

Správa o solventnosti a finančnom stave

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

2019

OBSAH

A.1 Činnosť	6
A.1.1 Názov a právna forma	6
A.1.2 Dohľad a audítor	6
A.1.3 Držitelia kvalifikovaných podielov v Poistovni a štruktúra skupiny	6
A.1.4 Významné skupiny činnosti podniku a významné geografické oblasti	8
A.1.5 Iné udalosti s významným dosahom	9
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	9
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií	10
A.3.1 Investičný výnos podľa triedy aktív	10
A.3.2 Zisky a straty vykázané priamo v rámci vlastného imania.....	11
A.3.3 Investície do sekuritizácie	11
A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností.....	11
A.4.1 Iné významné príjmy a výdavky	11
A.4.2 Lízingové dohody / zmluvy	11
A.5 Ďalšie informácie	12
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia	12
B.1.1 Štruktúra správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu Poistovne	12
B.1.2 Významné zmeny v systéme správy a riadenia	19
B.1.3 Koncepcia odmeňovania	20
B.1.4 Významné transakcie s akcionármi, s osobami, ktoré majú významný vplyv na podnik, a s členmi správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu	21
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	21
B.3 Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizika a solventnosti	21
B.3.1 Systém riadenia rizík	21
B.3.2 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti	23
B.4 Systém vnútornej kontroly	24
B.4.1 Systém vnútornej kontroly	24
B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi	25
B.5 Funkcia vnútorného auditu	27
B.5.1 Funkcia vnútorného auditu	27
B.5.2 Nezávislosť a objektivnosť funkcie vnútorného auditu	27
B.6 Poistno-matematická funkcia.....	27
B.7 Zverenie výkonu činností.....	28

B.8 Ďalšie informácie	29
C.1 Upisovacie riziko	30
C.2 Trhové riziko.....	31
C.3 Kreditné riziko	32
C.4 Riziko likvidity	33
C.5 Operačné riziko	33
C.6 Iné významné riziká.....	34
C.7 Ďalšie informácie.....	36
D.1 Aktíva	39
D.1.1 Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	40
D.1.2 Nehmotný majetok	40
D.1.3 Odložené daňové pohľadávky	40
D.1.4 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie.....	40
D.1.5 Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasť	41
D.1.6 Dlhopisy	41
D.1.7 Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	42
D.1.8 Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	42
D.1.9 Pohľadávky zo zaistenia	42
D.1.10 Ostatné finančné a poistné aktíva (úvery a hypotekárne úvery, pohľadávky).....	43
D.1.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	43
D.1.12 Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	43
D.2 Technické rezervy	44
D.2.1 Predpoklady použité pre výpočet technických rezerv	44
D.2.2 Hodnota technických rezerv	46
D.2.3 Miera neistoty spojená s hodnotou technických rezerv	46
D.2.4 Rozdiely medzi oceňovacími bázami technických rezerv	47
D.2.5 Párovacia korekcia, korekcia volatility a prechodná korekcia	47
D.2.6 Prechodné zníženie technických rezerv	47
D.2.7 Záväzky zo zaistenia	47
D.3 Iné záväzky	47
D.3.1 Odložené daňové záväzky	48
D.3.2 Ostatné záväzky (z po/zaistenia, voči sprostredkovateľom, z obch. styku a iné)	48
D.4 Alternatívne metódy oceňovania	48
D.5 Ďalšie informácie.....	48
E.1 Vlastné zdroje.....	50
E.1.1 Štruktúra, výška a kvalita vlastných zdrojov	50

E.1.2 Krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky	50
E.1.3 Rozdiely medzi vlastným kapitálom uvedeným v účtovnej závierke a prebytkom aktív nad záväzkami vypočítaným na účely solventnosti	50
E.1.4 Prechodné opatrenia	51
E.1.5 Dodatočné vlastné zdroje	51
E.1.6 Položky odpočítané od vlastných zdrojov	51
E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka	51
E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť	52
E.4 Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	52
E.5 Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	52
E.6 Ďalšie informácie	52
F. ROČNÉ KVANTITATÍVNE VÝKAZY	53



ZHRNUTIE

V auguste 2018 sa medzinárodný koncern Aegon dohodol na predaji svojich spoločností na Slovensku a v Čechách skupine NN Group.

Začiatkom roka 2019 spoločnosť NN Group úspešne ukončila akvizíciu spoločností AEGON Slovensko. Novým akcionárom spoločnosti AEGON Životná poisťovňa, a.s. (ďalej aj poisťovňa alebo spoločnosť), sa od 8. 1. 2019 stala spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s. V súvislosti s touto transakciou sa následne ku dňu 1. januára 2020 úspešne zlúčili spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s., a AEGON Životná poisťovňa, a.s. pod značku NN.

Počas roka 2019 prebiehal proces integrácie, ktorého cieľom bolo spojenie obchodných aktivít, klientov a zamestnancov do jedného celku. Ambíciou bolo vybrať to najlepšie z oboch firiem. Zdieľanie know-how a technológií umožňuje ponúkať klientom a obchodným partnerom ešte kvalitnejšie, rýchlejšie a modernejšie služby.

Zlúčenie nemalo žiadny vplyv na podmienky poistenia klientov oboch spoločností. V roku 2019 spoločnosť tiež rozšírila a inovovala svoje produktové portfólio, pričom vychádzala z kombinácie najlepších produktových atribútov v oboch spoločnostiach.

Špeciálnu pozornosť sme venovali komunikácii s klientmi tak, aby si integrovaná spoločnosť udržala a posilnila ich dôveru. O integrácii, zmene značky a ostatných dôležitých zmenách sme prostredníctvom e-mailovej či listovej korešpondencie informovali všetkých klientov spoločností AEGON Životná poisťovňa, a.s. Dôležité informácie o zlúčení sme pravidelne posielali aj obchodným partnerom, dodávateľom, finančným inštitúciám či spolupracujúcim organizáciám.

Všetky informácie o integračnom procese boli zverejnené a aktualizované na našich webových stránkach. Ku koncu roka 2019 bola stránka www.aegon.sk nahradená webstránkou www.nn.sk. Do konca roka 2019 značku AEGON postupne nahradila značka NN. Klientom a obchodným partnerom sme tak ponúkli zázemie ešte väčšej a silnejšej spoločnosti, ktorá sa stará o finančnú budúcnosť takmer 900 tisíc Slovákov.

A. ČINNOSŤ A VÝKONNOSŤ

A.1 Činnosť

A.1.1 Názov a právna forma

AEGON Životná poisťovňa, a.s.

so sídlom: Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava, Slovenská republika

IČO: 35 979 356

Zapísaná: v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3810/B

právna forma: akciová spoločnosť

A.1.2 Dohľad a audítor

Orgán dohľadu zodpovedný za finančný dohľad Poisťovne:

Národná banka Slovenska, I. Karvaša 1, 813 25 Bratislava, Slovenská republika

Orgán dohľadu nad skupinou NN, do ktorej Poisťovňa patrí:

De Nederlandsche Bank, Westeinde 1, 1017 ZN, Amsterdam, Holandské kráľovstvo

Externý audítor účtovnej závierky Poisťovne:

KPMG Slovensko spol. s r.o., so sídlom Dvořákovo nábr. 10, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 348 238

A.1.3 Držitelia kvalifikovaných podielov v Poisťovni a štruktúra skupiny

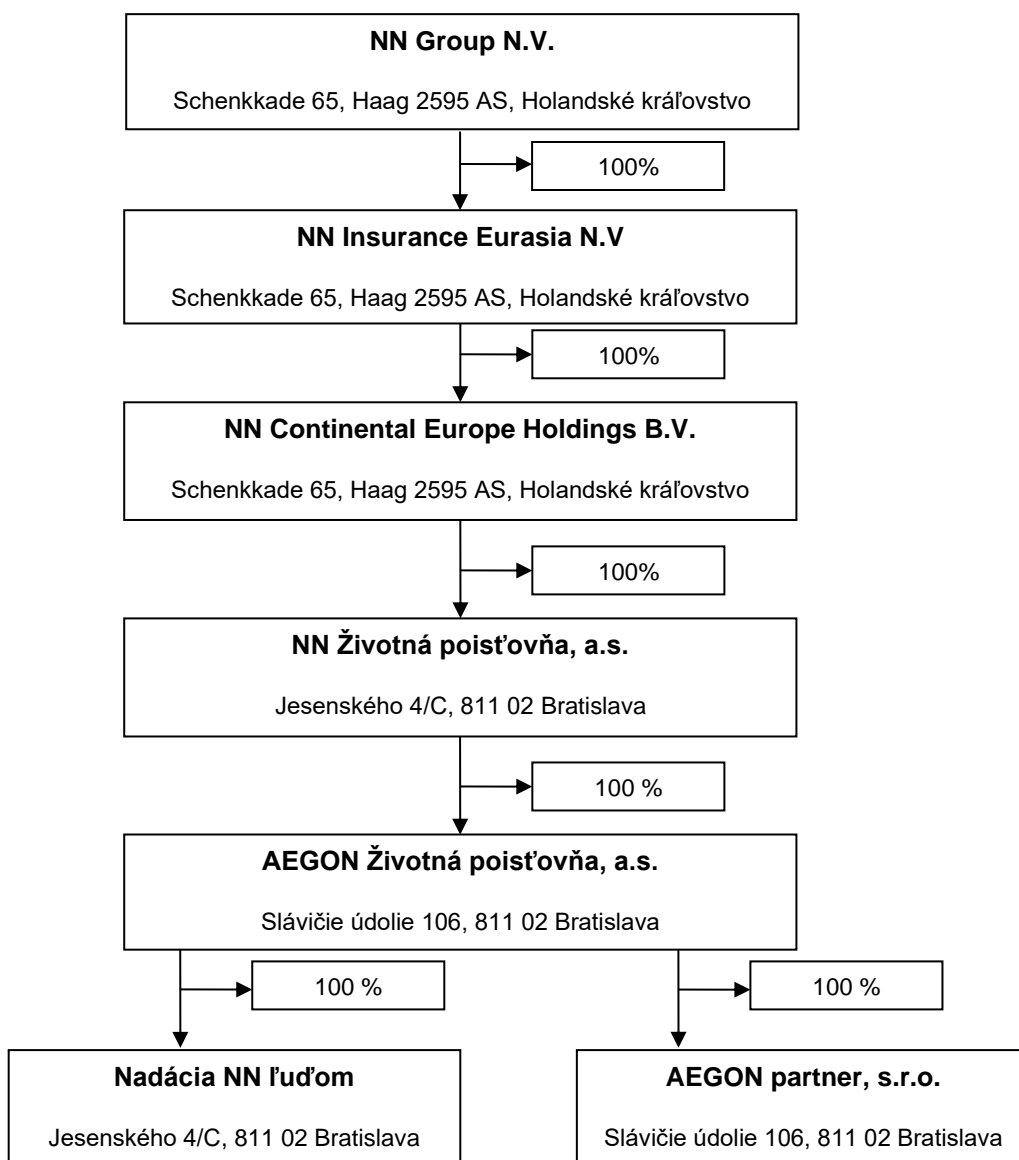
NN Životná poisťovňa, a.s., právna forma: akciová spoločnosť, adresa sídla: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, celková hodnota vlastnených akcií Poisťovne: 17.200.000,00 €, podiel na základnom imaní: 100 %, priamy podiel na základnom imaní: 100 %, podiel na hlasovacích právach: 100 %.

NN Continental Europe Holdings B.V., právna forma: Besloten Vennootschap (slovenský ekvivalent – spoločnosť s ručením obmedzeným), adresa sídla: Schenkade 65, Haag 2595 AS, Holandské kráľovstvo, celková hodnota vlastnených akcií Poisťovne: 0 €, podiel na základnom imaní: 100 %, priamy podiel na základnom imaní: 0 %, podiel na hlasovacích právach: 0 %.

NN Insurance Eurasia N.V., právna forma: Naamloze Vennootschap (slovenský ekvivalent – akciová spoločnosť), adresa sídla: Schenkade 65, Haag 2595 AS, Holandské kráľovstvo, celková hodnota vlastnených akcií Poisťovne: 0 €, podiel na základnom imaní: 100 %, priamy podiel na základnom imaní: 0 %, podiel na hlasovacích právach: 0 %.

NN Group N.V., právna forma: Naamloze Vennootschap (slovenský ekvivalent – akciová spoločnosť), adresa sídla: Schenkkade 65, Haag 2595 AS, Holandské kráľovstvo, celková hodnota vlastnených akcií Poist'ovne: 0 €, podiel na základnom imaní: 100 %, priamy podiel na základnom imaní: 0 %, podiel na hlasovacích právach: 0 %.

Držiteľia kvalifikovaných podielov v Poist'ovni k 31.12. 2019:



Poisťovňa je zároveň

a) jediným spoločníkom obchodnej spoločnosti
s názvom **AEGON partner, s.r.o.**
so sídlom Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava,
Slovenská republika
IČO 36 610 984
právna forma spoločnosť s ručením obmedzeným

vlastnícky podiel Poist'ovne 100 %
podiel držaných hlasovacích práv 100 %

a

b) jediným zakladateľom nadácie
s názvom

Nadácia NN ľudom
(do 01.08.2019 Nadácia Aegon ľudom)

so sídlom

Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava,
Slovenská republika
(do 01.08.2019 Slávičie údolie 106, 811 02 Bratislava)

IČO

42 355 982

právna forma

nadácia

podiel Poist'ovne na nadačnom imaní 100 %

A.1.4 Významné skupiny činnosti podniku a významné geografické oblasti

Poist'ovňa vykonáva poist'ovaciú činnosť pre poistný druh životného poistenia pre poistné odvetvia určené osvedčením o rozsahu poist'ovacej činnosti vydaným Národnou bankou Slovenska podľa prílohy č. 1 k zákonu č. 39/2015 Z.z. o poist'ovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o poist'ovníctve“) s názvom "Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov" na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska:

1. Poistenie

- a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistné spojené s kapitalizačnými zmluvami,
- c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu, choroby.

3. Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) spojené s investičnými fondami.

V zmysle delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady 2009/138/ES o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II) a jeho príloh (ďalej len „delegované nariadenie“), medzi skupiny činnosti Poist'ovne v zmysle členenia Solventnosť II patrí:

- a) poistenie zabezpečenia príjmu,
- b) zdravotné poistenie,
- c) poistenie s podielom na zisku,
- d) poistenie viazané na index a na podielové fondy (index-linked a unit-linked poistenie),
- e) ostatné životné poistenie.

Poist'ovňa vykonáva podnikateľskú činnosť len na území Slovenskej republiky.

A.1.5 Iné udalosti s významným dosahom

V máji 2019 boli zmenené stanovky Poistovne, pričom ich zmena bola schválená rozhodnutím jediného akcionára vykonávajúceho pôsobnosť valného zhromaždenia dňa 15.05.2019 s účinnosťou od 15.05.2019.

Počas roka 2019 pracovala Poistovňa, okrem iného, aj na implementácii požiadaviek, ktoré sú na Poistovňu kladené v zmysle novej slovenskej legislatívy, najmä:

- a) zákonom č. 54/2019 Z.z. o ochrane oznamovateľov protispoločenskej činnosti a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ktorý nadobudol účinnosť 01.03.2019; a
- b) zákonom č. 214/2018 Z.z., ktorým sa mení a dopĺňa zákon č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, ktorý nadobudol účinnosť 01.01.2020.

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

Výkonnosť v oblasti upisovania

V tisícoch EUR	2019	2018	%
Hrubé predpísané poistné	52 336	50 976	3%
Poistné plnenia postúpené zaistovateľom	555	503	10%
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia postúpená zaistovateľom	91	145	-37%
Ostatné výnosy zo zaistenia	307	274	12%
Ostatné výnosy	298	219	36%
Výnosy v oblasti upisovania	53 587	52 117	3%
Poistné plnenia v hrubej výške	16 203	14 233	14%
Zmena stavu technickej rezervy na poistné plnenia	1 133	-132	958%
Poistné postúpené zaistovateľom	1 376	1 329	4%
Zmena stavu technických rezerv *	8 697	10 006	-13%
Obstarávacie náklady	11 789	11 544	2%
Prevádzkové náklady	7 951	9 192	-14%
Zmena stavu opravných položiek a odpis majetku	619	-60	1132%
Náklady v oblasti upisovania	47 768	46 112	4%
Výkonnosť v oblasti upisovania	5 819	6 005	-3%

*) okrem časti rezervy pripadajúcej na realizované a nerealizované zisky/straty z investícií v mene poistených - vid' časť A.3

Poistovňa vykonáva poisťovaciú činnosť pre poistný druh životného poistenia a len na území Slovenskej republiky.

Poistovňa dosiahla medziročný nárast hrubého predpísaného poistného o 3 %. Nárast na bežne platenom poistnom predstavoval 1 187 tis. EUR (2 %). Jednorazovo platené a mimoriadne poistné zaznamenalo pokles o - 173 tis. EUR (- 20 %).

Najvyšší podiel na čistom predpísanom poistnom (po zohľadnení zaistenia) má unit-linked poistenie s čistým predpísaným poistným 23 872 tis. EUR, čo predstavuje 47 % čistého predpísaného poistného, nasledujú doplnkové poistenia s čistým predpísaným poistným 27 088 tis. EUR (zdravotné poistenie s 16 447 tis. EUR predstavuje 32 % a poistenie zabezpečenia príjmu s 9 126 tis. EUR predstavuje 18 %). Zvyšných 1 515 tis. EUR predstavuje poistenie s podielom na zisku a ostatné životné poistenie.

Vývoj nákladov na poistné plnenia vrátane zmeny stavu technickej rezervy na poistné plnenia mali stúpajúcu tendenciu, oproti roku zaznamenal nárast o 22 %. V roku 2019 predstavovali tieto náklady 17 336 tis. EUR, kým v roku 2018 14 101 tis. EUR. Medziročný nárast na škodách predstavoval 9 %. Na maturitách bol zaznamenaný nárast o 35 %, odkupy a čiastočné odkupy vzrástli o 16 % v porovnaní s rokom 2018. Poistné plnenia postúpené zaistovateľovi medziročne vzrástli o 10 %.

Obstarávacie náklady predstavujú predovšetkým provízie a v menšom rozsahu náklady na reklamu a podporu obchodu a náklady na poistné zmluvy a tlačivá. Mierny medziročný nárast obstarávacích nákladov je spôsobený najmä nárastom nákladov na reklamu a podporu obchodu.

Medziročný pokles prevádzkových nákladov je spôsobený predovšetkým poklesom najväčšej položky, a to personálnych nákladov o 15 %. Pokles bol spôsobený prebiehajúcim integračným procesom v roku 2019.

Výkonnosť v oblasti upisovania podľa skupiny činnosti Poistovne v zmysle členenia Solventnosť II je uvedená vo výkaze S.05.01.02 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti, ktorý je prílohou tejto správy.

