitálovú primeranosť sú malé a sú uvedené v nasledovnej tabuľke.

Kľúčové riziká	**Záťažový scenár**	**Dopad na ukazovateľ solventnosti v roku 2019**	**Kumulatívny dopad na kapitál za 3 roky**
Distribúcia	Distribúcia	-4%	- 2,5 mil. Eur
Integrácia	Integrácia/Preťaženie kapacity	-15%	- 11,5 mil. Eur
Regulácia	Vhodnosť predajov IŽP produktov	-10%	- 4,2 mil. Eur
Udržanie klientov	Udržanie klientov	-13%	- 10,1 mil. Eur

C.7 Ďalšie informácie

V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa nedošlo k významným zmenám v rizikovom profile.

Spoločnosť nevyužíva účelovo vytvorené subjekty.

D. Oceňovanie na účely solventnosti

Oceňovanie pre účely solventnosti je určené regulatórnymi požiadavkami a používa tzv. ekonomickú súvahu. Ekonomická súvaha vychádza zo súvahy zostavenej podľa účtovnej závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS a kde sa preceňujú jej položky a vytvoria plne trhovo-konzistentnú súvahovú hodnotu podľa pravidiel vyplývajúcich zo zákona o poisťovníctve a iných predpisov.

Celková hodnota ekonomickej súvahy, IFRS súvahy a porovnanie oceňovacích rozdielov za rok 2018 a za rok 2017 sú uvedené v nasledovnej tabuľke.

	2018		2017	
Súvaha aktíva v tis. Eur	Solventnosť II	Výkaz o finančnej situácii – IFRS účtovná závierka	Solventnosť II	Výkaz o finančnej situácii – IFRS účtovná závierka
I. Časovo rozlíšené obstarávacie náklady	0	12 000	0	9 848
II. Nehmotný majetok	0	220	0	744
III. Odložená daňová pohľadávka	0	0	0	0
IV. Pozemky, budovy a zariadenia	224	224	212	212
V. Finančný majetok	245 143	242 241	257 091	259 516
a) Podiely v dcérskych a pridružených spoločnostiach	42 707	42 707	52 979	52 979
b) Dlhopisy	168 027	165 125	174 463	170 570
- Štátne dlhopisy	156 670	153 768	161 569	157 676
- Korporátne dlhopisy	11 357	11 357	12 894	12 894
c) Podielové listy	27 901	27 901	29 650	29 650
d) Ostatné investície	6 508	6 508	0	6 317
VI. Investície v mene poistených	231 759	231 759	252 288	245 971
VII. Pôžičky	0	0	0	0
VIII. Podiel zaisťovateľa na rezervách vyplývajúcich z poistných zmlúv	-4 937	905	538	538
a) Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, a Unit-Linked poistenia	-4 937	905	538	538
IX. Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	1 944	1 944	2 082	2 082
X. Pohľadávky zo zaistenia			36	36
XI. Ostatné pohľadávky	1 051	1 051	684	684
XII. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	10 480	10 480	16 646	16 646
XIII. Odložená daňová pohľadávka	0	1 649		
XIV. Ostatné aktíva	1 361	1 361	448	447
Aktíva celkom	**487 025**	**503 834**	**530 025**	**536 724**

V roku 2018 bola hodnota celkových aktív ocenených pre účely Solventnosti II 487 025 tis. Eur a ocenených podľa IFRS účtovných štandardov 503 834 tis. Eur. Podľa IFRS účtovných štandardov je vykázaný vyšší objem aktív o 16 809 tis. Eur. Špecifikácia tohto rozdielu je uvedená v kapitole D.1.2.

Súvaha záväzky v tis. Eur	2018		2017	
	Solventnosť II	Výkaz o finančnej situácii – IFRS účtovná závierka	Solventnosť II	Výkaz o finančnej situácii – IFRS účtovná závierka
I. Záväzky vyplývajúce z poistných zmlúv	122 092	196 992	137 641	206 243
a) Technické rezervy - neživotné poisteniie	576	3 677		
- Najlepší odhad	-201	0		
- Riziková marža	777	0		
b) Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	-32 223	20 239	-35 841	22 944
- Najlepší odhad	-43 753	0	-41 887	0
- Riziková marža	11 530	0	6 046	0
c) Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia a Unit-Linked	153 739	173 076	173 482	183 299
- Najlepší odhad	140 171	0	167 541	0
- Riziková marža	13 568	0	5 941	0
d) Technické rezervy - životné poistenie z Unit-Linked poistenia	0	0	0	0
- Najlepší odhad	0	0	0	0
- Riziková marža	0	0	0	0
II. Záväzky vyplývajúce z United Linked zmlúv	244 804	243 931	257 715	257 646
- Najlepší odhad	244 726	0	257 633	0
- Riziková marža	78	0	82	0
III. Ostatné rezervy	7	7	31	31
IV. Odložená daňový záväzok	10 713	0	13 185	199
V. Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	5 361	5 361	5 503	5 503
VI Záväzky zo zaistenia	228	228	395	395
VII. Ostatné záväzky	3 337	3 337	3 989	3 988
Záväzky celkom	**386 542**	**449 856**	**418 459**	**474 005**
Vlastné imanie celkom	**100 483**	**53 978**	**111 566**	**62 719**
Pasíva celkom	**487 025**	**503 834**	**530 025**	**536 724**

V roku 2018 bola hodnota celkových záväzkov ocenených pre účely solventnosti II 386 542 tis. Eur a ocenených podľa IFRS účtovných štandardov 449 856 tis. Eur. Podľa IFRS účtovných štandardov je vykázaný vyšší objem záväzkov o 63 314 tis. Eur. Špecifikácia tohto rozdielu je uvedená v kapitolách D.2 a D.3.