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

A.3.1 Investičný výnos podľa triedy aktív

Táto časť poskytuje informácie o príjmoch a výdavkoch vyplývajúcich z investovania v členení podľa triedy aktív.

Výkonnosť v oblasti investícií

V tisícoch EUR	2019	2018	%
Úrokové výnosy	245	247	-1%
Provízie a ostatné výnosy	419	479	-13%
Výnos z investovania spolu	664	726	-9%
Realizované a nerealizované zisky/(straty) z investícií v mene poistených	21,155	-8,178	359%
Zisky/(straty) z predaja finančného majetku klasifikovaného ako určený na predaj	0	-2	-
Zmena stavu technických rezerv *	-21,155	8,178	-359%
Ostatné finančné náklady	-32	-29	10%
Výnosy z finančného umiestnenia spolu	632	695	-9%

*) časť pripadajúca na realizované a nerealizované zisky/straty z investícií v mene poistených

Významnú časť výkonnosti v oblasti investícií tvorili úrokové výnosy (väčšina prislúcha úrokovým výnosom z dlhopisov, len marginálnu časť tvoria úroky z termínovaných vkladov, bežných účtov a pôžičiek poisteným) vo výške: 245 tis. EUR (pokles o 2 tis. EUR oproti roku 2018) a provízie a ostatné výnosy z investícií v podielových fondoch: 419 tis. EUR (pokles o 60 tis. EUR oproti roku 2018). Výnosy z úrokov finančného majetku, ktorý nie je klasifikovaný ako majetok v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok, sú účtované metódou efektívnej úrokovej miery. Hodnota finančných investícií prinášajúcich úrokový výnos je mesačne zvyšovaná o alikvotný úrokový výnos k poslednému dňu v mesiaci. Jednotlivé investície boli realizované v mene EUR. Celkovo výnosy z finančného umiestnenia medziročne klesli o - 63 tis. EUR.

Najvyššou položkou bola položka „realizované a nerealizované zisky z investícií v mene poistených“. Oproti roku 2018 vzrástol výnos o vyše 359 % (21 155 tis. EUR vs - 8 178 tis. EUR), čo bolo ovplyvnené pozitívnym vývojom na akciových trhoch počas roku 2019. Realizované a nerealizované straty z investícií v mene poistených predstavujú aj v medziročnú zmenu stavu technických rezerv prezentovanú v tejto časti.

A.3.2 Zisky a straty vykázané priamo v rámci vlastného imania

V tejto časti uvádza Poist'ovňa informácie týkajúce sa ziskov a strát vykázaných priamo v rámci vlastného imania. Zisky a straty z investícií vykázané priamo v rámci vlastného imania pozostávali z nerealizovaných ziskov a strát dlhopisového portfólia určeného na predaj. Zmeny v reálnej hodnote dlhopisov k dispozícii na predaj sú zaúčtované do ostatného súhrnného zisku alebo straty až do odúčtovania dlhopisu alebo do vzniku straty zo zníženia hodnoty, keď sa kumulatívne precenenie reklasifikuje z ostatných súhrnných ziskov alebo strát do hospodárskeho výsledku.

Ostatné súhrnné zisky / straty

V tisícoch EUR	2019	2018	%
Finančný majetok k dispozícii na predaj			
- Precenenie počas roka	256	-261	198%
- Straty mínus zisky reklasifikované do hospodárskeho výsledku pri predaji	0	2	-
Ostatné súhrnné zisky a straty spolu	256	-259	199%

A.3.3 Investície do sekuritizácie

V priebehu rokov 2019 a 2018 Poist'ovňa neinvestovala žiadne prostriedky do sekuritizácie.

A.4 Výkonnosť v oblasti iných činností

A.4.1 Iné významné príjmy a výdavky

Poist'ovňa nevykazovala v rokoch 2019 a 2018 iné významné príjmy a výdavky.

A.4.2 Lízingové dohody / zmluvy

Poist'ovňa počas roka 2019 uzavrela zmluvu o nájme kancelárskych priestorov, v ktorých vykonáva svoju činnosť a v roku 2019 mala uzatvorenú rámcovú zmluvu o nájme motorových

vozidiel za účelom nájmu motorových vozidiel, poskytovania technických a asistenčných služieb týkajúcich sa prenajatých vozidiel.

A.5 Ďalšie informácie

Dňa 8. januára 2019 spoločnosť NN Životná poisťovňa, a.s., so sídlom: Jesenského 4/C, 811 02 Bratislava, IČO: 35 691 999, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 1095/B (ďalej len „NN Životná poisťovňa, a.s.“) nadobudla 100%-ný podiel v Poisťovni a stala sa tak jediným akcionárom Poisťovne.

Dňa 18.10.2019 valné zhromaždenie Poisťovne schválilo zrušenie Poisťovne jej zlúčením so spoločnosťou NN Životná poisťovňa, a.s., s účinnosťou odo dňa 01.01.2020. Národná banka Slovenska udelila predchádzajúci súhlas na zlúčenie spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. ako nástupníckej spoločnosti s Poisťovňou ako zanikajúcou spoločnosťou svojím rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-040-533, č. z.: 100-000-196-835 zo dňa 17.10.2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18.10.2019.

Generálnym riaditeľom Poisťovne sa s účinnosťou od 16.01.2019 stal Ing. Peter Brudňák.

K personálnym zmenám došlo i v predstavenstve a dozornej rade Poisťovne.

Predstavenstvo Poisťovne k 31. decembru 2019 tvorili Ing. Peter Brudňák (predseda od 16.01.2019, do 08.01.2019 Ing. Richard Strapko), Ing. Boris Fošnár (podpredseda), Ing. Branislav Bušík (člen), Mgr. Martin Višňovský, PhD. (člen od 16.01.2019, do 08.01.2019 JUDr. Dana Macková), Ing. Peter Jung (člen od 16.01.2019) a Ing. Jozef Dúcky (člen od 18.10.2019).

Dozornú radu Poisťovne k 31. decembru 2019 tvorili Mgr. Eva Hajná (predseda od 08.01.2019, do 08.01.2019 Jonkheer Frans Ferdinand Feyo de Beaufort), Mgr. Peter Holotňák (člen od 08.01.2019, do 08.01.2019 Gyula Horváth) a Ing. Róbert Tóth (člen od 04.09.2019, do 31.07.2019 Mgr. Peter Bában).

B. SYSTÉM SPRÁVY A RIADENIA

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

B.1.1 Štruktúra správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu Poisťovne

Poisťovňa zaviedla a uplatňuje účinný systém správy a riadenia, ktorým sa zabezpečuje spoľahlivé a obozretné riadenie činnosti Poisťovne, a ktorý je primeraný povahe, rozsahu a zložitosti jej poisťovacej činnosti a rozsahu poskytovaných služieb. Systém správy a riadenia zahŕňa primeranú transparentnú organizačnú štruktúru s jednoznačným a vhodným rozdelením zodpovedností a účinný systém zabezpečujúci výmenu informácií pri zabezpečení súladu s požiadavkami uvedenými v § 24 až 30 zákona o poisťovníctve. Poisťovňa vykonáva pravidelné overovanie správneho nastavenia a fungovania systému správy a riadenia. Systém správy a riadenia Poisťovne je plne nastavený v súlade s požiadavkami zákonného rámca obsiahnutého v zákone o poisťovníctve a zároveň doplnený o požiadavky skupiny NN.

Poisťovňa pri výkone svojej činnosti postupuje obozretné, a to najmä spôsobom, ktorý

a) zohľadňuje a zmierňuje riziká, ktorým je vystavená,

- b) nepoškodzuje záujmy jej klientov a
- c) neohrozuje finančnú situáciu Poist'ovne.

Poist'ovňa prijala primerané opatrenia zabraňujúce konfliktu záujmov s cieľom nezávislého riadenia rizík a zabezpečuje, aby výkon úloh spojených s oceňovaním rizík bol funkčne nezávislý od politiky odmeňovania závislej na hospodárskom výsledku Poist'ovne.

Poist'ovňa zaviedla a uplatňuje pravidlá a postupy vo forme písomných koncepcií, a to najmä o riadení rizík, systéme vnútornej kontroly, o vnútornom audite, o predkladaní informácií na účely dohľadu, o zverejňovaní, o vybavovaní sťažností a koncepciu o zverení výkonu činností.

Poist'ovňa prehodnocuje všetky písomné koncepcie popisujúce oblasti uvedené vyššie a iné, a to minimálne raz za rok. Písomné koncepcie a každé ich zmeny podliehajú schváleniu predstavenstva alebo dozornej rady. Poist'ovňa upravuje jednotlivé písomné koncepcie pri každej podstatnej zmene v systéme správy a riadenia.

Poist'ovňa prijala primerané opatrenia na zabezpečenie nepretržitého a pravidelného výkonu svojich činností vrátane vypracovania záložných plánov. Na tento účel Poist'ovňa využíva vhodné a primerané systémy, zdroje a postupy. Poist'ovňa tiež zaviedla a uplatňuje postupy určené na identifikáciu zhoršujúceho sa finančného stavu a bez zbytočného odkladu bude informovať Národnú banku Slovenska, ak dôjde k takému zhoršeniu.

Jednotlivé prvky systému správy a riadenia, ako sú popísané v tejto časti, plne odrážajú obchodnú stratégiu Poist'ovne, ktorej základom je dosahovanie ekonomického zisku prostredníctvom udržateľného poskytovania služieb životného poistenia retailovým klientom s cieľom udržania ich spokojnosti. Rast obchodnej produkcie tak ide v súlade s cieľom udržateľnosti perzistencie portfólia a rastu predpísaného poistného. Implementácia jednotlivých zložiek obchodnej stratégie je predmetom vyhodnocovania jednotlivými piliermi systému správy a riadenia.

Predstavenstvo, top manažment a dozorná rada Poist'ovne

Štatutárnym orgánom Poist'ovne je **predstavenstvo**. Je oprávnené konať v mene Poist'ovne vo všetkých záležitostiach a zastupuje Poist'ovňu voči tretím osobám, pred súdom a pred inými orgánmi. Predstavenstvo riadi činnosť Poist'ovne a rozhoduje o všetkých záležitostiach Poist'ovne, pokiaľ nie sú právnymi predpismi, stanovami alebo vnútornými aktmi riadenia (interné usmernenia) vyhradené do pôsobnosti iným orgánom Poist'ovne. Predstavenstvo je kolektívne zodpovedné za obchodné vedenie Poist'ovne. Dozorná rada Poist'ovne prijala interný dokument "Štatút predstavenstva", ktorým upravila podrobnosti ohľadne organizácie, vedenia a rokovaní predstavenstva, ako aj rozdelenia povinností v predstavenstve.

Z každého zasadnutia predstavenstva sa vyhotovuje záznam formou písomnej zápisnice, ktorej súčasťou sú materiály k jednotlivým bodom programu. Úplnosť, pravdivosť a kompletnosť údajov obsiahnutých v zápisnici potvrdzuje predseda predstavenstva vlastnoručným podpisom. Uvedené vnútorné fungovanie predstavenstva sa odráža aj vo vzťahu k tretím osobám spôsobom, že na záväznosť písomných právnych úkonov vo vzťahu k Poist'ovni je potrebný podpis dvoch členov predstavenstva.

Predstavenstvo je okrem iného zodpovedné za dodržiavanie zákona o poisťovníctve a iných všeobecne záväzných právnych predpisov a koncepcií vzťahujúcich sa na vykonávanie činnosti Poist'ovňou. V rámci systému správy a riadenia predstavenstvo vykonáva najmä tieto činnosti:

- a) posudzuje správy funkcie vnútorného auditu vrátane správy o výsledku činnosti funkcie vnútorného auditu za predchádzajúci kalendárny rok a prijíma opatrenia na základe zistení a odporúčaní funkcie vnútorného auditu;
- b) posudzuje správy funkcie dodržiavania súladu s predpismi vrátane správy o výsledkoch funkcie dodržiavania súladu s predpismi za predchádzajúci kalendárny rok;
- c) posudzuje informácie aktuárskej funkcie o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv vrátane správy aktuárskej funkcie za predchádzajúci kalendárny rok a prijíma opatrenia na základe odporúčaní aktuárskej funkcie;
- d) posudzuje správu o výsledkoch vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA report);
- e) schvaľuje koncepcie podľa zákona o poisťovníctve vrátane ich zmien a doplnení s výnimkou koncepcie systému vnútornej kontroly, koncepcie vnútorného auditu a koncepcie systému riadenia rizík, ktoré podľa stanov schvaľuje dozorná rada Poisťovne;
- f) schvaľuje správu o solventnosti a finančnom stave Poisťovne.

Bližšie vymedzenie postavenia predstavenstva, jeho právomocí a povinností, ako aj kompetencie, vzájomné vzťahy a formy spolupráce predstavenstva s dozornou radou je upravené v stanovách Poisťovne.

Personálne zloženie predstavenstva Poisťovne k 31.12.2019 je nasledovné:

Predseda predstavenstva: Ing. Peter Brudňák
Podpredseda predstavenstva: Ing. Boris Fošnár
Členovia predstavenstva: Ing. Branislav Buštík
Ing. Peter Jung
Mgr. Martin Višňovský, PhD.
Ing. Jozef Dúcky

Počas kalendárneho roka 2019 došlo k personálnym zmenám v predstavenstve.

Dňa 08.01.2019 dozorná rada Poisťovne s účinnosťou odo dňa 08.01.2019 prijala nasledovné rozhodnutia:

- odvolala Ing. Richarda Strapka z funkcie predsedu predstavenstva Poisťovne; a
- odvolala JUDr. Danu Mackovú z funkcie člena predstavenstva Poisťovne.

Dňa 16.01.2019 dozorná rada Poisťovne s účinnosťou odo dňa 16.01.2019 prijala nasledovné rozhodnutia:

- vymenovala Ing. Petra Brudňáka do funkcie predsedu predstavenstva Poisťovne;
- vymenovala Mgr. Martina Višňovského, PhD. do funkcie člena predstavenstva Poisťovne;
- a
- vymenovala Ing. Petra Junga do funkcie člena predstavenstva Poisťovne.

Dňa 18.10.2019 jediný akcionár Poisťovne vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia s účinnosťou od 18.10.2019 vymenoval Ing. Jozefa Dúckeho do funkcie člena predstavenstva Poisťovne.

Poisťovňa patrí od 08.01.2019 do finančnej skupiny NN Group N.V., ktorá je v Slovenskej republike zastúpená viacerými subjektmi, ktoré vytvárajú skupinu NN v Slovenskej republike (ďalej len „NN SR“).

V rámci NN SR sú zriadené komisie alebo poradné orgány, ktoré s účinnosťou od 01.09.2019 pripravujú odporúčania k rozhodnutiam Poisťovne a koordinujú spoluprácu s ďalšími spoločnosťami v rámci NN Group. Odporúčenie alebo rozhodnutie týchto komisií je považované za podnet na rokovanie v rámci predstavenstva Poisťovne. Finálne rozhodnutie je vždy na

predstavenstve Poist'ovne, pokiaľ predstavenstvo Poist'ovne neurčí, že má komisia alebo poradný orgán rozhodovaciu právomoc vo vymedzenej oblasti; vždy však so zachovaním práva veta predstavenstva Poist'ovne voči rozhodnutiu komisie alebo poradného orgánu.

Na úrovni NN SR sú vytvorené nasledujúce komisie alebo poradné orgány:

Project Portfolio Board (PPB) je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorého hlavnou úlohou je riadenie portfólia projektov Poist'ovne. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Assets and Liabilities Committee (ALCO) je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorý dohliada a monitoruje investičné aktivity, riadi finančné riziká, zosúladenosť aktív a záväzkov a kapitálovú primeranosť. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Komisia pre riadenie nefinančných rizík (NFRC) je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorá pravidelne vyhodnocuje nefinančné riziká Poist'ovne a navrhuje opatrenia na znižovanie týchto rizík. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Komisia pre riadenie produktových rizík (PRC) je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorý pravidelne vyhodnocuje riziká súvisiace s existujúcimi produktmi a prípravou nových produktov Poist'ovne a navrhuje opatrenia na zníženie rizík. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Komisia pre riadenie krízových situácií (CMC) je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorý je zameraný na poradenstvo, koordináciu a riadenie krokov Poist'ovne počas krízových udalostí (ako napríklad živelné pohromy). Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Komisia pre riadenie kvality modelov (MIC) je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorý je zameraný na poradenstvo Poist'ovne v oblasti metodológie oceňovania, modelov riadenia kapitálu a overovania modelov v súvislosti s trhovou hodnotou technických rezerv, najlepšieho odhadu technických rezerv tzv. modely peňažných tokov, rizikovej prirážky, najlepšieho odhadu aktuárskych predpokladov, kapitálové modely a inými regulátornými požiadavkami. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Fraud Committee je poradným orgánom predstavenstva Poist'ovne, ktorý je zameraný na poradenstvo v oblasti podvodov a podozrivých podvodných konaní pri poskytovaní produktov a služieb Poist'ovne. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Škodová komisia je poradný orgán predstavenstva Poist'ovne, ktorý prerokúva škody, ktoré vznikli na majetku Poist'ovne a boli spôsobené zamestnancom zavineným porušením povinností pri plnení pracovných úloh alebo v priamej súvislosti s ním, zo zodpovednosti zamestnanca za nesplnenie povinnosti na odvrátenie škody, na majetku zamestnanca zo zodpovednosti Poist'ovne. Detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania určuje štatút.

Výkonným riadiacim orgánom Poistovne je **top manažment**, ktorý sa skladá z riaditeľov (top manažérov) jednotlivých riaditeľstiev:

- a) generálny riaditeľ
- b) finančný riaditeľ
- c) obchodný riaditeľ
- d) riaditeľ pre administráciu a IT
- e) riaditeľ pre vzťahy so zákazníkmi
- f) prevádzkový riaditeľ.
- g) riaditeľ pre riadenie rizík (vykonával Jozef Ducky z funkcie člena predstavenstva)

Ku dňu 31.12.2019 sú generálny riaditeľ, finančný riaditeľ, obchodný riaditeľ, riaditeľ pre vzťahy so zákazníkmi a prevádzkový riaditeľ zároveň aj členmi predstavenstva Poistovne. Právne postavenie top manažmentu a rozdelenie zodpovedností jeho jednotlivých členov za oblasti, ktoré sú významné z hľadiska vykonávania poisťovacej činnosti, je zároveň reflektované aj v štruktúre systému správy a riadenia a je upravené v internom dokumente „Organizačný poriadok“, ktorého neoddeliteľnou súčasťou je aj „Organizačná štruktúra“.

V zmysle organizačného poriadku patrí do kompetencií top manažmentu najmä:

- a) riadenie a koordinácia činnosti jednotlivých organizačných útvarov (riaditeľstvá, oddelenia, tímy) a zadávanie tematických pokynov,
- b) rozhodovanie o bežných a aktuálnych veciach a záležitostiach Poistovne, ktoré výslovne nespádajú do pôsobnosti predstavenstva alebo dozornej rady alebo valného zhromaždenia a zodpovednosť za bežný chod a činnosť Poistovne,
- c) požadovanie súčinnosti a spolupráce všetkých organizačných útvarov Poistovne,
- d) predkladanie návrhov vnútorných a organizačných predpisov a usmernení,
- e) pravidelné informovanie predstavenstva o činnosti, vývoji majetku a hospodárení Poistovne,
- f) bezodkladné informovanie predstavenstva o všetkých závažných skutočnostiach, ktoré môžu mať vplyv na chod a činnosť Poistovne,
- g) zabezpečovanie pravidelnej kontroly činnosti a hospodárenia Poistovne,
- h) na požiadanie informovanie dozornej rady Poistovne o všetkých záležitostiach týkajúcich sa Poistovne.

V súlade s vyššie uvedeným sa zdieľanie informácií v rámci Poistovne uskutočňuje na úrovni vertikálnych vzťahov, t. j. vzťahov nadriadenosti a podriadenosti v rozsahu vykonávania pokynov a inštrukcií a na horizontálnej úrovni, t. j. na úrovni vzťahov posudzovania výstupov a odporúčaní v rámci výkonu jednotlivých funkcií významných z hľadiska efektívneho fungovania systému správy a riadenia. Požiadavky na obsah a formu komunikácie v rámci Poistovne sú obsiahnuté v internom predpise s názvom „Pravidlá komunikácie“. Okrem vyššie uvedeného sa zdieľanie informácií uskutočňuje aj v rámci skupiny NN, kde dochádza k zdieľaniu informácií za účelom posudzovania pôsobenia Poistovne z pohľadu skupiny NN. Efektívne zdieľanie informácií na úrovniach opísaných vyššie pri rešpektovaní zásad ochrany osobných údajov, povinnosti mlčanlivosti a ochrany obchodného tajomstva podporujú funkčné informačné systémy, ktoré spravuje a aktualizuje samostatný organizačný útvar Poistovne.

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Poistovne. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Poistovne. V prípade zistenia závažného porušenia povinností členmi predstavenstva alebo závažných nedostatkov v hospodárení Poistovne, dozorná rada môže prijať opatrenie na nápravu vrátane odvolania člena predstavenstva. Ak si to vyžadujú záujmy Poistovne, dozorná rada je oprávnená zvoliť

mimoriadne valné zhromaždenie. Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit podľa osobitných právnych predpisov.

Dozorná rada zasadá najmenej dvakrát ročne. Je oprávnená prizvať na rokovanie predkladateľov materiálov, o ktorých sa má rokovať. Z každého zasadnutia dozornej rady sa vyhotovuje záznam formou písomnej zápisnice, ktorej súčasťou sú materiály k jednotlivým bodom programu. Úplnosť, pravdivosť a kompletnosť údajov obsiahnutých v zápisnici potvrdzuje predseda dozornej rady vlastnoručným podpisom.

Personálne zloženie dozornej rady Poist'ovne k 31.12.2019 je nasledovné:

Predseda dozornej rady: Mgr. Eva Hajná

Členovia dozornej rady: Mgr. Peter Holotňák

Ing. Róbert Tóth (člen volený zamestnancami Poist'ovne)

Počas kalendárneho roka 2019 došlo k personálnym zmenám v dozornej rade. Jediný akcionár Poist'ovne vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia s účinnosťou odo dňa 08.01.2019 prijal nasledovné rozhodnutia:

- vzal na vedomie vzdanie sa funkcie člena a zároveň predsedu dozornej rady Poist'ovne - p. Jonkheer Frans Ferdinand Feye de Beufort ;
- vzal na vedomie vzdanie sa funkcie člena dozornej rady Poist'ovne – p. Guyla Horváth;
- vymenoval Mgr. Evu Hajnú do funkcie člena a zároveň predsedu dozornej rady Poist'ovne;
- a
- vymenoval Mgr. Petra Holotňáka do funkcie člena dozornej rady Poist'ovne.

Na základe výsledku volieb člena dozornej rady Poist'ovne voleného zamestnancami Poist'ovne bol s účinnosťou k 04.09.2019 zvolený za nového člena dozornej rady Poist'ovne voleného zamestnancami Poist'ovne Ing. Róbert Tóth. Funkčné obdobie Mgr. Petra Bábana ako člena dozornej rady Poist'ovne voleného zamestnancami Poist'ovne skončilo k 31.07.2019.

V rámci systému správy a riadenia dozorná rada vykonáva najmä tieto činnosti:

- a) schvaľuje koncepciu systému vnútornej kontroly, koncepciu vnútorného auditu, koncepciu systému riadenia rizík vrátane jej zmien,
- b) schvaľuje plán činnosti funkcie vnútorného auditu a funkcie dodržiavania súladu s predpismi,
- c) schvaľuje správu o výsledkoch činnosti funkcie vnútorného auditu a funkcie dodržiavania súladu s predpismi za predchádzajúci kalendárny rok,
- d) schvaľuje správu aktuárskej funkcie za predchádzajúci kalendárny rok,
- e) schvaľuje štatúty kľúčových funkcií,
- f) vymenúva a odvoláva osobu zodpovednú za výkon aktuárskej funkcie, funkcie vnútorného auditu, funkcie dodržiavania súladu s predpismi a funkcie riadenia rizík Poist'ovne,
- g) preskúmava správu o solventnosti a finančnom stave Poist'ovne a odporúča ju na schválenie predstavenstvu.

Bližšie vymedzenie postavenia dozornej rady, jej právomocí a povinností, ako aj kompetencie, vzájomné vzťahy a formy spolupráce dozornej rady s predstavenstvom sú upravené v stanovách Poist'ovne.

Kľúčové funkcie Poist'ovne

V súlade s legislatívou pozostáva činnosť kľúčových funkcií najmä z nasledovných aktivít:

- a) z plnenia úloh vyplývajúcich z funkcie riadenia rizík,
- b) zo systému vnútornej kontroly a s tým súvisiaceho plnenia úloh vyplývajúcich z funkcie dodržiavania súladu s predpismi,
- c) z plnenia úloh vyplývajúcich z funkcie vnútorného auditu,
- d) z plnenia úloh vyplývajúcich z aktuárskej (poistno-matematickej) funkcie.

K hlavným úlohám a povinnostiam **funkcie riadenia rizík** patrí najmä:

- a) realizácia identifikácie (zisťovania), merania, monitorovania, riadenia a reportingu (oznamovania) rizík,
- b) hodnotenie dopadu zmien legislatívnych a skupinových predpisov na spôsob riadenia rizík a rizikový profil Poistovne a informovanie predstavenstva a top manažmentu o krokoch potrebných na zosúladenie so stanovenou stratégiou rizík alebo o potrebe jej úpravy,
- c) zabezpečovanie alebo zúčastňovanie sa práce výborov zriadených predstavenstvom v zmysle a v rozsahu podľa príslušných štatútov,
- d) pomáhanie predstavenstvu, top manažmentu a všetkým funkciám pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík,
- e) sledovanie systému riadenia rizík,
- f) sledovanie rizikového profilu Poistovne ako celku,
- g) predkladanie podrobných správ o expozíciách voči riziku, realizovanie poradenstva riadiacemu a kontrolnému orgánu Poistovne v otázkach riadenia rizík, ako aj v súvislosti so strategickými záležitosťami, ako je stratégia Poistovne, fúzie a akvizície, ako aj hlavné projekty a expozície,
- h) určovanie a posudzovanie vznikajúcich rizík,
- i) spolupráca s aktuárskou funkciou,
- j) realizácia vlastného posúdenia rizík a solventnosti.

K hlavným úlohám a povinnostiam **funkcie dodržiavania súladu s predpismi** (compliance) patrí najmä:

- a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu a dozornej rade Poistovne v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov v oblasti poisťovníctva a ochrany spotrebiteľa,
- b) monitorovanie dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov prijatých v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- c) monitorovanie legislatívnych zmien, nových všeobecne záväzných právnych predpisov v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa, vyhodnocovanie ich v nadväznosti na procesy v Poistovni a príprava opatrení v prípade potreby,
- d) príprava a predkladanie odporúčaní k dodržiavaniu všeobecne záväzných predpisov predstavenstvu, upozornení na možné riziká z uzatvorených klientskych zmlúv,
- e) identifikácia, hodnotenie a monitoring compliance rizík, so špeciálnym dôrazom na monitoring aktivít a konzultácií projektových zámerov, produktov, návrhov marketingových kampaní a pod.,
- f) identifikácia a posudzovanie rizík nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, posúdenie primeranosti opatrení na zabránenie nedodržania súladu s predpismi a na odstránenie nedostatkov,
- g) zabezpečovanie pravidelného alebo ad hoc reportingu funkcie dodržiavania súladu s predpismi podľa požiadaviek Poistovne a skupiny, ktorej je Poistovňa súčasťou,
- h) kontrola súladu dokumentácie Poistovne so všeobecne záväznými právnymi predpismi,
- i) plnenie úloh vyplývajúcich z funkcie dodržiavania súladu s právnymi predpismi,
- j) poskytovanie aktívnej pomoci a poradenstva zamestnancom a nadriadeným pri plnení ich povinností v oblasti compliance.

K hlavným úlohám a povinnostiam **funkcie vnútorného auditu** patrí najmä:

- a) vykonávanie činnosti v súlade s platnou legislatívou, koncepciou vnútorného auditu, štatútom vnútorného auditu a stanovenou metodológiou pre výkon činnosti vnútorného auditu,
- b) zodpovednosť za vypracovanie, uplatňovanie a dodržiavanie plánu vnútorného auditu, najmä dodržiavanie všeobecných záväzných právnych predpisov a vnútorných predpisov Poistovne, vrátane jej stanov,
- c) hodnotenie primeranosti a účinnosti systému vnútornej kontroly a ostatných prvkov systému správy a riadenia,
- d) výkon monitoringu a hodnotenia interných kontrol a risk manažmentu,
- e) posudzovanie činnosti a procesov za účelom zabezpečenia ich súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, vnútornými predpismi a stanovenými obchodnými cieľmi,
- f) posudzovanie procesov, ktoré sú zamerané na prevenciu a odhaľovanie podvodov a inej nezákonnej činnosti,
- g) zodpovednosť za prípravu správy o činnosti, zistených nedostatkoch a prijatých opatreniach,
- h) overovanie plnenia opatrení na riešenie nedostatkov, zistených v priebehu výkonu vnútorného auditu,
- i) zodpovednosť za oznamovanie výsledkov činnosti funkcie vnútorného auditu predstavenstvu, dozornej rade v súlade s platnou legislatívou, stanovami a koncepciou vnútorného auditu,
- j) výkon konzultačnej činnosti.

K hlavným úlohám a povinnostiam **aktuárskej (poistno-matematickej) funkcie** patrí najmä:

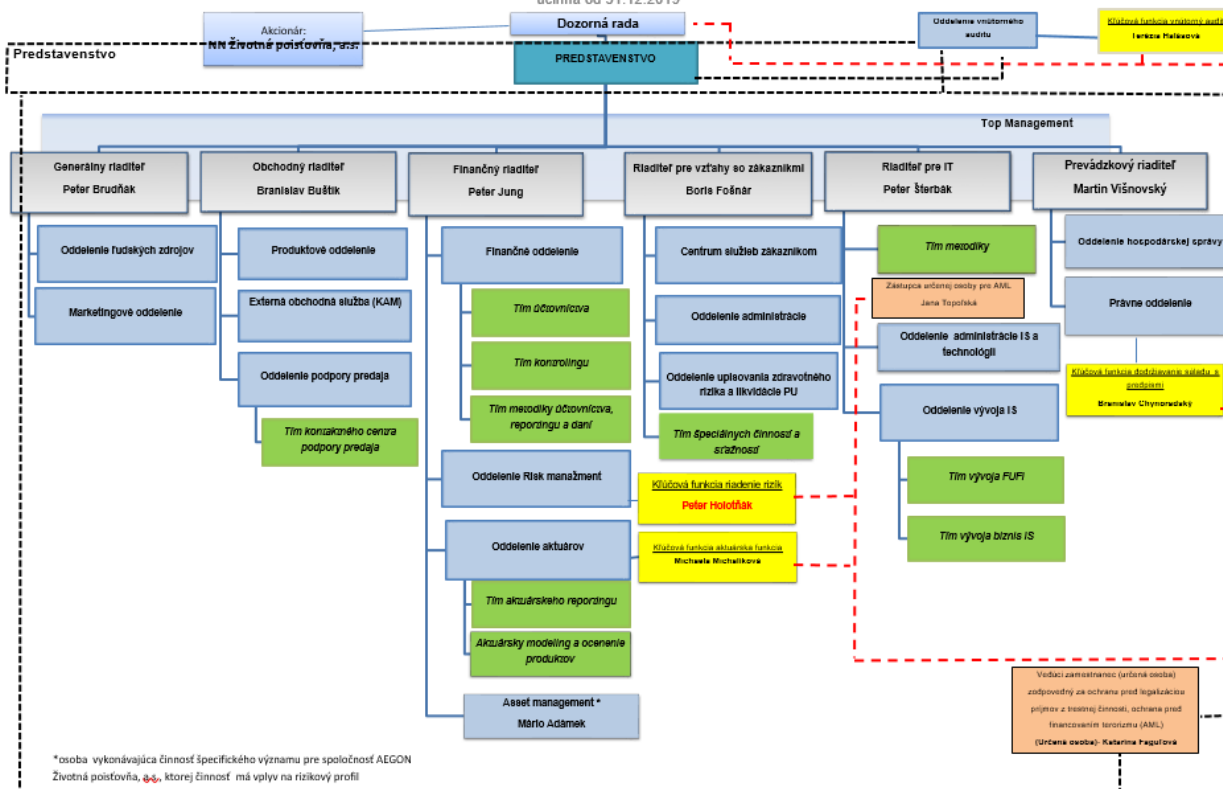
- a) koordinovanie výpočtu technických rezerv,
- b) stanovenie primeraných metód, modelov a predpokladov na výpočet technických rezerv,
- c) posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv,
- d) porovnanie najlepších odhadov technických rezerv so skutočnosťou,
- e) informovanie predstavenstva alebo dozornej rady o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv,
- f) kontrola výpočtu technických rezerv v súlade so zákonom o poisťovníctve,
- g) posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
- h) posudzovanie primeranosti zaistných programov,
- i) poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík, najmä pri modelovaní rizík, pri výpočte kapitálových požiadaviek v súlade so zákonom o poisťovníctve.

B.1.2 Významné zmeny v systéme správy a riadenia

Medzi najzásadnejšie organizačné zmeny, ktoré sa udiali v Poistovni v priebehu roka 2019, patrilo:

- a) vytvorenie nového Prevádzkového riaditeľstva a presun Právneho oddelenia a oddelenia Hospodárskej správy pod Prevádzkové riaditeľstvo s účinnosťou k 01.03.2019;
- b) presun oddelenia risk manažmentu a oddelenia Asset managementu pod Finančné riaditeľstvo k 01.03.2019;
- c) zmena personálneho obsadenia držiteľa kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi s účinnosťou od 01.04.2019; a
- d) zmena personálneho obsadenia držiteľa kľúčovej funkcie riadenia rizika s účinnosťou od 01.07.2019.

Organizačná štruktúra AEGON Životná poisťovňa, a.s.
účinná od 31.12.2019



Všetky uvedené zmeny súviseli s integračnými aktivitami, ktorých cieľom bolo postupne, počas roka 2019, zjednocovať organizačnú štruktúru, systém správy a riadenia oboch poisťovní (NN ako aj Aegon) s cieľom fungovať ako jeden celok odo dňa ich zlúčenia, t.j. 1.1.2020.

B.1.3 Konceptia odmeňovania

Nároky na odmeňovanie pre všetkých zamestnancov Poisťovne sú upravené v koncepcii odmeňovania. Poisťovňa uplatňuje v súlade so zákonom o poisťovníctve, ako aj delegovaným nariadením, osobitné zásady odmeňovania u členov predstavenstva, členov top manažmentu, osôb, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie v Poisťovni a osôb, ktoré vykonávajú činnosť špecifického významu pre Poisťovňu. Tieto osobitné zásady odmeňovania je možné zhrnúť nasledovne:

- Koncepcia odmeňovania zahŕňa pevnú a pohyblivú zložku odmeňovania, pričom pevná zložka predstavuje dostatočne vysoký podiel na celkovej odmene s cieľom zabrániť prílišnej závislosti zamestnancov od pohyblivých zložiek. Zároveň umožňuje Poisťovni, aby využívala plne pružnú politiku prémie vrátane možnosti nevyplatiť pohyblivú zložku. Časť celkovej výšky odmeny sa odkladá na obdobie troch rokov. Pred vyplatením pohyblivej odmeny sa uskutočňuje hodnotenie rizika. Hodnotenie sa uskutoční v súlade s rizikovým profilom Poisťovne. V zmysle pravidiel sa v stanovených prípadoch uplatňuje malus (zníženie odloženej časti odmeny), ako aj claw-back (navrátenie už vyplatenej časti odmeny). Pravidlá sú súčasťou interných pravidiel stanovených v koncepcii odmeňovania. Pri hodnotení výkonnosti sa berú do úvahy finančné aj nefinančné kritériá, ako aj individuálne a kolektívne kritériá.
- Doplnkové dôchodkové poistenie, rovnako ako aj systém predčasného odchodu do dôchodku pre členov správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu a držiteľov kľúčových funkcií, sa v Poisťovni neposkytujú.

B.1.4 Významné transakcie s akcionármi, s osobami, ktoré majú významný vplyv na podnik, a s členmi správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu

Poist'ovňa vyplatila akcionárovi na návrh predstavenstva a na základe schválenia valného zhromaždenia v roku 2018 dividendu vo výške 3 500 tis. EUR.

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

V zmysle zákona o poisťovníctve v rámci všeobecných požiadaviek na správu a riadenie spoločnosti u osôb, ktoré riadia spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie, sa preveruje splnenie požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť, upravené v internej koncepcii o odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti.

V rámci koncepcie sa posudzuje odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť členov dozornej rady, členov predstavenstva, členov top manažmentu, ako aj osôb, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie alebo činnosti špecifického významu.

- a) Odborná spôsobilosť sa preukazuje odbornou kvalifikáciou – vzdelaním a doplňujúcim vzdelaním počas výkonu praxe, vedomosťami a skúsenosťami, ktoré zamestnancovi umožnia spoľahlivé a obozretné vykonávanie pracovných úloh a kompetencií. Ďalej je preverovaná riadiaca prax, t. j. riadenie tímu zamestnancov so zodpovednosťou za ich výkon. Odborná spôsobilosť sa dokladuje profesionálnym životopisom, diplomom, osvedčením, certifikátmi.
- b) Osoby, ktoré riadia Poist'ovňu alebo vykonávajú kľúčové funkcie, musia spĺňať aj požiadavky na dôveryhodnosť.