D.1 Aktíva

D.1.1 Oceňovanie aktív

Celková hodnota aktív v roku 2018 dosiahla sumu 503 834 tis. Eur podľa IFRS účtovných oceňovacích pravidiel a hodnotu 487 025 tis. Eur podľa pravidiel Solventnosť II. Celkové aktíva za rok 2018 poklesli najmä v dôsledku poklesu investícií spojených so zmluvami investičného životného poistenia, čo bolo spôsobené poklesom cien rizikovejších fondov, ako aj poklesom dlhopisov kryjúcich tradišné rezervy čo súvisí s maturovaním portfólia kapitalového poistenia. Detailné položky triedy aktív sú uvedené v predchádzajúcej tabuľke.

Finančný majetok

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (BID price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré majú rovnakú podstatu, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú účtované cez výkaz ziskov a strát v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a úrokové výnosy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj a pre Solventnosť II výkazníctvo aj majetok držaný do splatnosti sú vykázané vo vlastnom imaní, vrátane kurzových rozdielov a odloženej dane.
V prípade, že finančný majetok určený na predaj alebo držaný do splatnosti je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Ak je finančný majetok určený na

predaj alebo držaný do splatnosti úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery a kurzové rozdiely zo zmeny menového kurzu sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady v prípade všetkých aktív.

Spoločnosť používa oceňovacie techniky založené na reálnej hodnote aj pre vlastnícke podiely. V prípade podielu v spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. je hodnota vypočítaná na základe vnútornej hodnoty spoločnosti (Market Consistent Embedded Value „MCEV") upravenej o dodatočné rizikové faktory. Skladá sa z čistej súčasnej hodnoty, t.j. hodnoty aktív, ktoré nekryjú záväzky, z hodnoty kmeňa a z hodnoty budúcich ziskov plynúcich z výkonov a majetkov kryjúcich záväzky. Budúce riziká sú zohľadnené dodatočnými rizikovými prirážkami. Ako vstupy boli použité pozorovateľné trhové vstupy a na trhu nepozorovateľné vstupy. Predstavenstvo spoločnosti považovalo za najvýznamnejšie riziko najmä politické riziko ako na trhu nepozorovateľný vstup použitý pre ocenenie NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s., ktoré sa viaže k týmto aktívam.

Spoločnosť nepredpokladá významné zmeny v očakávaných peňažných tokoch v budúcich rokoch. Použitá diskontná miera a jej zmeny odrážajú najmä zmeny úrokovej krivky. Model oceňovania je každý rok analyzovaný a jeho parametre a celkové nastavenia sú prehodnocované v závislosti od zmeny trhových podmienok a zmien na trhu nepozorovaných vstupov.

Investície v mene poistených

Investície v mene poistených sú tvorené investíciami do fondov investičného životného poistenia z dôvodu krytia záväzkov voči poisteným. Spoločnosť investuje do fondov investičného životného poistenia aj odvodené rezervy spoločnosti, ako sú bonusové jednotky a „aktuársky fondované jednotky", kedy riziko investovania nesie poisťovňa.

Pohľadávky zo zaistenia

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú oceňované v súlade s oceňovaním podľa IFRS medzinárodných štandardov a následne sú upravené na trhovú hodnotu zjednodušenou metódou cez priemernú duráciu každého segmentu portfólia.

D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív

Finančné aktíva sú ocenené reálnou hodnotou v súlade s oceňovaním podľa medzinárodných štandardov vrátane aktív držaných do splatnosti, ktoré sú pre účely solventnosti oceňované reálnou hodnotou, avšak podľa účtovných štandardov amortizovanou hodnotou.

Rozdiely v precenení hodnoty aktív za rok 2018 pre účely solventnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Tabuľka obsahuje iba tie aktíva, ktoré majú odlišnú hodnotu ocenenia podľa medzinárodných štandardov a pre účely solventnosti.

v tis. Eur	Solventnosť hodnota	Účtovná hodnota	Rozdiel
Nehmotné aktíva	0	220	-220
DAC	0	12 000	-12 000
Dlhopisy držané do splatnosti	28 827	25 925	2 902
Pohľadávky od zaisťovateľov	-4 937	905	-5 842
Reklasifikácia odl.daň.pohľadávky do pasív	0	1 649	-1 649
Rozdiel v aktívach celkom	**23 890**	**40 699**	**-16 809**

Dlhopisy držané do splatnosti sa oceňujú pre účely vykazovania solventnosti reálnymi hodnotami, a nie amortizovanými obstarávacími cenami. Nehmotné aktíva, napr. softvér a časovo rozlíšené obstarávacie náklady (DAC) sú pre účely vykazovania solventnosti nastavené na nulu. Pohľadávky zo zaistenia sú pre účely solventnosti ocenené na trhovú hodnotu. Posledným rozdelom sú odložené daňové pohľadávky, ktoré boli reklasifikované z aktív do pasív (detail v časti D.3).

Spoločnosť nemá iné rozdiely v oceňovaní aktív. Spoločnosť nemá pohľadávky ani záväzky voči účelovo vytvoreným subjektom.

D.2 Technické rezervy

D.2.1 Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv

v tis. Eur	2018			2017			Rozdiel		
	Najlepší odhad	Riziková marža	Celkom	Najlepší odhad	Riziková marža	Celkom	Najlepší odhad	Riziková marža	Celkom
Zdravotné poistenie NSLT (LoB 02)	-201	777	**576**	0	0	**0**	-201	777	**576**
Zdravotné poistenie SLT (LoB 29)	-43 753	11 530	**-32 223**	-41 887	6 046	**-35 842**	-1 866	5 484	**3 619**
Životné poistenie (LoB 30)	178 596	8 754	**187 350**	188 547	4 692	**193 239**	-9 951	4 062	**-5 889**
Investičné poistenie (LoB 31)	244 726	77	**244 803**	257 633	82	**257 715**	-12 907	-5	**-12 912**
Ostatné životné poistenie (LoB 32)	-38 425	4 814	**-33 611**	-21 005	1 250	**-19 756**	-17 420	3 564	**-13 855**
Technické rezervy celkom	340 943	25 952	366 895	383 287	12 069	395 356	-42 344	13 883	-28 461

Štruktúra oceňovania záväzkov z poistných zmlúv je iná pre účely solventnosti ako pre účely medzinárodných štandardov. V roku 2018 technické rezervy reportované pre účely solventnosti dosiahli hodnotu 366 895 tis. Eur a obsahujú hodnotu najlepšieho odhadu záväzkov vo výške 340 943 tis. Eur a rizikovú maržu 25 952 tis. Eur.