Matica na posúdenie odbornej spôsobilosti, ako aj postup pri posudzovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti, je súčasťou internej koncepcie. V roku 2019 bola prehodnotená matica na posudzovanie odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti

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

B.3.1 Systém riadenia rizík

B.3.1.1 Opis systému riadenia rizík Poist'ovne

Poist'ovňa riadi riziká na základe primerane zvolených kategórií rizík podľa internej metodiky, ako aj so zohľadnením kategorizácie kapitálových požiadaviek na solventnosť podľa princípov Solventnosť II. Hlavnými kategóriami rizika sú:

- Upisovacie riziko
- Zdravotné riziko
- Trhové riziko
- Riziko protistrany
- Operačné riziko

Riadenie rizika sa odvíja od princípov stanovených na úrovni skupiny v rámci systému pre riadenie rizík. Systém riadenia rizík spoločnosti je nastavený vlastnou koncepciou riadenia rizík.

Integrálnou súčasťou systému riadenia rizík v Poistovni je proces vlastného posudzovania rizík a solventnosti (ďalej len „ORSA“).

Identifikácia rizík ako kľúčová činnosť prebieha plánovane v rámci činností oddelení, ktorých priamou náplňou je nastavenie alebo priamy výkon základných poistných činností (oddelenie aktúarov, oddelenie administrácie vrátane tímu oceňovania rizika a likvidácie poistných udalostí, asset manažment) alebo na ad-hoc báze, kedy zamestnanci Poistovne oznamujú identifikované riziká oddeleniu risk manažmentu. Výstupy tejto pravidelnej činnosti, spolu s ďalšími výstupmi, sú oznamované vedeniu Poistovne a najdôležitejšie z nich zaznamenané v pravidelnej správe ORSA.

ORSA proces znamená aj dialóg funkcie riadenia rizík s predstavenstvom a top manažmentom, t. j. komunikáciu o výsledkoch riadenia rizík s cieľom poskytnúť včasné a vhodne usporiadané informácie ako ďalšie vstupy pre stanovenie stratégie Poistovne, premietnutej v obchodných a finančných plánoch.

Hlavným cieľom vyššie popísaného postupu riadenia rizík je stanoviť pre Poistovňu prijateľnú stratégiu riadenia rizík, ktorá má odzrkadľovať preferovaný rizikový profil Poistovne a zabezpečiť tak akceptovateľnú mieru rizika obsiahnutú v hlavných vykonávaných činnostiach.

Stratégia riadenia rizika je založená na posúdení rizika na základe platného regulátorného režimu Solventnosť II.

Keďže Poistovňa nie je zameraná na predaj kapitálového životného poistenia a väčšinu obchodu tvorí investičné životné poistenie, kde investičné riziko znášajú klienti a rizikové životné poistenie, finančné riziká nepredstavujú významnú zložku rizikového profilu. Najvýznamnejšími rizikami sú riziko zvýšenej chorobnosti a riziko zvýšenej miery rušenia zmlúv (riziko správania poistníkov).

B.3.1.2 Opis spôsobu, akým sa systém riadenia rizík vrátane funkcie riadenia rizík zavádza a integruje do organizačnej štruktúry a postupov rozhodovania podniku

Rámec riadenia rizík Poistovne pozostáva z troch samostatných integrálnych úrovní:

- a. štatutárna úroveň,
- b. výkonná úroveň,
- c. kontrolná úroveň.

Štatutárna úroveň riadenia rizík je zabezpečovaná prostredníctvom predstavenstva Poistovne ako najvyššieho riadiaceho orgánu. Predstavenstvo nesie konečnú zodpovednosť za zaistenie účinnosti systému riadenia rizík, stanovenie limitov na podstupovanie rizík, ako aj zodpovednosť za schvaľovanie hlavných stratégií a koncepcií.

Výkonná úroveň riadenia rizík je zabezpečovaná v súlade s organizačným poriadkom Poistovne v jeho platnom znení, keď Top Management, ako aj každý riadiaci zamestnanec, je zodpovedný za identifikáciu, monitoring, operatívne riadenie a podľa situácie aj reporting rizík podľa vecných oblastí, za ktoré zodpovedá. Výkon riadenia rizík sa realizuje aj prostredníctvom komisií (výborov), ktoré predstavenstvo zriaďuje ako svoje poradné orgány.

Kontrolná úroveň riadenia rizík je zabezpečovaná prostredníctvom dozornej rady ako najvyššieho kontrolného orgánu Poistovne. Kontrolná úroveň je tiež zabezpečená prostredníctvom

predstavenstva, ktoré schvaľuje správu ORSA. Kontrolnú činnosť vykonávajú aj auditori, pričom členovia dozornej rady vykonávajú aj činnosti výboru pre audit.

Funkcia riadenia rizík

Poisťovňa v rámci systému riadenia rizík zriadila a udržiava funkciu riadenia rizík.

Funkcia riadenia rizík zabezpečuje priamo alebo metodicky identifikáciu (zistovanie), meranie, monitorovanie, riadenie a reporting (oznamovanie) rizík. Zároveň hodnotí dopad zmien legislatívnych a skupinových predpisov na spôsob riadenia rizík a rizikový profil Poisťovne a informuje vedenie o krokoch potrebných na zosúladenia so stanovenou stratégiou rizík alebo o potrebe jej úpravy. Taktiež zabezpečuje alebo sa zúčastňuje práce výborov zriadených predstavenstvom v zmysle a v rozsahu podľa príslušných štatútov.

B.3.2 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

B.3.2.1 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti ako súčasť systému riadenia rizík

Vlastné posúdenie rizík a solventnosti spoločnosti (ORSA) je nepretržitý proces, založený na existujúcom riadení rizika a kapitálu Poisťovne a procesoch spojených so strednodobým obchodným plánovaním. Účelom ORSA procesu v súlade s právnymi predpismi je vlastné hodnotenie rizík primerané povahe, rozsahu a zložitosti rizík obsiahnutých v činnostiach Poisťovne.

Okrem súčastí ORSA procesu, ktoré boli spomenuté vyššie, vykonáva Poisťovňa na pravidelnej báze činnosti zamerané na vlastné posúdenie rizík a solventnosti, pričom hlavnými súčasťami sú:

- Stanovenie stratégie rizík
- Sledovanie rizikových ukazovateľov
- Vyhodnocovanie ekonomickej výkonnosti podľa produktových skupín
- Kontrola správnosti používaných predpokladov
- Validácia modelov používaných pre oceňovanie produktov, technických rezerv a kapitálových požiadaviek na solventnosť
- Vyhodnocovanie sťažností
- Aktivity na predchádzanie a zabraňovanie podvodom
- Strednodobé plánovanie so zohľadnením kapitálových potrieb
- Analýza citlivosti kľúčových výsledkov Poisťovne
- Reverzné stresové testovanie
- Projekcia rizikových scenárov
- Riadenie súladu aktív a záväzkov
- Rizikovo orientovaný proces naceňovania a schvaľovania produktov

Na uvedených činnostiach sa zúčastňujú primeraným spôsobom všetci zamestnanci Poisťovne v rámci rozdelenia úloh podľa koncepcie o systéme riadenia rizík.

Základným výstupom ORSA procesu je správa ORSA, ktorá slúži ako jeden z podkladov pre nastavenie obchodnej stratégie, jej vyváženie a prípadne následné prehodnotenie.

Výsledky jednotlivých komponentov ORSA sú priebežne diskutované na úrovni vedenia Poisťovne. Na pravidelnej báze, minimálne štvrťročne, zasadajú výbory zriadené

predstavenstvom, ktoré vyhodnocujú informácie o vlastnom posúdení rizík a prijímajú rozhodnutia potrebné na ich účinné a primerané zmierňovanie. Zamestnanci sú vhodným spôsobom informovaní o základných poznatkoch zo správy ORSA.

Časť procesu ORSA bola v priebehu roku integrovaná s procesom prípravy obchodného plánu spoločnosti a integrovaný s procesom ORSA so spoločnosťou NN Životná poisťovňa, a.s. Súčasťou tejto časti ORSA procesu je zhodnotenie aktuálnej situácie spoločnosti z pohľadu existujúcich alebo budúcich rizík a kapitálovej pozície a ich vývoj počas plánovacieho obdobia už pre následnícku, zlúčenú spoločnosť. Súčasťou je aj identifikácia významných rizík z pohľadu vedenia zlúčenej 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 zlúčená Spoločnosť pristupuje k opatreniam riadenia rizík, ktoré predchádzajú vzniku nežiaducich negatívnych situácií.

Proces je zdokumentovaný v ročnej Správe o vlastnom posúdení rizík a solventnosti spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s., ktorú predkladá držiteľ funkcie riadenia rizika predstavenstvu spoločnosti, ako aj iným relevantným osobám (NN SK, NBS, všetky kľúčové funkcie a relevantné komisie).

B.4 Systém vnútornej kontroly

B.4.1 Systém vnútornej kontroly

Rámec vnútornej kontroly Poisťovne pozostáva z troch samostatných integrálnych úrovní - štatutárnej úrovne, výkonnej úrovne a kontrolnej úrovne.

Štatutárna úroveň vnútornej kontroly je zabezpečovaná prostredníctvom predstavenstva Poisťovne ako najvyššieho riadiaceho orgánu Poisťovne zodpovedného za prípravu, zavedenie a sledovanie pravidiel činnosti pri vykonávaní poisťovacej činnosti Poisťovne vo forme koncepcií, vnútorných predpisov, zásad a postupov.

Najvyššia výkonná úroveň vnútornej kontroly je zabezpečovaná top manažmentom Poisťovne.

Právne postavenie top manažmentu a rozdelenie zodpovedností jeho jednotlivých členov za oblasti, ktoré sú významné z hľadiska vykonávania poisťovacej činnosti a zároveň sú reflektované aj v štruktúre systému správy a riadenia, sú upravené v organizačnom poriadku a v organizačnej štruktúre Poisťovne.

Výkonná úroveň vnútornej kontroly je ďalej zabezpečovaná riadiacimi zamestnancami v súlade s organizačným poriadkom Poisťovne v jeho platnom znení, pričom každý riadiaci zamestnanec je zodpovedný za dodržiavanie vnútorných predpisov, vnútorných aktov riadenia, právnych predpisov, smerníc, zásad a postupov uplatňovaných a vzťahujúcich sa na Poisťovňu.

Kontrolná úroveň vnútornej kontroly je zabezpečovaná prostredníctvom dozornej rady ako najvyššieho kontrolného orgánu Poisťovne, ktorý schvaľuje systém vnútornej kontroly, systém riadenia rizík, plán činnosti funkcie vnútorného auditu a funkcie dodržiavania súladu s predpismi a vymenúva a odvoláva na návrh predstavenstva osoby zodpovedné za výkon kľúčových funkcií a schvaľuje štatúty kľúčových funkcií. Dozorná rada zároveň vykonáva činnosti výboru pre audit.

Systém vnútornej kontroly predstavuje procesovú kontrolu (priamu a nepriamu) a mimoprocesovú kontrolu. Priamou procesovou kontrolou, zadanou vo vnútorných predpisoch Poist'ovne, sa rozumejú všetky formy kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov, ktoré sú bezprostrednou súčasťou pracovných postupov zamestnancov Poist'ovne. Nepriamou procesovou kontrolou, zadanou vo vnútorných predpisoch Poist'ovne, sa rozumejú všetky formy kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov, ktoré sú nepriamou súčasťou pracovných postupov a sú vykonávané vedúcimi zamestnancami Poist'ovne. Mimoprocesovou kontrolou sa rozumie kontrola nezávislá na prevádzkových a obchodných postupoch Poist'ovne. Vykonáva ju funkcia vnútorného auditu.

Medzi základné zásady systému vnútornej kontroly Poist'ovne patria:

- a) zásada kontrolnej činnosti – neoddeliteľnou súčasťou kontrolnej činnosti Poist'ovne je zadané vhodnej štruktúry kontroly na každej úrovni Poist'ovne;
- b) zásada informácií – existencia primeraných a komplexných interných finančných údajov, prevádzkových údajov, ako aj externých trhových informácií;
- c) zásada komunikácie – vyžaduje účinné komunikačné kanály zabezpečujúce, aby všetci zamestnanci Poist'ovne plne rozumeli a dodržiavali zásady a postupy majúce vplyv na ich povinnosti;
- d) zásada nápravy nedostatkov – bez ohľadu na to, či nedostatky zistia zamestnanci výkonných útvarov, funkcia vnútorného auditu, funkcia riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi alebo externá kontrola, majú povinnosť ich včas oznamovať príslušnej riadiacej úrovni a príslušné subjekty ich musia promptne riešiť. Závažné nedostatky sú pritom tieto subjekty povinné oznamovať predstavenstvu a dozornej rade Poist'ovne.

Základnými princípmi systému vnútornej kontroly sú:

- a) princíp funkčného delenia – funkcie, ktoré nie sú v zmysle cieľov systému vnútornej kontroly navzájom zlučiteľné, by nemali byť vykonávané jedným zamestnancom;
- b) princíp štyroch očí – činnosti zamestnanca Poist'ovne sú sledované a kontrolované druhým zamestnancom;
- c) kontrolné vedomie – postoj vedúcich zamestnancov a zamestnancov Poist'ovne voči systému vnútornej kontroly a vnútornej kontrole a ich akceptovanie;
- d) dohľad orgánov Poist'ovne – predstavenstvo a dozorná rada Poist'ovne majú zodpovednosť za schválenie a periodickú kontrolu obchodnej stratégie ako zásadného dokumentu obchodnej politiky Poist'ovne;
- e) kultúra kontroly – dozorná rada a predstavenstvo Poist'ovne zodpovedajú za presadzovanie vysokých etických noriem čestnosti a za nastolenie kultúry v rámci Poist'ovne, ktorá zdôrazňuje významnosť kontroly na všetkých úrovniach;
- f) zisťovanie a hodnotenie rizík – sústavné zisťovanie a hodnotenie rizík, ktoré by mohli mať negatívny vplyv na dosahovanie cieľov Poist'ovne.

B.4.2 Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Poist'ovňa v rámci systému vnútornej kontroly zriadila a udržiava funkciu dodržiavania súladu s predpismi.

Poist'ovňa v rámci systému správy a riadenia a riadenia rizík prijala a implementovala v súlade a v medziach zákona o poisťovníctve, skupinovú koncepciu troch línií obrany.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi zahŕňa okrem iného

- a) poskytovanie poradenstva predstavenstvu alebo dozornej rade v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov prijatých v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa,
- b) posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť Poistovne,
- 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.

Bližší popis hlavných úloh a povinností funkcie dodržiavania súladu s predpismi je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi vykonáva činnosti súvisiace s dodržiavaním súladu podľa zákona o poisťovníctve, štatútu dodržiavania súladu s predpismi a koncepcie dodržiavania súladu s predpismi.

Pri výkone funkcie dodržiavania súladu s predpismi sú kľúčové nasledujúce prvky/ požiadavky:

- Program dodržiavania súladu s predpismi,
- Cyklus riadenia rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi.

Plnenie funkcie dodržiavania súladu s predpismi si vyžaduje realizáciu programu ročného plánovania. Program ročného plánovania zahŕňa špeciálne činnosti, ktorým je potrebné venovať pozornosť v nadchádzajúcom období, preverenia, ktoré je potrebné vykonať, určenie rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi a záležitosti, ktoré je potrebné kontrolovať.

Cyklus riadenia rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi tvoria nasledovné elementy:

1. Prostredie dodržiavania súladu s predpismi
Funkcia dodržiavania súladu s predpismi vytvorí databázu povinností vyplývajúcich z príslušných zákonov, nariadení a usmernení pre Poistovňu a priradí zodpovednosti za súvisiace procesy, riziká týkajúce sa týchto procesov a za prijímanie opatrení na zmiernenie rizík.
2. Určovanie a posudzovanie rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi.
Funkcia dodržiavania súladu s predpismi zhodnotí metódou vlastného hodnotenia rizík vplyv a pravdepodobnosť rizika súvisiaceho s dodržiavaním súladu s predpismi spolu so subjektom zodpovedným za proces.
3. Zmierňovanie rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi
Funkcia dodržiavania súladu s predpismi zriadi kontroly, aby predišla alebo zredukovala riziká súvisiace s dodržiavaním súladu s predpismi.
4. Monitorovanie rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi, sledovanie opatrení a riadenie incidentov prostredníctvom:
 - a) testovania činností na zmiernenie rizík,
 - b) určovania nových alebo zmenených rizík súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi,
 - c) monitorovania napredovania nápravných opatrení,
 - d) určovania, riešenia a nahlasovania incidentov súvisiacich s dodržiavaním súladu s predpismi,

e) uplatňovania ponaučení.

5. Reporting

Podávanie správ o dodržiavaní súladu s predpismi (ročné, štvrtročné podávanie správ a podávanie správ o incidentoch).

B.5 Funkcia vnútorného auditu

B.5.1 Funkcia vnútorného auditu

Funkcia vnútorného auditu predstavuje nezávislú, objektívnu, uisťovaciu a konzultačnú činnosť zameranú na pridávanie hodnoty a zdokonaľovanie procesov Poistovne. Funkcia vnútorného auditu predstavuje tretiu líniu obrany, slúžiacu k monitoringu a hodnoteniu interných kontrol a risk manažmentu. Osobou zodpovednou za funkciu vnútorného auditu (držiteľom kľúčovej funkcie) je manažér vnútorného auditu. Funkcia vnútorného auditu vykonáva činnosť v súlade s platnou legislatívou, koncepciou vnútorného auditu, štatútom vnútorného auditu a stanovenou metodológiou pre výkon činnosti vnútorného auditu. Činnosť funkcie vnútorného auditu sa riadi primárne plánom činnosti vnútorného auditu. Základným východiskom pre zostavenie plánu činnosti vnútorného auditu je každoročne vykonávaná analýza rizík procesov Poistovne. Plán činnosti vnútorného auditu je rizikovo orientovaný a vypracovaný na obdobie jedného kalendárneho roka. Plán činnosti vnútorného auditu je schvaľovaný dozornou radou Poistovne. Zistenia v rámci jednotlivých auditov sú zhrnuté v správe z auditu, vrátane celkového ohodnotenia, a sú zaradené do kategórií podľa závažnosti. Funkcia vnútorného auditu predkladá správu z vykonaného auditu predstavenstvu, top manažmentu, funkcii riadenia rizík, funkcii dodržiavania súladu s predpismi a príslušným vedúcim zamestnancom v súlade so zisteniami a plánmi opatrení. Funkcia vnútorného auditu pravidelne monitoruje plnenie plánu opatrení. Výsledky činnosti vnútorného auditu sú oznamované predstavenstvu a dozornej rade Poistovne.

Bližší popis hlavných úloh a povinností funkcie vnútorného auditu je uvedený v časti B.1.1 tejto správy.

B.5.2 Nezávislosť a objektívnosť funkcie vnútorného auditu

Poistovňa je povinná zabezpečiť objektívnosť a nezávislosť vnútorného auditu od operačných činností. Funkcia vnútorného auditu má v rámci organizačnej štruktúry Poistovne nezávislé postavenie od prevádzkových aktivít Poistovne. Na funkciu vnútorného auditu nebude prenášaná žiadna právomoc a zodpovednosť za činnosti, ktoré sú predmetom jej kontrolných výkonov. Z organizačného a pracovno-právneho hľadiska je podriadená predstavenstvu Poistovne, v oblasti koncepčného riadenia patrí do pôsobnosti dozornej rady Poistovne. Dozorná rada vykonáva činnosti výboru pre audit.

B.6 Poistno-matematická funkcia

Aktuárska funkcia bola počas roka 2019 vykonávaná prostredníctvom Oddelenia aktuárov, pričom pozícia Držiteľa aktuárskej funkcie bola zlúčená s pozíciou Manažéra oddelenia aktuárov. Poistno-matematická funkcia je podriadená Finančnému riaditeľovi a jej činnosť je ďalej špecifikovaná v organizačnom poriadku Poistovne a v popisoch pracovných miest.

Oddelenie aktuárov bolo organizačne členené na tímy:

- a) Aktuársky modeling a oceňovanie produktov,
- b) Aktuársky reporting.

Ciele, úlohy, zodpovednosti, právomoci a rozsah aktivít, ktoré aktuárska funkcia vykonáva, boli definované prostredníctvom organizačného poriadku a prostredníctvom štatútu aktuárskej funkcie. Rozsah právomocí a povinností jednotlivých pozícií v rámci vyššie uvedených tímov je súčasťou organizačného poriadku Poist'ovne.

Okrem hlavných úloh a povinností aktuárskej funkcie, tak ako sú uvedené v časti B.1.1 tejto správy, dohliadala aktuárska funkcia počas roka 2019, najmä činnosti týkajúce integrácie, konverzie aktuárskeho modelu a takisto participovala na vývoji a oceňovania nových poistných produktov vrátane vývoja nových aktuárskych modelov. Zameriavala sa na výkon aktuárskeho kontrolného cyklu; prehodnocovanie a aktualizáciu aktuárskej bázy; kontrolu ziskovosti aktuálne predávaných poistných produktov; plánovanie aktuárskych ukazovateľov, vykonávanie testov senzitivity a rôznych stresových scenárov.

Aktuárska funkcia významnou mierou prispieva k účinnému systému riadenia rizík, a to najmä správou aktuárskych modelov používaných na kalkulácie SII a trhovo-konzistentných metrik; samotných výpočtov kapitálových požiadaviek a trhovo-konzistentných metrik analyzovaním ich pohybov a podieľaním sa na vypracovávaní správ pre SII a trhovo-konzistentné vykazovanie pre Aegon skupinu; interpretuje a prezentuje správy pre predstavenstvo Poist'ovne. Aktuárska funkcia ďalej participuje na kvantitatívnej časti ORSA prostredníctvom spolupráce na definovaní stresových scenárov a senzitivít a kalkulácii ich dopadov; tiež sa podieľa na definovaní kľúčových indikátorov rizika a na ich vyhodnocovaní. Aktuárska funkcia sa tiež podieľa na revízií a aktualizácii koncepcií, interných usmernení pre oblasti upisovania a oceňovania rizík. Aktuárska funkcia je aktívnym členom výboru PRC a MoIC, výboru pre investície a riadenie aktív a záväzkov a produktovej komisie.

B.7 Zverenie výkonu činností

Poist'ovňa vydala koncepciu zverenia výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe (ďalej len ako „zverené činnosti“) za účelom zabezpečenia efektívneho, spoľahlivého a plynulého plnenia povinností Poist'ovne v prípade zverenia výkonu činností inej osobe.

Cieľom koncepcie zverenia výkonu činností je zabezpečiť, aby pri zverení výkonu kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností inej osobe nedošlo k

- a) podstatnému zhoršeniu kvality správy a riadenia Poist'ovne,
- b) zhoršeniu schopnosti Poist'ovne plniť finančné záväzky,
- c) zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom Poist'ovne,
- d) nadmernému zvýšeniu operačného rizika Poist'ovne,
- e) zhoršeniu schopnosti Národnej banky Slovenska vykonávať účinný dohľad podľa všeobecne záväzných právnych predpisov a
- f) zhoršeniu schopnosti Poist'ovne vykonávať účinnú kontrolu, audit alebo akékoľvek iné formy monitorovania.

Koncepcia zverenia výkonu činností stanovuje princípy a požiadavky týkajúce sa predovšetkým

- a) určenia, ktorá funkcia je dôležitá alebo kritická a či v jednotlivých konkrétnych prípadoch ide o zverenie alebo nie,
- b) výberu poskytovateľa služieb v prípade zverenia,
- c) nevyhnutnosti vytvorenia záložných plánov Poistovne, vrátane postupov pri ukončení zmluvného vzťahu týkajúceho sa zverenia,
- d) povinných obsahových náležitostí písomnej zmluvy o zverení uzatvorenej medzi Poistovňou a poskytovateľom služieb, a
- e) sústavného preverovania, monitorovania, vykonávania auditu a dohľadu zo strany Poistovne nad výkonom poskytovaných služieb alebo vykonávania kľúčovej funkcie Poistovne poskytovateľom služieb.

Koncepcia zverenia výkonu činností zároveň stanovuje predpoklady pre identifikáciu, posúdenie, toleranciu, riadenie a elimináciu rizika zverenia výkonu činností.

Koncepcia zverenia výkonu činností určuje postupnosť krokov, ktoré musia byť naplnené a dodržané v procese prípravy zverenia výkonu činností inej osobe, ako aj v momente zverenia výkonu činností.

B.8 Ďalšie informácie

Poistovňa neeviduje iné významné informácie, ktoré sa týkajú systému správy a riadenia.

C. RIZIKOVÝ PROFIL



Poisťovňa použila na výpočet rizikového profilu výpočet na základe štandardného vzorca, tak ako je popísaný v regulácii Solventnosť II.

Celková kapitálová požiadavka na riziko poklesla oproti koncu roka 2018 približne o 6 %, pričom kľúčovou zmenou bol pokles hlavnej zložky kapitálovej požiadavky (upisovacie riziko zdravotného a životného poistenia).

K zmene výšky vlastných zdrojov viedla skutočnosť, že spoločnosť v roku 2019 pristúpila k spresneniu hlavných predpokladov použitých pri projekciách peňažných tokov (úrazovosť/chorobnosť a miera rušenia poisťných zmlúv) a v roku 2020 predpokladá vyplatenie dividendy vo výške 4 000 tis. Eur. Výsledkom bolo zníženie celkovej solventnosti spoločnosti o 5% p.b.

Z pohľadu zloženia rizík môžeme konštatovať, že počas sledovaného obdobia nedošlo k výraznej zmene rizikového profilu a zastúpenie rizík na celkovej kapitálovej požiadavke zostáva takmer nezmenené. Poisťovňa je najviac vystavená upisovacím rizikám, a to najmä riziku plynúcemu zo zvýšenej chorobnosti a tiež riziko zvýšeného rušenia poisťných zmlúv. Naopak, Poisťovňa nie je výrazne vystavená trhovým rizikám. Nižšie sú uvedené výsledky analýzy citlivosti pre najvýznamnejšie riziká, ktorým čelí Poisťovňa.

C.1 Upisovacie riziko

Upisovacie riziko reprezentuje poisťné riziko a je rizikom straty alebo nepriaznivej zmeny v hodnote poisťných záväzkov z dôvodu neprimeraných predpokladov pri stanovení poisťného a oceňovaní technických rezerv. V kategórii rozlišujeme medzi piatimi hlavnými rizikami relevantnými pre Poisťovňu. Prvé je riziko morbidity (škodovosť z chorobnosti a úrazovosti),

druhým je riziko mortality (škodovosť z úmrtnosti) a dlhovekosti, tretím rizikom je riziko spojené s rušením poisťných zmlúv a nepriaznivým využívaním možnosti produktov, ďalším je riziko nadmerných nákladov oproti predpokladom použitým pri oceňovaní produktov a posledným je katastrofické riziko. V rámci upisovacích rizík je Poisťovňa najviac vystavená riziku nepresnosti pri odvodzovaní rôznych predpokladov, ktoré ovplyvňujú jej výsledky. Naopak, Poisťovňa nie je vystavená upisovacím rizikám neživotného poistenia pre poistenie majetku a zodpovednosti.

Poisťovňa predchádza nadmerným upisovacím rizikám, a to prostredníctvom nasledujúcich pravidiel:

- Pravidlami pre ocenenie produktov,
- Pravidlami pre tvorbu a ocenenie technických rezerv,
- Pravidlami pre samotné upisovanie poisťných rizík v súvislosti s vlastnou činnosťou Poisťovne, t. j. pri poisťovaní osôb prostredníctvom poisťných zmlúv životného poistenia.

Prehľad kapitálovej požiadavky na konci roka 2019 spolu s porovnaním výsledku v predchádzajúcom roku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Kapitálová požiadavka na solventnosť pre upisovacie riziká

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť (v tis. EUR)	
	2019	2018
Upisovacie riziká pre životné poistenie	8 628	9 474
Upisovacie riziká pre zdravotné poistenie	31 713	32 701
Spolu:	38 302	42 175

Kapitálové požiadavky pre upisovacie riziká klesli počas roka o približne 9,2 %, teda podobne poklesla celková kapitálová požiadavka na riziko. Poisťovňa je aj naďalej vystavená najmä dvom upisovacím rizikám, a to riziku zvýšeného rušenia poisťných zmlúv a riziku zvýšenej chorobnosti/úrazovosti.

Riziko koncentrácie

Poisťovňa významnú časť svojich obchodných výsledkov dosahuje v spolupráci s externými sprostredkovateľmi – samostatnými finančnými agentmi. Strata niektorého z hlavných partnerov by znamenala zvýšenie rušenia poisťných zmlúv a materiálne zníženie novej produkcie. Poisťovňa pre tento scenár v roku 2018 a v predchádzajúcich rokoch vykonala analýzu citlivosti, ktorá ukázala, že ukazovateľ solventnosti by ani v tomto prípade nebol ohrozený a Poisťovňa by bola dostatočne solventná.

C.2 Trhové riziko

Úrokové riziko

Je rizikom nepriaznivej zmeny úrokových mier a odlišnej citlivosti aktív a záväzkov na túto zmenu. Pri produktoch s garantovanou úrokovou mierou môže Poisťovní pokles úrokových sadzieb spôsobiť potrebu doplatenia tejto garancie. Toto riziko je zmierňované zavedenou vnútornou politikou riadenia aktív a záväzkov, ako aj tým, že garantované produkty tvoria len malú časť spravovaných aktív.

Akciové riziko

Je riziko poklesu hodnoty akciových investícií a z toho vyplývajúca možná strata pre Poist'ovňu. Poist'ovňa je vystavená iba nepriamemu akciovému riziku pochádzajúcemu z potenciálneho poklesu hodnoty akciových fondov, do ktorých Poist'ovňa investuje v mene klientov, a to spôsobom nižšieho než očakávaného príjmu z poplatkov. Vo vlastných zdrojoch Poist'ovne sa nenachádzajú akciové investície.

Riziko majetku

Podobne ako pri akciovom riziku, Poist'ovňa neinvestuje vlastné prostriedky do fondov zameraných na nákup nehnuteľností alebo priamo do nákupu nehnuteľností.

Menové riziko

Je rizikom straty spôsobenej zmenou výmenných kurzov zahraničných mien, a to najmä v prípade odlišnej citlivosti aktív a záväzkov na zmenu výmenných kurzov. Poist'ovňa vlastní aktíva a záväzky v domácej mene. Riziku výmenných kurzov je vystavená nepriamo vzhľadom na časť majetku vo finančných fondoch investičného životného poistenia, ktorá je taktiež nepriamo vystavená menovému riziku.

Riziko úrokovej rizikovej prirážky

Je rizikom, že finančná situácia dlžníka sa zhorší, a tým pádom poklesne trhovú hodnotu ním vydaných dlhových inštrumentov ako následok vyššej rizikovej prirážky, ktorú trh požaduje. Čo sa týka expozície vlastných zdrojov, Poist'ovňa preferuje držať finančné nástroje až do ich splatnosti.

Pre všetky typy vyššie spomenutých rizík počíta Poist'ovňa kapitálovú požiadavku tak, ako je určená podľa štandardného vzorca regulácie Solventnosť II. Prehľad kapitálovej požiadavky na konci roka 2019 spolu s porovnaním výsledku v predchádzajúcom roku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Kapitálová požiadavka na solventnosť pre trhové riziká

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť (v tis. EUR)	
	2019	2018
Trhové riziko	6 529	6 789

Trhové riziko ako celok netvorí výraznú časť rizikového profilu Poist'ovňa je pri väčšine rizík vystavená len nepriamemu efektu cez prijaté poplatky z portfólia klientskych zdrojov. Počas roka 2019 došlo k miernemu zníženiu výšky kapitálovej požiadavky na solventnosť pre trhové riziko, pričom percentuálne zastúpenie na celkovej kapitálovej požiadavke zostalo na rovnakej úrovni.

Riziko koncentrácie

Poist'ovňa nie je vystavená z hľadiska trhového rizika riziku koncentrácie, keďže všetky portfóliá ktoré riadi, sú dostatočne diverzifikované z regionálneho hľadiska, ako aj z hľadiska koncentrácie vydavateľov finančných nástrojov.

C.3 Kreditné riziko

Riziko zlyhania protistrany

Je rizikom, že dlžník nie je schopný v dojednanom čase alebo v dojednanej výške splniť svoje finančné záväzky, čím vzniká Poist'ovni finančná strata. Poist'ovňa toto riziko riadi pomocou

stanovených investičných mandátov, štatútov finančných fondov investičného životného poistenia a interných smerníc.

Pre tento typ rizika počíta Poistovňa kapitálovú požiadavku tak, ako je určená podľa štandardného vzorca regulácie Solventnosť II. Prehľad kapitálovej požiadavky na konci roka 2019 spolu s porovnaním výsledku v predchádzajúcom roku je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Kapitálová požiadavka na solventnosť pre riziko zlyhania protistrany

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť (v tis. EUR)	
	2019	2018
Riziko zlyhania protistrany	1 174	787

Počas roka sa kapitálová požiadavka na solventnosť pre riziko zlyhania protistrany zvýšila a toto riziko nepredstavuje pre Poistovňu výraznú hrozbu.

C.4 Riziko likvidity

Poistovňa je vystavená denným požiadavkám na likviditu, ktoré vyplývajú z poistných plnení a zo záväzkov voči iným spoločnostiam. Riziko likvidity predstavuje aj riziko, že hotovosť nemusí byť k dispozícii na zaplatenie záväzkov v čase splatnosti záväzkov. Potreba likvidity je monitorovaná a jej zvýšená potreba je vopred hlásená za účelom zabezpečenia potrebných zdrojov.

Riziko likvidity v krátkom období Poistovňa riadi najmä monitorovaním požiadaviek na použitie hotovosti a zabezpečením dostatočného množstva peňažných prostriedkov na vyplatenie splatných záväzkov. Poistovňa drží hotovosť a likvidné vklady, aby zabezpečila každodenné požiadavky na splácanie záväzkov a monitoruje očakávané splatnosti investičných nástrojov, ktoré taktiež môžu čiastočne pokryť očakávané hotovostné potreby.

Celková výška očakávaného zisku zahrnutého do budúceho poistného vypočítaná v súlade s článkom 260 ods. 2 delegovaného nariadenia bola ku koncu roka 2019 vo výške 88 777 tis. EUR. Vzhľadom na to, že uvedené zisky sú očakávaním vo vzťahu k budúcnosti, Poistovňa riadi likviditu konzervatívne a uplatňuje interne stanovené pravidlá riadenia kapitálu aj na báze medzinárodných účtovných štandardov nad rámec legislatívy.

C.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko strát vyplývajúcich z neadekvátnych alebo zlyhaných interných procesov a kontrol, ľudí a systémov alebo externých udalostí. Významnými súčasťami sú napr. trhové podmienky a regulácia a vplyv na vykonateľnosť stratégie, kvalita spracovania klientskych úkonov, riziko zlyhania systémov alebo personálne riziko (najmä správny výber zamestnancov, fluktuácia). Pre účely riadenia operačného rizika používa Poistovňa sadu kľúčových indikátorov rizika, ktoré vyhodnocuje na kvartálnej báze.

Kapitálová požiadavka na solventnosť pre operačné riziko

	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť (v tis. EUR)	
	2019	2018
Operačné riziko	1 978	1 947

Výška kapitálovej požiadavky na solventnosť pre operačné riziko sa počas roka zvýšila a na základe výpočtu podľa štandardného vzorca nie je Poistovňa vystavená nadmernému operačnému riziku.

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 modely sú získavané od nezávislého validačného tímu.

Testovanie senzitivity

Spoločnosť vykonala testovanie citlivosti na hodnotu kapitálovej požiadavky ako súčasť vlastného posúdenia rizík a solventnosti pre štyri najvýznamnejšie riziká, a to s pohľadom do budúcnosti s uvažovaním už o zlúčenej spoločnosti Aegon Živostná poisťovňa, a.s. s NN životná poisťovňa, a.s. v súvislosti aj s rizikami spoločnej integrácie. Žiaden z testovaných scenárov by nemal významne ohroziť kapitálovú primeranosť. Absolútne dopady na ukazovateľ kapitálovej primeranosti sú uvedené v nasledovnej tabuľke.