V roku 2018 sa hodnota technických rezerv spoločnosti znížila o 28 461 tis. Eur. Táto zmena bola spôsobená dožitím sa konca poistnej doby pre skupinu činnosti životné poistenie s podielom na zisku - 5 889 tis. Eur. Zvýšenie technickej rezervy pre zdravotné poistenie SLT o 3 619 tis. Eur bolo spôsobené jednak preradením časti záväzkov do skupiny NSLT úpravou klasifikácie poistných produktov, ako aj revíziou v uplatňovaní zmluvných ohraničení pre zdravotné poistenie, čo bolo čiastočne kompezované predajom ziskových pripoistení. Túto časť ovplyvnilo aj oddelenie zdravotných pripoistení strhávaných z hodnoty fondu v starších typoch investičného poistenia. Pokles technickej rezervy pre skupinu činnosti Investičné životné poistenie (Unit Linked) o 12 912 tis. Eur je spôsobené trhovým precenením investičných fondov. Zníženie technickej rezervy pre skupinu poistenia pre prípad smrti, ktorá je vykázaná v skupine ostatné životné poistenie, bolo spôsobené jednak významným novým predajom, ako aj oddelením poistenia smrti, ktoré je súčasťou hlavného krytia investičného životného poistenia do tejto skupiny.

D.2.2 Rozdiely v metodike oceňovania

Rezerva na poistné plnenia je zhodná s účtovníctvom, avšak ostatné účtovné rezervy sú určené projekciou finančných tokov a reportované spoločne ako súčet najlepšieho odhadu záväzkov a rizikovej marže podľa pravidiel definovaných pre účely solventnosti. Využíva sa metóda projektovania peňažných tokov na základe najaktuálnejších trhových informácií alebo prostredníctvom najlepšieho odhadu parametrov aktuárskeho modelu. Tieto peňažné toky sú vyjadrené v súčasnej hodnote prostredníctvom diskontovania predpísanou štruktúrou úrokových mier.

Významným faktorom vo výpočte je zmluvné ohraničenie („contract boundary"), ktorý ovplyvňuje hodnotu záväzkov plynúcich z pripoistení, pretože približne pri dvoch tretinách portfólia je projekcia ukončená k najbližšiemu výročiu zmluvy bez ohľadu na ekonomickú podstatu zmluvy. Rovnako je aj hranica hlavného krytia investičného poistenia určená najbližším výročím. Všetky pripoistenia ako aj poistenie smrti, ktoré je súčasťou hlavného krytia v rámci investičného životného poistenia, sú posudzované pre každú komponentu samostatne. Zmluvy „tradičného" poistenia (kapitálové a rizikové produkty) sú projektované do konca poistného obdobia. V priebehu roka 2018 došlo k revízii týchto nastavení.

Spoločnosť aplikuje oceňovanie finančných opcií a garancií trhovým ocenením prostredníctvom stochastického modelovania pre „tradičné" (kapitálové) poistenia ako aj ocenenie účasti v NN dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s.

Neistota ohľadom výšky rezerv je úmerná dobe projekcie. Najvyššia neistota je preto spojená s výškou rezervy na kapitálové produkty, ktoré sú ovplyvnené aj neistotou ohľadom budúcich úrokových mier, očakávaného predčasného ukončenia poistných zmlúv a projektovaného vývoja nákladov spoločnosti. Neistota vyplývajúca z predpokladov budúcich škôd a nákladov na pripoisteniach je obmedzená najmä zohľadnením ohraničení zmluvy. Existuje aj neistota spojená s aplikáciou a porozumením legislatívnych požiadaviek.

Riziková marža sa vypočíta ako cena nákladov na držanie kapitálu podľa štandardného vzorca a vyjadruje mieru neistoty určeného pravidlami solventnosti.

Model používaný pre výpočet týchto záväzkov podlieha procesu schvaľovania, dokumentácie a internej validácie. Vyjadrenie k výške týchto záväzkov poskytuje tiež vo svojej správe aktuárska funkcia.

Tabuľka nižšie porovnáva rezervy pre účely solventnosti s rezervami podľa účtovnej závierky zostavenej v súlade s medzinárodnými účtovnými pravidlami IFRS. Významný rozdiel je zrejmý pre pripoistenia (zdravotné poistenie NSLT a SLT) ako aj v skupine ostatné životné poistenie, kde budúce zisky na produktoch projektovaných na celú dobu trvania pripoistenia znížia hodnotu rezervy na záporné číslo.

	2018			2017		
v tis. Eur	**Hodnota na účely solventnosti**	**Účtovná hodnota**	**Rozdiel**	**Hodnota na účely solventnosti**	**Účtovná hodnota**	**Rozdiel**
Zdravotné poistenie NSLT	576	8 395	**7 819**	0	0	**0**
Zdravotné poistenie SLT	-32 223	16 733	**48 956**	-35 842	22 944	**58 786**
Životné poistenie s podielom na výnosoch	187 350	167 248	**-20 102**	193 239	178 490	**-14 749**
Investičné životné poistenie	244 803	242 417	**-2 386**	257 715	257 646	**-69**
Ostatné životné poistenie	-33 611	6 118	**39 729**	-19 756	4 809	**24 565**
Technické rezervy celkom	**366 895**	**440 912**	**74 017**	**395 356**	**463 889**	**68 533**

Rozdiel v oceňovaní technických rezerv pre účely solventnosti je významný a dosiahol v roku 2018 hodnotu 74 017 tis. Eur. Rozdiel v oceňovaní je pozitívny pre spoločnosť pre takmer všetky skupiny činností s výnimkou životného poistenia s podielom na výnosoch, kde vykazuje zápornú hodnotu 20 102 tis. Eur. Tento výsledok obsahuje hodnotou finančných opcií a garancií vo forme garantovanej technickej úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná stochastickými metódami. Čiastočne je záporný aj rozdiel v skupine investičného životného poistenia. Ten je spôsobený hlavne skorým ukončením projekcie z dôvodu krátkych zmluvných hraníc. V dlhodobom „ekonomickom" horizonte sú modelované záväzky nižšie ako účtovné. Pre skupinu činnosti zdravotné poistenie je oceňovací rozdiel pozitívny v hodnote 48 965 tis. Eur pre SLT a k tomu 7 819 tis. Eur pre NSLT, ktorý je spôsobený započítaním očakávaných ziskov z poistenia počas doby ohraničenia poistných zmlúv, sú sem započítané aj pripoistenia rizík, ktoré tvoria súčasť poistných zmlúv investičného životného poistenia. Pre skupinu činnosti ostatné životné poistenia je precenenie tiež pozitívne v hodnote 39 729 tis. Eur a je spôsobené taktiež započítaním očakávaných ziskov z poistenia rizika úmrtia vrátane rizika úmrtia oddeleného od poistných zmlúv investičného životného poistenia.

V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa, neboli vykonané žiadne významné zmeny aktuárskych metód okrem spomenutých v časti E.1 a E.2.

Ďalej boli predpoklady použité pre výpočet aktualizované v rámci pravidelnej ročnej revízie všetkých predpokladov. Na ročnej báze sa pravidelne revidujú a prípadne aktualizujú predpoklady týkajúce sa hlavne očakávaných poistných plnení, percento rušnia zmlúv, očakávané budúce náklady, navyšovanie poistného, poplatky v rámci investičného poistenia. Ekonomické predpoklady, ktoré zahŕňajú najmä budúce predpoklady úrokových mier, boli aktualizované pre každý dátum výpočtu v súlade s predpokladmi zverejňovanými EIOPA.

v tis. Eur	**Najlepší odhad záväzkov**	**Upravená hodnota**	**Posun o rok (roll forward)**	**Variancia**	**Zmena neekonomických predpokladov**	**Zmena ekonomických predpokladov**	**Najlepší odhad záväzkov**	**Rozdiel**
Reportovanie k obdobiu	**2017**	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	**2018**	
Najlepší odhad záväzkov	418 459	418 459	383 826	384 247	384 704	386 542	386 542	-31 916
Vplyv zmeny		**0**	**-34 632**	**421**	**457**	**1 838**		

Porovnanie odchýlky očakávaných finančných tokov s realitou na portfolio báze bolo v roku 2018 veľmi nepatrné. Dopad zmien neekonomických predpokladov v roku 2018 na portfolio báze nebol významný.

Spoločnosť používa korekciu volatility, jej vplyv je nemateriálny a stav k 31. 12. 2018 je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

	Technické rezervy s korekciou volatility			**Technické rezervy bez korekcie volatility**			**Rozdiel**		
v tis. Eur	**Najlepší odhad**	**Riziková marža**	**Technické rezervy celkom**	**Najlepší odhad**	**Riziková marža**	**Technické rezervy celkom**	**Najlepší odhad**	**Riziková marža**	**Technické rezervy celkom**
Technické rezervy	340 943	25 952	**366 895**	343 224	25 952	**369 176**	2 281	0	**2 281**

Párovacia korekcia a prechodná korekcia časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery nie sú uplatňované spoločnosťou. Korekcia volatility je uplatňovaná. Prechodné zníženie uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES nie je uplatňované.

D.3 Iné záväzky

Iné záväzky sú oceňované v súlade s medzinárodnými štandardmi. Jedinou položkou významne odlišnou sú odložené daňové pohľadávky, ktoré boli prepočítané z dôvodu odlišného prebytku aktív nad záväzkami v oboch oceňovacích postupoch. Hodnota za rok 2018 je uvedená v nasledovnej tabuľke. V priebehu roka bolo pristúpené k preradeniu odloženej dane z aktív do pasív v rámci prístupu k solventnosti.

v tis. EUR	Hodnota pre solventnosť	IFRS Účtovná hodnota	Rozdiel
Odložená daň - aktíva		1 649	1 649
Odložená daň - pasíva	10 713		10 713
Rozdiel v odloženej dani celkom			**12 362**

Rozdiel precenenia je spôsobený odhadom daňovej povinnosti z oceňovacích rozdielov uvedených vyššie v tejto správe.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 Ďalšie informácie

Spoločnosť po ukončení reportovacieho obdobia za rok 2017 prehodnotila aplikáciu niektorých regulatórnych požiadaviek v oblasti implementácie zmluvných ohraničení pre úrazové pripoistenia a ich segmentácie ako aj rizikového poistenia v investičnom životnom poistení, ocenenie pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Dopad týchto skutočností mal vplyv na kapitálovú požiadavku, ukazovateľ solventnosti a čiastočne na rizikový profil spoločnosti. Nepatrný dopad mal aj na ocenenie technických rezerv a teda výšku vlastných zdrojov uvedených vyššie v tejto správe. Dopad tejto zmeny je sumarizovaný na záver v bode E.2.

E. Riadenie kapitálu

Spoločnosť riadi svoje vlastné zdroje v súlade s internými koncepciami a postupmi pre riadenie kapitálu a cieľov kapitálovej politiky ako je Vyjadrenie rizikového kapitálu.