Kľúčové riziká	Záťažový scenár	Dopad vplyvu na ukazovateľ kapitálovej primeranosti		
		2020	2021	2022
1. Riziká súvisiace s ľudskými zdrojmi	Riziko finančnej straty / nesplnenia strategických cieľov spoločnosti z dôvodu neúspešného vykonávania strategických iniciatív v potrebnej kvalite a / alebo čase, ktoré sú spôsobené: Nadmerné pracovné zaťaženie počas integrácie / dezintegrácie, kde ľudia pracujú v prostredí rozsiahlych zmien sústredených v krátkom časovom období. Riziko fluktuácie skúsených ľudí, ktorá by mohla mať za následok stratu kritického know-how a zníženie angažovanosti ľudí, ktorí by zostali v spoločnosti, najmä v čase oddelenia od CZ v kombinácii s možnými problémami s najímaním / udržiavaním kvalitných zamestnancov. Súboj kultúr medzi NN a Aegonom - menej formálna Aegon kultúra s kultúrou NN viac zameranou na procesy.	10%	26%	37%
2. Riziká súvisiace s informačnými technológiami	Riziko finančnej straty, straty dobrého mena / riziko nedodržania strategických cieľov spoločnosti z dôvodu nedodania / vykonávania iniciatív plánovanej zmeny v požadovanej kvalite a / alebo čase, ktoré sú spôsobené: IT infraštruktúra NN a Aegon a aplikačné prostredie v oblasti bezpečnosti IT a riadenia ich životného cyklu. Nové IT oddelenie v rámci integrácie a oddelenia od CZ získava know-how o štandardoch, postupoch, procesoch a kontrolnom rámci skupiny NN Group. Tlak obchodných požiadaviek v oboch technologických prostrediach sa zvyšuje v intergačných procesoch dezintegrácie, integrácie a obchodných požiadaviek. Outsourcing niekoľkých IT aktivít.	-22%	-7%	-6%
3. Odlišný prístup k distribútorom / klientom	Riziko finančnej straty, straty dobrého mena / nesplnenia strategických cieľov spoločnosti v dôsledku možnej nespokojnosti klientov / distribútorov / zamestnancov v období zmien v spoločnosti spôsobeným: Dočasnými rozdielmi medzi prostredím Aegon a NN v produktoch a poskytovaných službách.	9%	18%	24%
4. Riziká súvisiace s reguláciou / Riziká súvisiace s organizáciou riadenia spoločnosti	Riziko vplyvu regulácií (v súvislosti s reputáciou) v súvislosti s neschopnosťou adekvátne reagovať na zmeny regulačného prostredia, t.j. včas implementovať nové požiadavky/ resp. zmeny v existujúcich zákonných alebo regulatívnych požiadavkách. Môže byť spôsobené často krátkym prechodným obdobím po schválení novej legislatívy, alebo ich nedostatočnou, resp. neúplnou implementáciou.	-4%	-1%	0%

Kladné hodnoty v prvom a treťom scenári sú spôsobené výraznejším klesajúcim účinkom scenára na požadovaný kapitál ako na vlastné zdroje. Pochádza to z nového obchodu, ktorý je kapitálovo náročnejší, a preto je požadovaný kapitál citlivejší v porovnaní s vlastnými zdrojmi. Záporné

hodnoty v druhom scenári znamenajú negatívny vplyv na ukazovateľ solventnosti hlavne v dôsledku veľkej záťaže na strane nákladov, ktoré by spôsobili odlišné správanie sa rizika stornovosti pre hlavné krytie oproti pripoisteniam, takže účinok scenára pre požadovaný kapitál by nebol taký významný ako pre vlastné zdroje. Posledný scenár zaznamenal iba dočasne mierny pokles. Vo všetkých prípadoch by mala byť Spoločnosť na kombinovanej úrovni dostatočne solventná.

C.7 Ďalšie informácie

V Poistovni sú zavedené nasledovné mechanizmy na zabezpečenie investovania aktív v súlade so „zásadou obozretnej osoby“:

- Poistovňa investuje iba do investičných nástrojov, ktorým rozumie a pri ktorých identifikuje, meria, monitoruje a kontroluje riziká s nimi spojené,
- Poistovňa realizuje investičné transakcie len s renomovanými protistranami,
- Všetky investície musia byť realizované v najlepšom záujme klientov Poistovne,
- Použitie derivátov je možné iba za účelom obmedzenia rizika alebo efektívneho riadenia investícií,
- Pri výbere investičných nástrojov sa prihliada na ich dostatočnú likviditu.

Poistovňa prijala interné pravidlá pre dosiahnutie schopnosti posúdiť investičné zámery nezávisle od názoru protistrán, správcov aktív, resp. ratingových agentúr.

Poistovňa investuje v súlade s interným usmernením Pravidlá riadenia investičných a trhových rizík a s interným usmernením k riadeniu investícií a administrácii vlastných fondov a vlastných zdrojov spoločnosti a s kvantitatívnymi obmedzeniami uvedenými v prípadnom investičnom mandáte. Investičný mandát a jeho zmeny schvaľuje príslušný výbor.

Investičná stratégia pre finančné fondy investičného životného poistenia, ktorou sa spravujú prostriedky technických rezerv na krytie rizika z investovania finančných prostriedkov v mene poistených, je uvedená v štatútoch jednotlivých vlastných finančných fondov. Všetky štatúty finančných fondov investičného životného poistenia sú uvedené na webovom sídle Poistovne.

V Poistovni sa uplatňuje niekoľko techník zmierňovania rizík a viaceré postupy sledovania pokračujúcej účinnosti týchto techník zmierňovania rizík.

Riziko v prípade poistných zmlúv súvisí so skutočnosťou, že nie je zrejmé, či alebo kedy poistná udalosť nastane, prípadne aké veľké bude s ňou spojené poistné plnenie. Z podstaty poistnej zmluvy vyplýva, že toto riziko je náhodné, a preto nepredvídateľné.

V prípade poistení, ktoré boli ocenené s použitím teórie pravdepodobnosti, hlavným rizikom, ktorému Poistovňa čelí, je možnosť, že hodnota vyplatených poistných plnení bude väčšia ako hodnota prislúchajúcich poistných rezerv a takzvaná nákladová časť (expense loading) vybraného poistného prislúchajúca daným krytiam. Toto by mohlo nastať, ak množstvo alebo závažnosť (v zmysle veľkosti poistného plnenia) skutočne vzniknutých poistných udalostí bude väčšia, ako sa pôvodne predpokladalo. Poistné udalosti sú náhodné a skutočný počet a čiastka škôd a plnení sa bude líšiť z roka na rok od úrovne zistených použitím štatistických techník.

Skúsenosť ukazuje, že čím je kmeň podobných poistných zmlúv väčší, tým bude relatívna variabilita očakávaného výsledku menšia. Navyše je u rôznorodého kmeňa menej pravdepodobné, že bude celkovo zasiahnutý zmenou v určitej podskupine kmeňa. Jednotlivé skupiny krytí rizík navzájom diverzifikujú celkové riziko na úrovni Spoločnosti. Poistovňa uplatňuje stratégiu upisovania, aby dosiahla dostatočne veľký súbor rizík na zredukovanie variability očakávaného výsledku a predchádzala riziku antiselekcie. Faktory, ktoré zvyšujú poistné riziko, zahŕňajú nedostatok rôznorodosti rizika z hľadiska typu a veľkosti rizika, geografického umiestnenia a odvetvia.

Poistovňa monitoruje vývoj na poistnom trhu v oblasti sadzieb poistného, znenia všeobecných poistných podmienok, ostatných parametrov poistných produktov, odmien pre sprostredkovateľov a nákladov na poistné plnenia. Pravidelne porovnáva tieto údaje s vlastnými údajmi.

Poistovňa tiež pravidelne vykonáva aktuársky kontrolný cyklus. V rámci neho monitoruje, či sa predpoklady použité pri ocenení produktov nelíšia od skutočnosti do takej miery, že by negatívne ovplyvnili ziskovosť produktov.

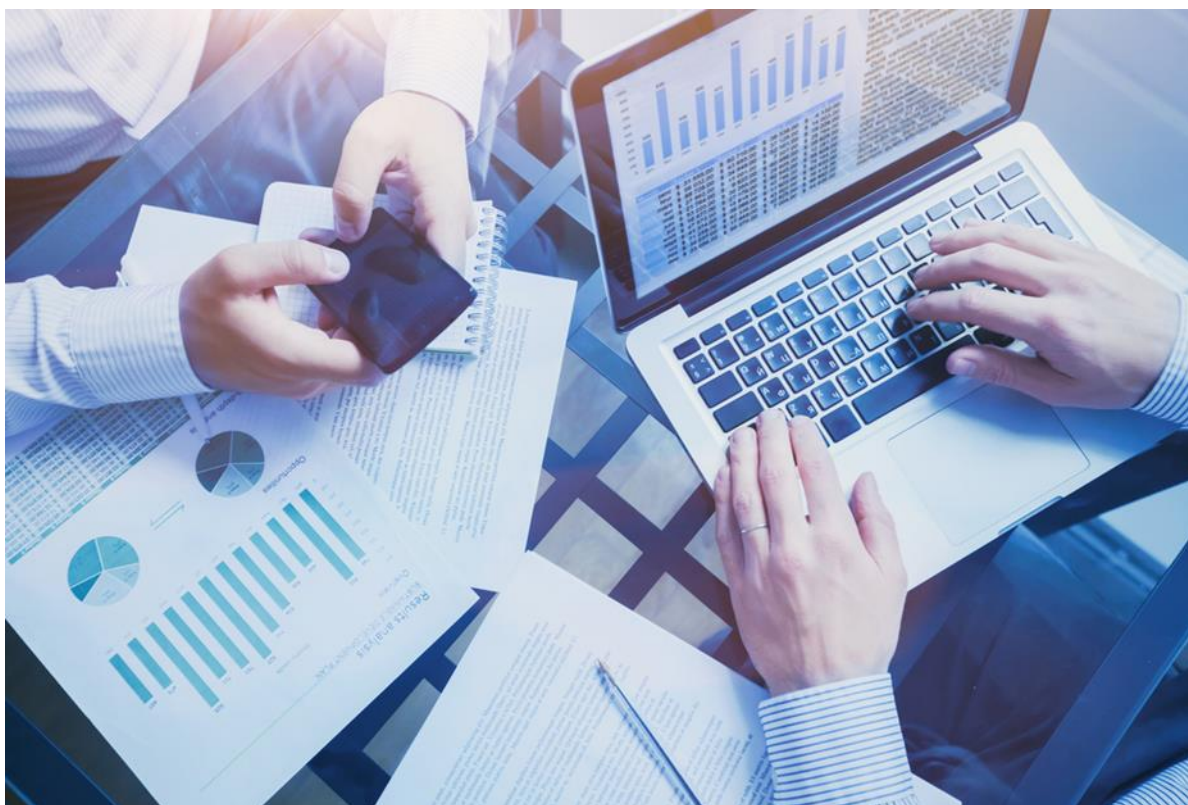
Vývoj nových produktov sa pre rok 2019 už riadi koncepciou ocenenia produktov v súlade so stratégiou materskej spoločnosti, ktorá je obsiahnutá v interných koncepciách skupiny NN. Všetky nové produkty sú ocenené v modeli na výpočet trhovo konzistentného prínosu nového obchodu z daných produktov a schválené v zmysle aktuálne platných postupov schvaľovania.

Poistovňa riadi mortalitné a morbiditné riziko dôkladnou kontrolou rizika pri schvaľovaní poistných zmlúv.

Riadi sa pri tom pravidlami stanovenými zaisťovateľom s premietnutím do interných predpisov v oblasti upisovania rizík. Pre riziká prekračujúce maximálne limity poistných súm dohodnuté so zaisťovateľom musia byť poistné zmluvy zaslané zaisťovateľovi na osobitné posúdenie.

Poistovňa ďalej riadi svoje riziko zaistením. Volatilitu výšky poistných plnení z mortalitného rizika homogenizuje excedentným zaistením. Doplnkové poistenia sú zaistené kvótovým zaistením.

D. OCEŇOVANIE NA ÚČELY SOLVENTNOSTI



Táto kapitola popisuje základy, metódy a hlavné predpoklady použité pri oceňovaní na účely solventnosti a vysvetľuje dôležité rozdiely v porovnaní s ocenením v účtovnej závierke Poistovne. Tabuľka nižšie kvantifikuje rozdiely z oceňovania aktív a záväzkov na účely účtovnej závierky a na účely solventnosti.

V prípade „technických rezerv – neživotné poistenie“ Poistovňa vykazuje technické rezervy na krytie záväzkov zo zdravotného poistenia podobného neživotnému poisteniu (NSLT).

D.1 Aktíva

Poisťovňa oceňuje aktíva na základe predpokladu, že bude pokračovať vo svojej činnosti, keďže všetky jej aktivity a obchodné vzťahy preberá nástupnícka spoločnosť od rozhodného dňa.

Spoločnosť zanikne bez likvidácie a jej právnym nástupcom bude NN Životná poisťovňa, a. s. Rozhodný deň pre účtovníctvo a dane z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený na 1. januára 2020. Právne zlúčenie nadobudne účinnosť k 1. januáru 2020.

Súvaha

31. december 2019		31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
V tisícoch EUR		IFRS	Rozdiely z precenenia	SII
Aktíva				
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	D.1.1	21 437	(21 437)	0
Nehmotný majetok	D.1.2	737	(737)	0
Odložené daňové pohľadávky	D.1.3	530	(530)	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	D.1.4	1 085	(241)	844
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasí	D.1.5	58	0	58
Dlhopisy	D.1.6	15 090	0	15 090
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	D.1.7	191	0	191
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	D.1.8	126 801	0	126 801
Pohľadávky zo zaistenia	D.1.9	729	(2 909)	(2 180)
Ostatné finančné a poistné aktíva (úvery a hypotéky, pohľadávky)	D.1.10	1 900	(612)	1 288
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	D.1.11	11 881	0	11 881
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	D.1.12	82	(15)	68
Aktíva celkom		180 522	(26 480)	154 042
Závazky				
Technické rezervy - neživotné poistenie	D.2	0	2 959	2 959
Technické rezervy - životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	D.2	16 021	(67 107)	(51 085)
Technické rezervy - index-linked a unit-linked poistenie	D.2	126 801	(11 898)	114 903
Odložené daňové záväzky	D.3.1	0	11 714	11 714
Ostatné záväzky	D.3.2	6 853	0	6 853
Závazky celkom		149 676	(64 332)	85 344
Prebytok aktív nad záväzkami		30 847	37 852	68 698

Poisťovňa oceňuje jednotlivé aktíva zvlášť. Ak nie je uvedené inak, Poisťovňa oceňuje aktíva pre účely solventnosti reálnou hodnotou. Reálna hodnota je suma, za ktorú by ich mohla vymieňať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami.

D.1.1 Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia

Oceňovanie na účely solventnosti (0 tis. EUR): v súlade s článkom 12 delegovaného nariadenia.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (21 437 tis. EUR): Poistovňa na mesačnej báze rozlišuje obstarávacie náklady k poistným zmluvám, a to v sume, ktorá zodpovedá ziskateľským províziám prislúchajúcim danému mesiacu. Časové rozlíšenie obstarávacích provízií používa Poistovňa pre investičné životné poistenia za bežné poistné s frekvenciou platenia poistného inou ako je rok. Dôvodom je časové zosúladenie vyplatených provízií s kalkulovanými počiatočnými nákladmi.

D.1.2 Nehmotný majetok

Oceňovanie na účely solventnosti (0 tis. EUR): v súlade s článkom 12 delegovaného nariadenia.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (737 tis. EUR): Poistovňa si ako účtovnú politiku zvolila model ocenenia obstarávacou cenou. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok účtuje v obstarávacej cene zníženej o akumulovanú amortizáciu a akumulované straty zo zníženia hodnoty.

D.1.3 Odložené daňové pohľadávky

Oceňovanie na účely solventnosti (0 tis. EUR): Poistovňa započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky. K 31.12.2019 vykázala odložený daňový záväzok.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (530 tis. EUR): odložená daň sa účtuje súvahovou záväzkovou metódou z umoriteľných daňových strát a dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou majetku a záväzkov a ich účtovnou hodnotou. V súlade s výnimkou z účtovania odloženej dane pri obstaraní sa o odloženej dani neúčtuje v prípade dočasných rozdielov existujúcich v čase obstarania majetku alebo vzniku záväzku v rámci transakcie inej ako podniková kombinácia, ak toto obstaranie alebo vznik záväzku nemá vplyv na účtovný hospodársky výsledok, ani na základ dane účtovnej jednotky. Odložené dane sa účtujú sadzbami schválenými alebo takmer schválenými pred koncom účtovného obdobia, ktoré sa budú aplikovať v čase vyrovnania dočasného rozdielu alebo umorenia daňovej straty. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sú vykázané v ich netto hodnote. Odložená daňová pohľadávka z umoriteľných daňových strát a odpočítateľných dočasných rozdielov sa účtuje len v miere, v akej je pravdepodobné, že účtovná jednotka v budúcnosti dosiahne dostatočne vysoký daňový základ, voči ktorému bude možné tieto odpočítateľné položky uplatniť.

D.1.4 Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Oceňovanie na účely solventnosti (844 tis. EUR). Hodnota predstavuje prenájom budov v čiastke 728 tis. EUR a automobilov 116 tis. EUR, prenájmy sú účtované v súlade s účtovným štandardom IFRS 16.

Výpočtová technika – ocenená nulovou hodnotou z dôvodu rýchleho zastarávania a pozície predávajúceho účastníka na trhu. Cena, ktorú by dostal predávajúci za aktívum, je blízka nule.

Technické zhodnotenie budovy – ocenené nulovou hodnotou, vzhľadom na podmienky nájomnej zmluvy a stanovenie ceny v prípade ukončenia nájomného vzťahu.

Ostatné

Stroje a prístroje, inventár, umelecké diela - sú ocenené nulovou hodnotou z dôvodu pozície predávajúceho účastníka na trhu. Cena, ktorú by predávajúci dostal za aktívum, je blízka nule.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (1 085 tis. EUR): Poist'ovňa si ako účtovnú politiku zvolila model ocenenia obstarávacou cenou. Po prvotnom vykázaní sa hmotný majetok účtuje v obstarávacej cene zníženej o akumulovanú amortizáciu a akumulované straty zo zníženia hodnoty. Súčasťou hodnoty sú aj nájomné účtované v súlade s IFRS 16 v čiastke 844 tis. EUR.

D.1.5 Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti

Oceňovanie na účely solventnosti (58 tis. EUR): Poist'ovňa oceňuje investíciu v nefinančnej inštitúcii AEGON partner, s.r.o. podľa článku 13 ods. 5 delegovaného nariadenia metódou vlastného imania stanovenou v medzinárodných účtovných štandardoch prijatých Európskou komisiou v súlade s nariadením (ES) č. 1606/2002. Poist'ovňa odpočíta od hodnoty prepojeného podniku hodnotu iného nehmotného majetku, ktorý by bol v súlade s článkom 12 ods. 2 delegovaného nariadenia ocenený nulovou hodnotou.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (58 tis. EUR): investície v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v obstarávacích cenách. Poist'ovňa ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach. Ak existujú objektívne známky zníženia ich hodnoty, Poist'ovňa zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku. Poist'ovňa získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach rovnakým spôsobom ako v prípade nefinančného majetku.

D.1.6 Dlhopisy

Oceňovanie na účely solventnosti (15 090 tis. EUR): dlhopisy sú klasifikované k dispozícii na predaj a oceňované reálnou hodnotou podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve. Na oceňovanie jednotlivých finančných nástrojov sa využíva IS Bloomberg. Pri oceňovaní dlhopisov sa používa záverečná cena cenných papierov dosiahnutá a vyhlásená organizátorom regulovaného trhu, na ktorom sa obchoduje s cennými papiermi v deň, ku ktorému sa určenie ich hodnoty vykonáva (Burza cenných papierov v Bratislave a podobne). Ak tento deň nie je obchodným dňom, použije sa záverečná cena cenných papierov v najbližší obchodný deň, ktorý predchádza dňu, ku ktorému sa určenie ich hodnoty vykonáva. V prípade, že takáto cena nie je k dispozícii, použije sa na ocenenie cena uvedená na Bloomburgu (BGN Bid resp. BVAL Bid).