Vlastné zdroje sú na ročnej báze revidované na dostatočnosť, najmä s ohľadom na plány Spoločnosti. Finančný plán je pripravovaný na 3 roky, vlastné zdroje a kapitálová požiadavka sú projektované na 5 rokov s cieľom dosiahnutia dlhodobej stability. V každom roku plánu je overovaná primeranosť vlastných zdrojov. Dividendy sú plánované s ohľadom na zaistenie dostatočnej výšky vlastných zdrojov aj v stresovom scenári. V priebehu roka nedošlo k žiadnej zmene v prístupe k vlastným zdrojom.

E.1 Vlastné zdroje

Použiteľné vlastné zdroje vychádzajú z vlastného kapitálu akcionárov, ktorý sa upravuje o rozdiely v oceňovacích metódach pre účely solventnosti a ako aj v súlade s účtovnými postupmi.

Celkové použiteľné vlastné zdroje pre účel vykazovania solventnosti predstavovali 56 468 tis. Eur, čo je hodnota už po úprave o korekciu volatility v sume 2 281 tis. Eur. V roku 2018 sa znížili o 7 979 tis. Eur.

Solventnosť k 31. 12. v tis. Eur	**2018**	**2017**	**Rozdiel**
Základné imanie	25 524	25 524	0
Emisné ážio	10	10	0
Rezerva z precenenia	66 266	85 704	-19 478
Účasti vo fin. inštitúciách	-37 573	-47 120	9 547
Použiteľné vlastné zdroje bez korekcie volatility celkom	**54 184**	**64 118**	**-9 931**
Korekcia Volatility (VA)	2 281	329	1 952
Použiteľné vlastné zdroje vrátane korekcie volatility celkom	**56 468**	**64 447**	**-7 979**

Hodnoty sú uvedené vo výkaze S.23.01.01. Pohyby precenenia počas roka sú vysvetlené rozdielmi v rezerve z precenenia, účastí vo finančných inštitúciách (NN DSS a.s.) a vplyvu korekciu volatility. Rezerva z precenia (bez korekcie volatility) bola vo výške 66 226 tis. Eur a medizročne sa znížila o 19 487 tis. Eur. Korekcia volatility sa medziročne zvýšila o 1 952 tis. Eur z dôvodu zvýšených kreditných rozpätí na finančných trhoch.

Rozdiely medzi vlastným kapitálom uvedeným v účtovnej závierke a prebytkom aktív nad záväzkami vypočítaným na účely solventnosti vznikajú z dôvodu použitia rozdielnych oceňovacích metód sú uvedené v nasledovných tabuľkách.

Účtovná závierka k 31. 12. v tis. Eur	**2018**	**2017**	**Rozdiel**
Základné imanie	25 524	25 524	0
Emisné ážio	10	10	0
Zákonný rezervný fond	5 105	5 105	0
Oceňovacie rozdiely investícií na predaj mimo DSS	22 074	26 646	-4 572
Profit sharing rezerva - DPL	-18 502	-21 531	3 029
Oceňovacie rozdiely investície v DSS	14 007	24 278	-10 271
Oceňovacie rozdiely ostatné	86	92	-6
Odložená daň z oceňovacích rozdielov	-768	-2 614	1 846
Zisk minulých rokov	6 442	5 209	1 233
Vlastné imanie vykázané v účtovníctve	**53 978**	**62 719**	**-8 741**

Vlastné imanie vykázané podľa účtovných pravidiel dosiahlo v roku 2018 hodnotu 53 978 tis. Eur. Najväčší vplyv na pokles vlastného imania vykázaného podľa účtovných pravidiel malo precenenie investície v DSS o 10 271 tis. Eur v dôsledku úpravy modelu.

Vlastné imanie vykázané v účtovníctve sa upravuje o oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 46 505 tis. Eur.

Solventnosť k 31. 12. v tis. Eur	2018	2017	Rozdiel
Vlastné imanie podľa účtovnej závierky	**53 978**	**62 719**	**-8 741**
Dividendy	0	0	0
Dlhodobý nehmotný majetok	-12 220	-10 592	-1 628
Oceňovacie rozdiely dlhopisov AFS	2 902	3 892	-990
Oceňovacie rozdiely technických záväzkov vr.zaistenia	68 185	68 532	-347
Ostatné (odložená daň)	-12 362	-12 985	623
Rozdiely z precenenia solventnosť celkom	**46 505**	**48 847**	**-2 342**
Prebytok aktív nad záväzkami/ Vlastné imanie solventnosť	**100 483**	**111 566**	**-11 083**

Celkový prebytok aktív nad pasívami v roku 2018 dosiahol hodnotu 100 483 tis. Eur a znížil sa oproti roku 2017 o 11 083 tis. Eur, avšak rozdiel oproti vlastnému imaniu IFRS klesol o 2 342 tis. Eur.

Solventnosť k 31. 12. v tis. Eur	2018	2017	Rozdiel
Prebytok aktív nad záväzkami/ Vlastné imanie solventnosť	**100 483**	**111 566**	**-11 084**
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	-6 442	0	-6 442
Odpočty účastí vo finančných a úverových inštitúciách	-37 573	-47 120	9 547
Použiteľné vlastné zdroje bez korekcie volatility celkom	**56 468**	**64 447**	**-7 979**

Od prebytku aktív nad pasívami sa odpočítava hodnota časti vlastníckeho podielu (NN DSS, a. s.), ktorú nie je povolené použiť na účely vykazovania kapitálovej primeranosti. Hodnota účasti uvedená v účtovnej súvahe v roku 2018 je 42 704 tis. Eur (2017: 52 976 tis. Eur), pričom hodnota použiteľných vlastných zdrojov 5 131 tis. Eur je určená tak, aby daná ivestícia navýšila použiteľné vlastné zdroje maximálne o 10%. Zvyšných 37 573 tis. Eur (2017: 47 120 tis. Eur) sa klasifikuje ako nepoužiteľné vlastné zdroje.