Ak na určenie hodnoty cenných papierov nie je možné použiť cenu podľa predchádzajúceho, určuje sa hodnota cenných papierov metódou výpočtu súčasnej hodnoty budúcich očakávaných platieb diskontovaných výnosmi do splatnosti (teoretická cena).

Jednotlivé finančné nástroje v zmysle metodiky IFRS sú podľa spôsobu ocenenia zaradené do troch úrovní.

- Úroveň 1: likvidné aktíva, kótovaná trhovú cenu (neupravenú) na aktívnom trhu pre identický nástroj
- Úroveň 2: menej likvidné aktíva, aktíva, u ktorých je možné získať kotácie, aj keď tieto neboli pravidelne dostupné, resp. trh nebol dostatočne aktívny (napr. Bloomberg a pod.)

- Úroveň 3: nie sú k dispozícii trhové údaje o cenách, použije sa teoretická cena podľa modelu a využijú sa významné vstupy nepozorovateľné na trhu

Dlhopisy k dispozícii na predaj sú zaradené do jednotlivých úrovní v závislosti od početnosti obchodovania na aktívnom trhu a počtu jednotlivých kontribútorov podľa IS Bloomberg (ALLQ). Do úrovne 1 patria dlhopisy so zvyčajne vyšším počtom kontribútorov (5 a viac). Do úrovne 2 patria dlhopisy s nižším počtom kontribútorov (zvyčajne 4 a menej). V úrovni 3 by sa nachádzali dlhopisy, ktoré na trhu obvykle nie sú obchodované (k 31.12.2019 Poist'ovňa takéto dlhopisy nevlastní).

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (15 090 tis. EUR): t. j. bez rozdielu voči oceňovaniu na účely solventnosti.

D.1.7 Vklady iné ako peňažné ekvivalenty

Oceňovanie na účely solventnosti (191 tis. EUR): podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve. Reálna hodnota termínovaných vkladov v bankách sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota je stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (191 tis. EUR): t. j. bez rozdielu voči oceňovaniu na účely solventnosti.

D.1.8 Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia

Oceňovanie na účely solventnosti (126 801 tis. EUR): v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve.

Oceňovanie fondov z investovania finančných prostriedkov v mene poistených (unit-linked) prebieha na dennej báze. Pri oceňovaní podkladových fondov sa použije kurz platný ku dňu, ku ktorému sa fond oceňuje. V prípade, že tento kurz nie je známy, resp. nebol zverejnený, použije sa posledný známy kurz zverejnený pred dňom ocenenia.

Pre dlhopisy v reálnej hodnote preceňované cez hospodársky výsledok platia pre ich zaradenie do jednotlivých úrovní rovnaké pravidlá ako pre dlhopisy k dispozícii na predaj.

Unit-linked fondy sú obvykle zaradené do úrovne 2.

Tzv. ETF (Exchange Traded Funds) sú vzhľadom k likvidite a množstvu realizovaných transakcií na trhu zaradené do úrovne 1.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (126 801 tis. EUR): t. j. bez rozdielu voči oceňovaniu na účely solventnosti.

D.1.9 Pohľadávky zo zaistenia

Oceňovanie na účely solventnosti (-2 180 tis. EUR): ocenené najlepším odhadom s využitím prognózy peňažných tokov vyplývajúcich zo zaistných zmlúv na rovnakej oceňovacej báze, ako bola použitá na ocenenie technických rezerv upravená o hodnotu podielu zaistovateľa na technických rezervách pre poisťné plnenia znížená o podiel na zisku zo zaistenia z IBNR rezerv. V prognóze sú zohľadnené peňažné toky zaistného postúpeného zaistovateľom, zaistené výplaty

poistných plnení a podiel na zisku zo zaistenia vážené pravdepodobnosťou ich výskytu, s úpravou o riziko zlyhania protistrany za použitia časovej štruktúry bezrizikových úrokových mier.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (729 tis. EUR): zaistné aktíva sú oceňované na rovnakom základe ako rezervy tvorené pre príslušné zaistené poistné zmluvy a v súlade s podmienkami jednotlivých zaistných zmlúv.

D.1.10 Ostatné finančné a poistné aktíva (úvery a hypotekárne úvery, pohľadávky)

Oceňovanie na účely solventnosti (1 288 tis. EUR): pohľadávky z poistenia a zaistenia, pôžičky poisteným, pohľadávky z provízií, ostatné finančné pohľadávky oceňuje Poistovňa podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve. Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v nominálnej hodnote a následne sa ich hodnota znižuje o hodnotu opravných položiek. Reálna hodnota sa približne rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota je stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov.

Akumulovaný dlh sa oceňuje pomocou projekcie peňažných tokov, kde sú budúce splátky akumulovaného dlhu zachytené v projekcii peňažných tokov vážených pravdepodobnosťou ich výskytu a trhovú hodnotu akumulovaného dlhu je zachytená v hodnote technických rezerv.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (1 900 tis. EUR): pohľadávky z poistenia a zaistenia, pôžičky poisteným, pohľadávky z provízií, ostatné finančné pohľadávky oceňuje Poistovňa reálnou hodnotou podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39. Akumulovaný dlh oceňuje podľa manuálu pre výpočet rezerv.

D.1.11 Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Oceňovanie na účely solventnosti (11 881 tis. EUR): podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa oceňujú v nominálnej hodnote zvýšenej o časovo rozlíšené úroky. Reálna hodnota sa približne rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota je stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (11 881 tis. EUR): t. j. bez rozdielu voči oceňovaniu na účely solventnosti.

D.1.12 Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené

Oceňovanie na účely solventnosti (68 tis. EUR): zásoby oceňuje Poistovňa čistou realizovateľnou hodnotou podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 2, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve, nakoľko odhadované náklady na dokončenie a uskutočnenie predaja sú nevýznamné.

Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov oceňuje Poistovňa podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 12, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 zákona o poisťovníctve. Náklady budúcich období súvisiace s nehmotným majetkom (licencie na software) špecifickým pre našu Poistovňu sa oceňujú nulovou hodnotou.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (82 tis. EUR): rozdiel oproti oceneniu na účely solventnosti predstavujú náklady budúcich období na licencie špecifické pre našu Poistovňu.

D.2 Technické rezervy

Technické rezervy boli ocenené v súlade so zákonom o poisťovníctve, delegovaným nariadením a usmernením k oceňovaniu technických rezerv EIOPA-BoS-14/166 SK.

Pre účely kalkulácie technických rezerv boli doplnkové poistenia na všetkých poistných zmluvách oddelené od hlavných poistných krytí a technické rezervy k 31. decembru 2019 boli kalkulované pri použití nasledovnej segmentácie portfólia:

- Index-linked a unit-linked poistenie
- Poistenie s podielom na zisku
- Ostatné životné poistenie
- Zdravotné poistenie – podobné životnému poisteniu (SLT)
- Zdravotné poistenie – podobné neživotnému poisteniu (NSLT)

Hodnota technických rezerv bola kalkulovaná ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže. Najlepší odhad a riziková marža boli ocenené samostatne. Najlepší odhad zodpovedá očakávanej súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov a bol založený na aktuálnych a dôveryhodných informáciách a na realistických predpokladoch. Na výpočet boli použité primerané, použiteľné a vhodné aktuárske a štatistické metódy. Očakávané budúce peňažné toky zohľadňujú všetky prírastky a úbytky peňažných prostriedkov, ktoré súvisia s vysporiadaním poistných záväzkov po dobu ich trvania, pričom za hranicu zmluvy bol považovaný dojednaný koniec platnosti poistenia. Uvedené neplatí pre doplnkové poistenia, ktoré boli klasifikované ako zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu. V ich prípade bol za hranicu zmluvy považovaný dátum konca poistného obdobia, ku ktorému môže Poisťovňa doplnkové poistenie vypovedať.

Najlepší odhad sa vypočítal ako brutto hodnota bez odpočítania hodnôt plnenia zo zaistných zmlúv.

Riziková marža zodpovedá nákladom na držbu použiteľných vlastných zdrojov, ktoré sa rovnajú kapitálovej požiadavke na solventnosť nevyhnutnej na krytie poistných záväzkov počas ich trvania. Pre výpočet rizikovej marže bola použitá metóda 1) uvedená v hierarchii metód na výpočet rizikovej marže v usmernení 62, Usmernenia k oceňovaniu technických rezerv EIOPA-BoS-14/166 SK pre všetky riziká.

Pri výpočte technických rezerv bola zohľadnená hodnota finančných garancií a zmluvných opcií, ktoré sú v poistných zmluvách zahrnuté, ako napr. technická úroková miera, odkupná hodnota a podiel na zisku. Predaj kapitálových produktov s technickou úrokovou mierou bol od 01.01.2017 zastavený. Podiel týchto zmlúv v celom portfóliu Poisťovne predstavoval k 31.12.2019 len 2,3 % z počtu poistných zmlúv.

D.2.1 Predpoklady použité pre výpočet technických rezerv

Predpoklady, ktoré sa použili na výpočet technických rezerv, boli stanovené v súlade s podmienkami pre realistické predpoklady, ktoré ustanovuje článok 22 delegovaného nariadenia.

Operatívne predpoklady používané pri výpočte technických rezerv sú prehodnocované minimálne raz ročne ako súčasť strategického plánovania Poistovne a sú predmetom hĺbkovej analýzy. Ich správnosť je pravidelne monitorovaná porovnaním so skutočnosťou.

V prípade predpokladov o mortalite sa pri konštrukcii úmrtnostných tabuliek vychádzalo z populačnej mortality SR v rokoch 2012-2016, keďže z dôvodu štatisticky nedostatočného množstva poistných udalostí počas existencie Poistovne nie je možné zostrojiť úmrtnostné tabuľky na báze vlastnej skúsenosti.

Predpoklad o morbidite je založený na dlhodobej skúsenosti a prehodnocuje sa zvlášť pre definované homogénne rizikové skupiny.

Predpoklady o jednotkových nákladoch použité v modeloch boli stanovené na základe podrobnej analýzy nákladov, pričom sa vychádzalo z dlhodobej úrovne nákladov, ktorá bola výsledkom plánovacieho procesu pre rok 2019. V modeloch je zohľadnené očakávané navyšovanie nákladov vplyvom inflácie.

Najlepší odhad predpokladov o stornách bol upravený na základe výsledkov analýzy storien poistných zmlúv Poistovne. Poistovňa vyhodnocuje storná štvrťročne.

V prípade ekonomických predpokladov bola použitá výnosová krivka pre menu euro pripravená ESG tímom oddelenia NN RAS k 31.12.2019. Pre jej určenie bola použitá metodológia v súlade s technickou špecifikáciou EIOPA pre stanovenie časovej štruktúry bezrizikových úrokových mier (EIOPA SII Technical Specifications – Risk-free interest rates term structure). Na zabezpečenie konzistencie s bezrizikovou úrokovou sadzbou je výsledná výnosová krivka poskytnutá oddelením NN RAS porovnaná s časovou štruktúrou bezrizikových úrokových mier zostavenou EIOPA k 31.12.2019.

Pre kalkuláciu podmodulu akciového rizika na pokrytie rizika vyplývajúceho zo zmien úrovne cien akcií bola použitá symetrická úprava kapitálovej požiadavky publikovaná EIOPA k dátumu 31.12.2019.

K 31.12.2019 neboli zistené podstatné nedostatky v údajoch alebo v úpravách údajov použitých pri najlepšom odhade predpokladov.

D.2.2 Hodnota technických rezerv

Hodnota technických rezerv vrátane výšky najlepšieho odhadu a rizikovej marže k 31.12.2019 a k 31.12.2018 bola pre jednotlivé skupiny poistenia nasledovná:

	31.12.2019 v tis. EUR	31.12.2018 v tis. EUR
Technické rezervy celkom	66 776	32 165
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	2 959	2 436
Technické rezervy vypočítané ako celok	-	-
Najlepší odhad	1 701	1 206
Riziková marža	1 258	1 230
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	(60 805)	(63 356)
Technické rezervy vypočítané ako celok	-	-
Najlepší odhad	(74 324)	(77 572)
Riziková marža	13 519	14 216
Technické rezervy - ostatné životné poistenie	4 452	3 844
Technické rezervy vypočítané ako celok	-	-
Najlepší odhad	3 460	2 874
Riziková marža	992	970
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	114 903	84 493
Technické rezervy vypočítané ako celok	-	-
Najlepší odhad	107 614	76 689
Riziková marža	7 289	7 804
Technické rezervy - poistenie s podielom na zisku	5 267	4 749
Technické rezervy vypočítané ako celok	-	-
Najlepší odhad	5 205	4 650
Riziková marža	62	99

Celková hodnota technických rezerv oproti predchádzajúcemu roku narástla o 108 %, dôvody pre významné zmeny boli nasledovné:

- v dôsledku pozitívneho vývoja na akciových trhoch narástli UL aktíva v priebehu roka 2019 o 21 197 tis. Eur, tento nárast sa významnou mierou podielal na zmene technických rezerv pre Index-linked a unit-linked poistenie, ktoré v priebehu roka narástli o 30 410 tis. Eur;
- v súvislosti s akvizíciou Aegonu boli spustené integračné procesy počas ktorých boli spresnené predpoklady o morbidite a stornovanosti; z dôvodu ich zmeny došlo k významnému nárastu technických rezerv pre zdravotné poistenie vo výške 8 241 tis. Eur.

D.2.3 Miera neistoty spojená s hodnotou technických rezerv

S cieľom dosiahnuť najlepšie odhad boli v prognóze peňažných tokov použitej pri výpočte najlepšieho odhadu explicitne alebo implicitne zohľadnené všetky v súčasnosti známe neistoty spojené s peňažnými tokmi. Tieto neistoty boli primerane zohľadnené pri obozretnom stanovení predpokladov aplikovaných pri výpočte najlepšieho odhadu technických rezerv.

Riziko, ktoré vyplýva z tejto neistoty, závisí od skutočnosti, ako veľmi sa bude skúsenosť v budúcnosti líšiť od predpokladov použitých pri výpočte najlepšieho odhadu technických rezerv. Najcitlivejšie sú predpoklady o chorobnosti. No aj v tomto prípade platí, aby sa miera solventnosti Poistovne dostala na úroveň 100 %, skúsenosť by sa musela líšiť o násobky aktuálneho predpokladu.

D.2.4 Rozdiely medzi oceňovacími bázami technických rezerv

Pre všetky vyššie uvedené významné skupiny poistenia poskytované Poistovňou platí, že na ocenenie technických rezerv pre účely účtovnej závierky použila Poistovňa rovnakú oceňovaciu bázu ako pri stanovení cien jednotlivých poistení. Dostatočnosť výšky technických rezerv pre účely účtovnej závierky je preverovaná na pravidelnej báze testom primeranosti technických rezerv, pri ktorom sa využíva prognóza peňažných tokov analogicky ako v prípade oceňovania technických rezerv pre účely solventnosti. Predpoklady, ktoré boli použité pre ocenenie technických rezerv pre účely solventnosti, sú identické s tými, ktoré boli použité pre testovanie primeranosti rezerv s výnimkou miery zahrnutia nákladov, ktoré vznikli mimo územia SR z dôvodu členstva vo finančnej skupine (náklady korporátnych a regionálnych centier) a s výnimkou aplikácie prirážok pre nepriaznivý vývoj. Výška rozdielu ocenenia technických rezerv je 76 046 tis. EUR, čo znamená, že pri ocenení pre účely SII sú technické rezervy nižšie.

D.2.5 Párovacia korekcia, korekcia volatility a prechodná korekcia

Poistovňa pri výpočte najlepšieho odhadu poistných záväzkov nepoužíva párovaciu korekciu príslušnej štruktúry bezrizikových úrokových mier uvedenú v § 40 zákona o poisťovníctve, rovnako nepoužíva korekciu volatility uvedenú v § 42 zákona o poisťovníctve a ani prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikových úrokových mier podľa § 203 zákona o poisťovníctve.

D.2.6 Prechodné zníženie technických rezerv

Poistovňa takisto neuplatňuje prechodné zníženie technických rezerv podľa § 204 zákona o poisťovníctve.

D.2.7 Záväzky zo zaistenia

Záväzky zo zaistenia predstavujú neuhradené zaistné k dátumu správy.

D.3 Iné záväzky

Poistovňa oceňuje záväzky na základe predpokladu, že podnik bude pokračovať vo svojej činnosti. Poistovňa oceňuje jednotlivé záväzky zvlášť. Ak nie je uvedené inak, Poistovňa oceňuje záväzky pre účely solventnosti reálnou hodnotou. Reálna hodnota je suma, za ktorú by ich mohla previesť alebo vysporiadať v nezávislej transakcii medzi informovanými dobrovoľne súhlasiacimi zúčastnenými stranami.

D.3.1 Odložené daňové záväzky

Oceňovanie na účely solventnosti (11 714 tis. EUR): daňový záväzok vypočítaný na báze rozdielu ocenenia záväzkov pre účely solventnosti a účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS znížený o daňovú pohľadávku vypočítanú na báze rozdielu ocenenia aktív pre účely solventnosti a účtovnej závierky zostavenej podľa IFRS.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (0 tis. EUR): Poistovňa započítava odložené daňové pohľadávky a záväzky. K 31.12.2019 vykázala odloženú daňovú pohľadávku.

D.3.2 Ostatné záväzky (z po/zaistenia, voči sprostredkovateľom, z obch. styku a iné)

Oceňovanie na účely solventnosti (6 853 tis. EUR): záväzky sú oceňované umorovanou hodnotou. Reálna hodnota ostatných záväzkov sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota je stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov. V ostatných záväzkoch sú zahrnuté aj záväzky z lízingu v hodnote 846 tis. EUR účtované v súlade s IFRS 16. Záväzok z nájmu sa prvýkrát oceňuje v deň prístupnosti najatého majetku nájomcovi (deň začiatku nájmu). V ostatných záväzkoch z lízingu sa prvotne oceňujú v súčasnej hodnote lízingových splátok počas doby nájmu, ktoré neboli zaplatené k dátumu počiatočného ocenenia s použitím diskontnej sadzby, ktorú predstavuje prírastková výpožičková miera nájomcu („the incremental borrowing rate“). Prírastková výpožičková miera nájomcu bola stanovená na základe dostupných finančných informácií týkajúcich sa Spoločnosti. Následné precenenie lízingového záväzku sa vykoná v prípade, že dôjde k zmene podmienok zmluvy (napr. zmena doby nájmu z dôvodu uplatnenia možnosti na predĺženie prípadne predčasné ukončenie zmluvy, zmena platby za nájom na základe zmeny indexu alebo sadzby používanej pri stanovení platieb, zmena posúdenia pravdepodobnosti uplatnenia kúpnej opcie atď.). Akékoľvek následné prehodnotenie záväzku z nájmu bude mať vplyv aj na ocenenie práva na používanie majetku.

Oceňovanie na účely účtovnej závierky (6 853 tis. EUR): t. j. bez rozdielu voči oceňovaniu na účely solventnosti.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

Poistovňa nepoužíva alternatívne metódy oceňovania.

D.5 Ďalšie informácie

Poistovňa neviduje ďalšie významné informácie, ktoré sa týkajú oceňovania aktív a záväzkov.

E. RIADENIE KAPITÁLU



Prostredníctvom riadenia kapitálu Poist'ovňa zabezpečuje dostatočnosť zdrojov na výkon svojej činnosti, maximalizáciu návratnosti investícií akcionárov, vytvára finančnú stabilitu Poist'ovne a zaisťuje, aby bola Poist'ovňa schopná v každom okamihu zabezpečiť vlastnými zdrojmi úhradu záväzkov vyplývajúcich z poistných zmlúv na poistnom trhu, kde pôsobí. Kapitálom sa rozumie výška vlastných zdrojov podľa režimu Solventnosti II, ktorá k 31.12.2019 predstavuje 64 698 tis. EUR, pričom Poist'ovňa spĺňa všetky externe predpísané požiadavky na kapitál a solventnosť podľa platnej legislatívy.

Cieľom riadenia kapitálu je dodržiavať dostatočnú mieru kapitálu v súlade s legislatívnymi ustanoveniami. Poist'ovňa taktiež spĺňa absolútnu spodnú hranicu minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť vo výške 3 700 tis. EUR v zmysle § 5 Opatrenia NBS o solventnosti pre poisťovne, na ktoré sa neuplatňuje osobitný režim.

E.1 Vlastné zdroje

Poisťovňa zaviedla koncepciu lokálneho riadenia kapitálu, ktorej cieľom je stanoviť interné pravidlá pre riadenie kapitálovej primeranosti vlastných zdrojov a zostavovanie strednodobého plánu riadenia kapitálu.

E.1.1 Štruktúra, výška a kvalita vlastných zdrojov

K 31.12.2019 bola výška vlastných zdrojov Poisťovne 64 698 tis. EUR a zodpovedala prebytku aktív nad záväzkami, ktorý je považovaný za základný vlastný zdroj. Z toho splatený kapitál v kmeňových akciách (základné imanie) tvoril 17 200 tis. EUR a rezerva z precenenia 51 498 tis. EUR. V roku 2020 predpokladá vyplatenie dividendy vo výške 4 000 tis. Eur. Tieto položky zodpovedajú charakteristikám stanoveným v § 46 ods. 1 zákona o poisťovníctve a v zmysle článku 69 delegovaného nariadenia sa zaraďujú do triedy 1. Splatené základné imanie je položkou vlastných zdrojov najvyššej kvality, ktorá pri pokračovaní činnosti Poisťovne spoľahlivo absorbuje straty. Základné imanie Poisťovne k 31. decembru 2019 pozostávalo zo 4 000 kusov akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie bola 4 300 EUR (k 31. decembru 2018: 4 000 akcií s nominálnou hodnotou 4 300 EUR).

E.1.2 Krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky

Základné vlastné zdroje triedy 1 je možné použiť v 100 % výške na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť. Keďže Poisťovňa disponovala v roku 2019 a 2018 iba základnými vlastnými zdrojmi triedy 1, kryla kapitálovú požiadavku na solventnosť a minimálnu kapitálovú požiadavku na solventnosť takými vlastnými zdrojmi, ktoré zaisťujú dostatočnú ochranu poisťníkov.

E.1.3 Rozdiely medzi vlastným kapitálom uvedeným v účtovnej závierke a prebytkom aktív nad záväzkami vypočítaným na účely solventnosti

Rozdiel medzi vlastným kapitálom podľa účtovnej závierky a prebytkom aktív nad záväzkami vypočítaným na účely solventnosti je podrobnejšie kvantifikovaný podľa jednotlivých tried aktív a záväzkov v časti D. Rozdiel vznikol z titulu rôznych oceňovacích techník použitých na účely účtovnej závierky a na účely solventnosti.

Hlavný rozdiel vyplýva z ocenenia technických rezerv (- 76 046 tis. EUR), ktoré boli na účely solventnosti vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže. Na strane aktív je podstatný rozdiel tvorený ocenením časovo rozlíšených obstarávacích nákladov (-21 437 tis. EUR), ktoré sa na účely solventnosti oceňujú v súlade s článkom 12 delegovaného nariadenia nulovou hodnotou.

V tisícoch EUR	31.12.2019	31.12.2018
Základné imanie	17 200	17 200
Rezervný fond	3 043	2 570
Ostatné kapitálové fondy	0	0
Oceňovacie rozdiely z precenenia finančného majetku	532	329
Nerozdelený zisk	10 072	9 265
Vlastné imanie	30 847	29 364

Prebytok aktív nad záväzkami podľa SII

V tisícoch EUR	31.12.2019	31.12.2018
Kapitál v kmeňových akciách	17 200	17 200
Rezerva z precenenia	51 498	53 908
Prebytok aktív nad záväzkami	68 698	71 108

E.1.4 Prechodné opatrenia

Základné vlastné zdroje Poistovne nie sú predmetom prechodných opatrení uvedených v § 200 ods. 1 a 2 zákona o poisťovníctve.

E.1.5 Dodatočné vlastné zdroje

Poisťovňa nevlastní dodatočné vlastné zdroje podľa § 45 ods. 3 a 4 zákona o poisťovníctve.

E.1.6 Položky odpočítané od vlastných zdrojov

Poisťovňa neeviduje položky odpočítané od vlastných zdrojov, ani významné obmedzenia ovplyvňujúce dostupnosť a prevoditeľnosť vlastných zdrojov.

E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka

Poisťovňa použila na výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky vstupy v súlade s delegovaným nariadením, kapitola VII - Minimálna kapitálová požiadavka. Keďže minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť odvodená prepočtom bola nižšia ako 25 % kapitálovej požiadavky na solventnosť, hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky bola v súlade s legislatívou stanovená vo výške 25 % kapitálovej požiadavky na solventnosť.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené kapitálové požiadavky na solventnosť podľa rizikových modulov. Taktiež je možné vidieť celkovú a minimálnu kapitálovú požiadavku na solventnosť, ako aj celkovú sumu vypočítaných diverzifikačných účinkov. Poisťovňa nevyužíva pri výpočte kapitálovej požiadavky zjednodušenia, ani nevyužíva možnosť použiť pri výpočte špecifické parametre podniku.

v tis. EUR	2019	2018
Kapitálová požiadavka na solventnosť pre trhové riziko	6 529	6 789
Kapitálová požiadavka na solventnosť pre riziko protistrany	1 174	787
Kapitálová požiadavka na solventnosť pre upisovacie riziko životného poistenia	8 628	9 474
Kapitálová požiadavka na solventnosť pre upisovacie riziko zdravotného poistenia	31 713	32 701
Kapitálová požiadavka na solventnosť pre operačné riziko	1 978	1 947
Diverzifikácia	- 10 359	- 10 723
Kapacita odložených daní absorbovať straty	- 3 748	- 2 604
Kapitálová požiadavka na solventnosť	35 914	38 371
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť	8 979	9 593

O tom, že Poist'ovňa je kapitálovo silná, svedčí aj splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť na 180 %.

Pomer použiteľných vlastných zdrojov ku kapitálovej požiadavke na solventnosť

V tisícoch EUR	31.12.2019	31.12.2018
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	64 698	71 108
Kapitálová požiadavka na solventnosť	35 914	38 371
Pomer použiteľných vlastných zdrojov ku kapitálovej požiadavke na solventnosť	180%	185%

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

Poist'ovňa nevyužíva na výpočet svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť podmodul akciového rizika založený na durácii.

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

Poist'ovňa nepoužíva na výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť vnútorný model.

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

Poist'ovňa nezaznamenala v období akékoľvek nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky, ako ani nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť. Poist'ovňa je dostatočne kapitalizovaná, udržiava dostatočnú rezervu kapitálu a neočakáva ani v budúcnosti významné zníženie miery solventnosti.

E.6 Ďalšie informácie

Spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a. s. sa k 1. januáru 2020 zlúči s NN Životná poisťovňa, a.s. Spoločnosť AEGON Životná poisťovňa, a. s. zanikne bez likvidácie a jej právnym nástupcom bude NN Životná poisťovňa, a. s. Rozhodný deň pre účtovníctvo a dane z príjmu bol v zmluve o zlúčení stanovený na 1. januára 2020. Právne zlúčenie nadobudne účinnosť k 1. januáru 2020.

F. ROČNÉ KVANTITATÍVNE VÝKAZY
S.02.01.02 Súvaha

**Hodnota podľa
smernice
Solventnosť II
C0010**

		(v tis. EUR)
Aktíva		
Nehmotný majetok	R0030	
Odložené daňové pohľadávky	R0040	
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	844
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	15 340
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	0
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	58
<i>Akcie</i>	<i>R0100</i>	<i>0</i>
Akcie – kótované	R0110	0
Akcie – nekótované	R0120	0
<i>Dlhopisy</i>	<i>R0130</i>	<i>15 090</i>
Štátne dlhopisy	R0140	10 242
Podnikové dlhopisy	R0150	4 848
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	0
Deriváty	R0190	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	191
Iné investície	R0210	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	126 801
Úvery a hypotéky	R0230	15
Úvery na poistné zmluvy	R0240	15
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	0
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	-2 180
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	358
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	R0290	0
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	358
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310	-3 329
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	-3 520
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330	191
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	791
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	51
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	100
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	1 122
Vlastné akcie (držané priamo)	R0390	0
nesplatené	R0400	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	11 881
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	68
Aktíva celkom	R0500	154 042
Závazky		
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	2 959
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	
Najlepší odhad	R0540	
Riziková marža	R0550	
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	2 959
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	
Najlepší odhad	R0580	1 701
Riziková marža	R0590	1 258
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	-51 085
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-60 805
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	
Najlepší odhad	R0630	-74 324
Riziková marža	R0640	13 519
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	9 719
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	
Najlepší odhad	R0670	8 665
Riziková marža	R0680	1 054
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	114 903
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	
Najlepší odhad	R0710	107 614
Riziková marža	R0720	7 289
Podmienené záväzky	R0740	
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	
Vklady od zaistovateľov	R0770	
Odložené daňové záväzky	R0780	11 714
Deriváty	R0790	
Dlh voči úverovým inštitúciám	R0800	
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	846
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	3 407
Záväzky zo zaistenia	R0830	6
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	2 594
Podriadené záväzky	R0850	
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	
Záväzky celkom	R0900	85 344
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	68 698

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: prijaté neproporcionálne zaistenie				Spolu
Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečení a 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	Nehnutelnosť		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Predpísané poistné																	
Brutto – priama činnosť	R0110	9 637														9 637	
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120															0	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130															0	
Podiel zaist'ovateľov	R0140	511														511	
Netto	R0200	9 126														9 126	
Zaslúžené poistné																	
Brutto – priama činnosť	R0210	9 637														9 637	
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220															0	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230															0	
Podiel zaist'ovateľov	R0240	511														511	
Netto	R0300	9 126														9 126	
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)																	
Brutto – priama činnosť	R0310	2 995														2 995	
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320															0	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330															0	
Podiel zaist'ovateľov	R0340	326														326	
Netto	R0400	2 669														2 669	
Zmena stavu ostatných technických rezerv																	
Brutto – priama činnosť	R0410															0	
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420															0	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430															0	
Podiel zaist'ovateľov	R0440															0	
Netto	R0500	0														0	
Vzniknuté náklady	R0550	3 593														3 593	
Ostatné náklady	R1200															125	
Náklady celkom	R1300															3 718	

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 vyplývajúci mi 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	17 267	726	23 890	816			42 699
Podiel zaist'ovateľov	R1420	820	3	18	23			865
Netto	R1500	16 447	723	23 872	793			41 834
Zaslúžené poistné								
Brutto	R1510	16 947	726	23 890	816			42 379
Podiel zaist'ovateľov	R1520	820	3	18	23			865
Netto	R1600	16 127	723	23 872	793			41 514
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)								
Brutto	R1610	3 683	521	9 952	179			14 335
Podiel zaist'ovateľov	R1620	598	0	29	0			627
Netto	R1700	3 085	521	9 924	179			13 708
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto	R1710		-119	-29 075	-344			-29 538
Podiel zaist'ovateľov	R1720							0
Netto	R1800	0	-119	-29 075	-344			-29 538
Vzniknuté náklady	R1900	7 674	109	7 264	1 034			16 080
Ostatné náklady	R2500							552
Náklady celkom	R2600							16 633

S.12.01.02 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

(všetky hodnoty v tis. EUR)

		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)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)			Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcim i zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080	C0090	C0100			
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010															0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0020															0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže																
Najlepší odhad																
Brutto najlepší odhad	R0030	5 205		107 614			3 460			116 279		-74 324				-74 324
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0080	4		791			186			982		-3 520				-3 520
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia - spolu	R0090	5 201		106 823			3 274			115 297		-70 804				-70 804
Riziková marža	R0100	62	7 289				992			8 343	13 519					13 519
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv																
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110															0
Najlepší odhad	R0120															0
Riziková marža	R0130															0
Technické rezervy – spolu	R0200	5 267	114 903			4 452				124 622	-60 805					-60 805

S.17.01.02 Technické rezervy neživotného poistenia

(všetky hodnoty v tis. EUR)

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie											Prijaté neproporcionálne zaistenie <input type="checkbox"/>				Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla	Ostatné poistenie motorových vozidiel	Námorné, letecké a dopravné poistenie	Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám	Poistenie všeobecnej zodpovednosti	Poistenie úveru a kaucie	Poistenie právnej ochrany	Asistenčné služby	Rôzne finančné straty	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Neproporcionálne úrazové zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010																	0
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050																	0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže																		
Najlepší odhad																		
Poistné rezervy																		
Brutto	R0060		-384															-384
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0140		-18															-18
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150		-366															-366
Rezervy na poistné plnenie																		
Brutto	R0160		2 085															2 085
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave zohľadňujúcej očakávané straty v dôsledku zlyhania protistrany	R0240		376															376
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250		1 709															1 709
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260		1 701															1 701
Celkový najlepší odhad – netto	R0270		1 343															1 343
Riziková marža	R0280		1 258															1 258
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv																		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290																	0
Najlepší odhad	R0300																	0
Riziková marža	R0310																	0
Technické rezervy – spolu																		
Technické rezervy – spolu	R0320		2 959															2 959
Pohľadávky vyplývajúce zo zaisťovateľskej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330		358															358
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340		2 600															2 600

S.19.01.21 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Celková činnosť neživotného poistenia

Rok nastatia/rok
upísania poistenia

Z0020	1 – rok nastatia udalosti
-------	---------------------------

(všetky hodnoty v tis. EUR)

Rok	Vývojový rok (absolútna výška)										V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 a viac		
Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne)															
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Pred	R0100														
2010	R0160	446	204	31	8	1	0	1						692	
2011	R0170	343	301	69	19	5	4	1					0	743	
2012	R0180	567	421	70	9	4	0	0	0				0	1 073	
2013	R0190	1 026	738	241	33	14	1	10					10	2 062	
2014	R0200	1 644	900	308	45	2	3						3	2 903	
2015	R0210	1 773	1 002	194	96	14							14	3 079	
2016	R0220	1 457	735	199	139								139	2 530	
2017	R0230	1 291	745	245									245	2 282	
2018	R0240	1 357	748										748	2 105	
2019	R0250	1 531											1 531	1 531	
Total	R0260												2 690	19 599	

Rok	Vývojový rok (absolútna výška)										Koniec roka (diskontované údaje)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10 a viac		
Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezerv na poistné plnenie														
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Pred	R0100													
2010	R0160	0	0	0	0	0	0	2	0	1				
2011	R0170	0	0	0	0	0	7	3	0	0			0	
2012	R0180	0	0	0	0	20	15	0	0				0	
2013	R0190	0	0	0	48	51	6	4					4	
2014	R0200	0	0	138	136	49	67						68	
2015	R0210	0	495	191	10	26							26	
2016	R0220	1 384	300	38	33								33	
2017	R0230	1 278	248	109									110	
2018	R0240	1 255	498										501	
2019	R0250	1 262											1 269	
Total	R0260												2 010	

S.23.01.01.01 Vlastné zdroje

(všetky hodnoty v tis. EUR)

Spolu	Trieda 1 - neobmedzené	Trieda 1 - obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050

Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	17 200	17 200				
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030						
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040						
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050						
Prebytočné zdroje (Fondy akumulovaných prostriedkov, tzv. "Surplus funds")	R0070						
Prioritné akcie	R0090						
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110						
Rezerva z precenenia	R0130	47 498	47 498				
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						
nesplňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II							
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220						
Odpočty							
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230		0				
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	64 698	64 698				

Dodatkové vlastné zdroje							
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300						
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0310						
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320						
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330						
Akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340						
Akreditívny a záruky iné ako akreditívny 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	64 698	64 698				
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	64 698	64 698				
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	64 698	64 698				
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	64 698					
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	35 914					
Minimálna kapitálová požiadavka	R0600	8 979					
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	180,15%					
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	720,58%					

		C0060					
Rezerva z precenenia							
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	68 698					
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710						
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	4 000					
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	17 200					
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje parovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740						
Rezerva z precenenia	R0760	47 498					
Očakávané zisky							
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	88 233					
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	544					

Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	88 777					
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	88 866					

S.25.01.21 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

(všetky hodnoty v tis. EUR)

		Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Zjednodušenia
		C0110	C0120
Trhové riziko	R0010	6 529	- žiadna
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 174	- žiadna
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	8 628	- žiadna
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	31 713	- žiadna
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050		
Diverzifikácia	R0060	-10 359	
Riziko nehmotného majetku	R0070		
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	37 685	

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

		C0100
Operačné riziko	R0130	1 978
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-3 748
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	35 914
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	35 914
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	

S.28.01.01 Minimálna kapitálová požiadavka – len činnosť životného alebo len neživotného poistenia alebo zaistenia

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

(všetky hodnoty v tis. EUR)

		MCR komponenty
		C0010
MCR _{NL} výsledok	R0010	952

		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	1 343	9 126
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		
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140		
Neporcionálne úrazové zaistenie	R0150		
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160		
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170		

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		MCR komponenty
		C0040
MCR _L výsledok	R0020	1 223

		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	5 201	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220		
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	106 823	
Ostatné záväzky životného poistenia (zaistenia) a zdravotného poistenia (zaistenia)	R0240	0	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		403 618

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	2 174
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	35 914
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	16 162
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	8 979
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	8 979
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	3 700
		C0070
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	8 979