V minulosti spoločnosť upravovala vlastné zdroje o dividendu po jej schválení Valným zhromaždením. Na podnet Národnej Banky Slovenska spoločnosť začala vykazovať očakávanú dividendu už v koncoročnom výkaze 2018. Hodnota, štruktúra, výška a kvalita vlastných zdrojov je uvedená v tabuľke S 23.01.01 Vlastné zdroje.

Použiteľná výška vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť klasifikovaná podľa tried, ako aj použiteľná výška základných vlastných zdrojov na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky klasifikovaná podľa tried, je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

v tis. Eur	Celkom	Trieda 1 - neobmedzené	Trieda 1 - obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
Základné vlastné zdroje					
Kapitál v kmeňových akciách	25 524	25 524		0.00	
Emisné ážio	10	10		0.00	
Prebytočné zdroje	0.00	0.00			
Prioritné akcie	0.00		0.00	0.00	0.00
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	0.00		0.00	0.00	0.00
Rezerva z precenenia	68 507	68 507			
Podriadené záväzky	0.00		0.00	0.00	0.00
Čisté odložené daňové pohľadávky	0.00				0.00
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Odpočty					
Odpočty účastí vo finančných a úverových inštitúciách	37 573	37 573	0.00	0.00	
Základné vlastné zdroje po odpočtoch pre SCR a MCR celkom	**56 468**	**56 468**	**0.00**	**0.00**	**0**

Spoločnosť nevykazovala položky základných vlastných zdrojov, ktoré sú predmetom prechodných opatrení a nevykazovala ani položky dodatkových vlastných zdrojov.

E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka

Výška kapitálovej požiadavky na solventnosť bola vypočítaná podľa štandardného vzorca a dosiahla v roku 2018 hodnotu 39 431 tis. Eur a zvýšila sa o 8 638 tis. Eur v porovnaní s rokom 2017. Spoločnosť mala najvyššiu kapitálovú požiadavku na modul rizika upisovania zdravotného poistenia vo výške 28 633 tis. Eur, ktorá bola nasledovaná rizikom upisovania životného poistenia a trhovým rizikom. V roku 2018 narástol kapitál pre riziko zdravotného a životného poistenia rastom obchodov ako aj v dôsledku zmien v klasifikácií a v uplatňovaní zmluvných ohraničení. Hodnota kapitálovej požiadavky podľa jednotlivých modulov rizika za rok 2018 a 2017 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

v tis. Eur	**2018**	**2017**
Trhové riziko	10 632	11 234
Riziko zlyhania protistrany	972	1 036
Upisovacie riziko životného poistenia	22 473	11 833
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	28 633	24 096
Upisovacie riziko neživotného poistenia	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	**45 412**	**34 881**
Operačné riziko	4 500	4 097
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní kryť straty	-10 482	-8 185
Kapitálová požiadavka na solventnosť "SCR"	**39 431**	**30 793**

Výška minimálnej kapitálovej požiadavky bola vypočítaná na základe požiadaviek smernice Solventnosť II a delegovaného nariadenia a jej hodnota je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

v tis. Eur	**2018**	**2017**
Minimálna kapitálová požiadavka	12 555	13 511

Minimálna kapitálová požiadavka v roku 2018 dosiahla hodnotu 12 555 tis. Eur, čo je pokles 8 % oproti roku 2017, t.j. o 956 tis. Eur. V roku 2017 bola minimálna kapitálová požiadavka obmedzená limitom 45 % zo štandardnej kapitálovej požiadavky. Minimálna kapitálová požiadavka sa zmenil z dôvodu spresnenia výpočtov. Výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky je ukázaný vo výkaze S.28.01.01 v prílohe Výkazy za rok 2018.

V roku 2018 dosiahol ukazovateľ solventnosti úroveň 143 % a ukazovateľ minimálnej solventnosti úroveň 450 %, oba ukazovatele poklesli z dôvodu nárastu kapitálovej požiadavky hlavne z dôvodu úprav popísaných nižšie a poklesu použiteľných vlastných zdrojov hlavne z dôvodu započítania predpokladanej dividendy, čo je uvedené v predošlej časti E.1. Spoločnosť využívala korekciu volatility pri výpočtoch solventnosti, vplyv na ukazovateľ solventnosti nebol významný a je uvedený v nasledovnej tabuľke.

	Ukazovateľ solventnosti s korekciou volatility		**Ukazovateľ solventnosti bez korekcie volatility**	
v tis. Eur	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
Použiteľné vlastné zdroje	56 468	64 447	54 666	64 118
Kapitálová požiadavka na solventnosť	39 431	30 793	39 750	30 838
Ukazovateľ solventnosti	**143%**	**209%**	**138%**	**208%**
Použiteľné vlastné zdroje pre minimálnu solventnosť	56 468	64 447	54 666	64 118
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť	12 555	13 511	12 680	13 533
Ukazovateľ minimálnej solventnosti	**450%**	**477%**	**431%**	**474%**

Spoločnosť po ukončení reportovacieho obdobia za rok 2017 prehodnotila aplikáciu niektorých regulatórnych požiadaviek v oblasti implementácie zmluvných ohraničení pre úrazové pripoistenia a ich segmentácie, ako aj rizikového poistenia v investičnom životnom poistení, ocenenie pohľadávok a záväzkov zo zaistenia. Dopad týchto skutočností mal vplyv na kapitálovú požiadavku, ukazovateľ solventnosti a čiastočne na rizikový profil spoločnosti. Nepatrný dopad mal aj na ocenenie technických rezerv a teda výšku vlastných zdrojov uvedených vyššie v tejto správe.

V tejto tabuľke je ukázaný dopad jednotlivých úprav, ktoré boli v tejto súvislosti vykonané:

- Revízia uplatňovania rozdielu v zmluvných ohraničeniach,
- Revízia segmentovania pripoistení zdravotného poistenia na dve skupiny zdravotné poistenie podobné životnému poistenia a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu,

- V rámci dvoch vyššie spomenutých úprav bolo samostatne vyčíslené aj oddelenie rizika smrti a aj zdravotného rizika od investičného životného poistenia aj pre tie komponenty, ktoré mali strhávané poplatky z hodnoty fondu,
- Zmeny v oceňovaní pohľadávok/záväzkov zo zaistenia na trhovú hodnotu.

v tis. Eur	**Celkový dopad (vykázaný)**	Zmluvné ohraničenia	Segmentovania	Oddelenie rizika od investičnej časti	Zaistenie
Kapitálová požiadavka na solventnosť "SCR"	5 950	-1 960	328	7 582	0
Použiteľné vlastné zdroje vrátane	**-618**	**-5 362**	**-4 721**	**12 464**	**-2 999**
Najlepší odhad	*-11 306*	*6 534*	*0*	*-17 840*	
Riziková marža	*8 924*	*-1 172*	*4 721*	*5 375*	
Pohľadávky/záväzky zo zaistenia	*-2 999*				*-2 999*

Tieto skutočnosti boli konzultované s auditorskou spoločnosťou, ako aj s Národnou Bankou Slovenska, ktorá v treťom štvrťroku 2018 vykonala kontrolu zameranú na vykazovanie solventnosti, kde boli tieto úpravy detailne vysvetlené.

E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pre výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť nepoužívala podmodul akciového rizika založený na durácii na výpočet svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

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

Spoločnosť pre výpočet kapitálovej požiadavky pre účely solventnosti používala štandardný vzorec.

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

V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa, nedošlo k žiadnemu nedodržaniu minimálnej kapitálovej požiadavky alebo kapitálovej požiadavky na solventnosť.

E.6 Ďalšie informácie

Spoločnosť neidentifikovala ďalšie oblasti, ktoré by užívateľom tejto správy priniesli iné významné informácie.

Peter Brudňák
predseda predstavenstva
NN Životná poisťovňa, a.s.

Peter Jung
člen predstavenstva
NN Životná poisťovňa, a.s.

Výkazy za rok 2018

S.02.01.01 Súvaha

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II
Aktíva		C0010
Nehmotný majetok	R0030	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	224
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	238 636
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	0
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	42 707
Akcie	R0100	0
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
Dlhopisy	R0130	168 028
Štátne dlhopisy	R0140	156 671
Podnikové dlhopisy	R0150	11 357
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	27 901
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	0
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	238 266
Úvery a hypotéky	R0230	0
Úvery na poistné zmluvy	R0240	0
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	0
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	-4 937
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	0
Neživotné poistenie okrem zdravotného poistenia	R0290	0
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	0
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	-4 937
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	-4 937
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	0
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	0
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	1 944
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	0
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	1 050
Vlastné akcie (držané priamo)	R0390	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	10 481
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	1 361
Aktíva celkom	R0500	487 025

Záväzky		C0010
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	576
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	0
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0
Najlepší odhad	R0540	0
Riziková marža	R0550	0
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	576
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0
Najlepší odhad	R0580	-201
Riziková marža	R0590	777
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	121 516
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-32 223
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	
Najlepší odhad	R0630	-43 753
Riziková marža	R0640	11 530
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	153 739
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	
Najlepší odhad	R0670	140 171
Riziková marža	R0680	13 568
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	244 804
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0
Najlepší odhad	R0710	244 726
Riziková marža	R0720	77
Podmienené záväzky	R0740	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	8
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	0
Vklady od zaisťovateľov	R0770	0
Odložené daňové záväzky	R0780	10 713
Deriváty	R0790	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	5 361
Záväzky zo zaistenia	R0830	228
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	3 337
Podriadené záväzky	R0850	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	0
Záväzky celkom	R0900	386 542
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	100 483

S.05.01.02 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)												Skupina činnosti pre:				Spolu
		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	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnuteľnosti	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Predpísané poistné																		
Brutto – priama činnosť	R0110		11 844															11 844
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120																	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130																	
Podiel zaisťovateľov	R0140		61															61
Netto	R0200		11 782															11 782
Zaslúžené poistné																		
Brutto – priama činnosť	R0210		11 819															11 819
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220																	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230																	
Podiel zaisťovateľov	R0240		61															61
Netto	R0300		11 758															11 758
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)																		
Brutto – priama činnosť	R0310		3 289															3 289
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320																	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330																	
Podiel zaisťovateľov	R0340		58															58
Netto	R0400		3 231															3 231
Zmena stavu ostatných technických rezerv																		
Brutto – priama činnosť	R0410		-141															-141
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420																	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430																	
Podiel zaisťovateľov	R0440																	
Netto	R0500		-141															-141
Vzniknuté náklady	R0550		803															803
Ostatné náklady	R1200																	
Náklady celkom	R1300																	803

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	12 477	12 284	33 404	5 364					63 530
Podiel zaisťovateľov	R1420	548	22	112	588					1 270
Netto	R1500	11 929	12 262	33 292	4 776					62 260
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	12 405	12 493	33 404	5 304					63 607
Podiel zaisťovateľov	R1520	548	22	112	588					1 270
Netto	R1600	11 857	12 471	33 292	4 716					62 337
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)										
Brutto	R1610	3 477	24 292	25 672	834					54 275
Podiel zaisťovateľov	R1620	509	1	46	98					653
Netto	R1700	2 969	24 291	25 626	736					53 622
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	-424	7 984	13 751	-901					20 411
Podiel zaisťovateľov	R1720									
Netto	R1800	-424	7 984	13 751	-901					20 411
Vzniknuté náklady	R1900	7 230	3 526	15 609	1 595					27 960
Ostatné náklady	R2500									
Náklady celkom	R2600									27 960

S.05.02.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110	11 844						11 844
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							
Podiel zaisťovateľov	R0140	61						61
Netto	R0200	11 782						11 782
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210	11 819						11 819
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							
Podiel zaisťovateľov	R0240	61						61
Netto	R0300	11 758						11 758
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)								
Brutto – priama činnosť	R0310	3 289						3 289
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							
Podiel zaisťovateľov	R0340	58						58
Netto	R0400	3 231						3 231
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410	-141						-141
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							
Podiel zaisťovateľov	R0440							
Netto	R0500	-141						-141
Vzniknuté náklady	R0550	803						803
Ostatné náklady	R1200							
Náklady celkom	R1300							803

		Domovská krajina	Prvých 5 krajín (podľa výšky hrubého predpísaného poistného) – záväzky vyplývajúce zo životného poistenia					Spolu za prvých 5 krajín a domovskú krajinu
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Predpísané poistné								
Brutto	R1410	63 530						63 530
Podiel zaisťovateľov	R1420	1 270						1 270
Netto	R1500	62 260						62 260
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	63 607						63 607
Podiel zaisťovateľov	R1520	1 270						1 270
Netto	R1600	62 337						62 337
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)								
Brutto	R1610	54 275						54 275
Podiel zaisťovateľov	R1620	653						653
Netto	R1700	53 622						53 622
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710	20 411						20 411
Podiel zaisťovateľov	R1720							
Netto	R1800	20 411						20 411
Vzniknuté náklady	R1900	27 960						27 960
Ostatné náklady	R2500							
Náklady celkom	R2600							27 960

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 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)
				Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
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	R0020										
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže											
Najlepší odhad											
Brutto najlepší odhad	R0030	178 596		244 726			-38 425				384 897
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	R0080										
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia - spolu	R0090	178 596		244 726			-38 425				384 897
Riziková marža	R0100	8 754	77			4 814					13 646
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv											
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110										
Najlepší odhad	R0120										
Riziková marža	R0130										
Technické rezervy – spolu	R0200	187 350	244 804			-33 611					398 543

		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)
			Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
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	R0020						
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže							
Najlepší odhad							
Brutto najlepší odhad	R0030		-43 753				-43 753
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	R0080		-4 937				-4 937
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia - spolu	R0090		-38 816				-38 816
Riziková marža	R0100	11 530					11 530
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv							
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110						
Najlepší odhad	R0120						
Riziková marža	R0130						
Technické rezervy – spolu	R0200	-32 223					-32 223

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		-201										
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	R0140												
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150		-201										
Rezervy na poistné plnenie													
Brutto	R0160												
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	R0240												
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250												
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260		-201										
Celkový najlepší odhad – netto	R0270		-201										
Riziková marža	R0280		777										
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		576										
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330												
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340		576										

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie				Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Prijaté neproporcionálne zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	Neproporcionálne majetkové zaistenie	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
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								-201
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	R0140								
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150								-201
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto	R0160								
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	R0240								
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250								
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260								-201
Celkový najlepší odhad – netto	R0270								-201
Riziková marža	R0280								777
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								576
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistnej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330								
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340								576

S.22.01.21 Vplyv opatrení týkajúcich sa dlhodových záruk a prechodných opatrení

		Výška vrátane opatrení týkajúcich sa dlhodobých záruk a prechodných opatrení	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv	Vplyv prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	Vplyv korekcie volatility nastavenej na nulu	Vplyv párovacej korekcie nastavenej na nulu
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	366 895			2 281	
Základné vlastné zdroje	R0020	56 468			-1 802	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0050	56 468			-1 802	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0090	39 431			319	
Použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0100	56 468			-1 802	
Minimálna kapitálová požiadavka	R0110	12 555			125	

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 účastí v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	25 524	25 524			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	10	10			
Začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050					
Prebytočné zdroje	R0070					
Prioritné akcie	R0090					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110					
Rezerva z precenenia	R0130	68 507	68 507			
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 nie sú zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II						
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré nie sú zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
Odpočty						
Odpočty účastí vo finančných a úverových inštitúciách	R0230	37 573	37 573			
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	56 468	56 468			
Dodatkové vlastné zdroje						
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300					
Nesplatené a nevyžiadané začiatočné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330					
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	56 468	56 468			
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	56 468	56 468			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	56 468	56 468			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	56 468	56 468			
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	39 431				
MCR	R0600	12 555				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	1,4320				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	4,4976				

Rezerva z precenenia

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	100 483
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	0
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	6 442
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	25 534
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	0
Rezerva z precenenia	R0760	68 507
Očakávané zisky		0
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	59 460
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	225
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	59 685

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	C0100
Trhové riziko	R0010	10 632		
Riziko zlyhania protistrany	R0020	972		
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	22 473		
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	28 633		
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050			
Diverzifikácia	R0060	-17 298		
Riziko nehmotného majetku	R0070			
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	45 412		

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

		C0100
Operačné riziko	R0130	4 500
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-10 482
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	39 431
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	39 431
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 pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	

S.28.01.01 Minimálna kapitálová požiadavka – činnosť životného aj neživotného poistenia

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

		C0010
MCRNL výsledok	R0010	1 118

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
		C0020	C0030
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020		
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030		13 154
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 a prijaté proporcionálne zaistenie	R0070		
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080		
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090		
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100		
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110		
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120		
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130		
Neproporcionálne zdravotné zaistenie	R0140		
Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0150		
Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160		
Neproporcionálne majetkové zaistenie	R0170		

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		C0040
MCRL výsledok	R0200	11 437

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
		C0050	C0060
Záväzky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	177 449	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	1 147	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	244 726	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravostného poistenia (zaistenia)	R0240	0	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		4 596 752

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	12 555
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	39 431
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	17 744
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	9 858
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	12 555
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	3 200
		C0070
Minimálna kapitálová požiadavka	**R0400**	**12 555**

NN Životná poisťovňa, a. s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
Slovenská republika
www.nn.sk