

Správa o solventnosti a finančnom stave NOVIS Poist'ovňa a.s.

Zostavená k 31. Decembru 2017



Obsah

Úvod.....	3
ZHRNUTIE	4
A. Činnosť a výkonnosť.....	6
1. Činnosť	6
2. Výkonnosť v oblasti upisovania	8
3. Výkonnosť v oblasti investícií	11
4. Výkonnosť v oblasti iných činností	16
5. Ďalšie informácie	16
B. Systém správy a riadenia	17
1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	17
2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	20
3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizík	22
4. Systém vnútornej kontroly	25
5. Funkcia vnútorného auditu	25
6. Poistno – matematická funkcia.....	27
7. Zverenie výkonu činnosti.....	28
8. Ďalšie informácie	28
C. Rizikový profil.....	29
1. Upisovacie riziká	29
2. Trhové riziká	32
3. Kreditné riziko	33
4. Riziko likvidity.....	34
5. Operačné riziko.....	34
6. Iné významné riziká	35
7. Ďalšie informácie	36
D. Oceňovanie na účely solventnosti.....	38
1. Aktíva.....	38
2. Technické rezervy.....	38
3. Iné záväzky	39
4. Alternatívne metódy oceňovania	40
5. Ďalšie informácie	40
E. Riadenie kapitálu	41
1. Vlastné zdroje	41
2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka.....	44
3. Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácií pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	45
4. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu.....	45
5. Nedodržovanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržovanie kapitálovej požiadavky na solventnosť	45
6. Ďalšie informácie	45
PRÍLOHY.....	46

Úvod

Režim Solventnosti II ukladá poisťovňiam povinnosť uverejňovať Správu o solventnosti a finančnom stave (ďalej len „správa“) raz ročne.

NOVIS Poist'ovňa a.s. (ďalej aj „Poist'ovňa“, „Novis“ alebo „Spoločnosť“) zostavila danú správu na základe prílohy XX 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) (ďalej len „delegované nariadenie“). Opis jednotlivých bodov v danej správe sa riadi podľa jednotlivých článkov uvedených v delegovanom nariadení.

Správa zahŕňa opis činností, výkonnosť v jednotlivých oblastiach, systém riadenia a správy, rizikový profil, oceňovanie na účely solventnosti a riadenie kapitálu.

V danej správe sú prezentované kvantitatívne informácie, ktoré sú v súlade s kvantitatívnymi výkazmi (ďalej len „QRTs“) s referenčným dátumom ku koncu roka 2017, ktorý je zároveň finančným rokom, resp. vykazovacím obdobím Spoločnosti pre účely tejto správy.

Stavy v rámci hlavného textu sú vykázané v tisícoch EUR, ak nie je uvedené inak. QRTs uvedené v časti Prílohy a sú vykázané v jednotkách EUR.

ZHRNUTIE

Poist'ovňa striktnie uplatňuje obchodnú stratégiu, v zmysle ktorej na všetkých trhoch ponúka v princípe jeden rovnaký produkt a tento parametrizuje a prispôsobuje lokálnej legislatíve a v zmysle ktorej na daný trh vstúpi len ak parametre a prispôsobenia produktu zabezpečia ziskovosť uzatváraných poistných zmlúv a zotrva na danom trhu po prípadných zmenách lokálnych pravidiel len za predpokladu, ak prispôsobenie produktu nebude mať za následok stratovosť uzatváraných poistných zmlúv.

Po vstupe na daný trh Poist'ovňa aj naďalej testuje ziskovosť produktu, pričom na tento účel používa výpočet súčasnej hodnoty očakávaných peňažných tokov pre všetky nové poistné zmluvy a to vždy ku koncu konkrétneho kalendárneho štvrťroka.

Dôsledné uplatňovanie vyššie spomínanej obchodnej stratégie sa v prípade narastajúceho portfólia v dlhodobom horizonte prejavuje v konzistentnom zlepšovaní ukazovateľa solventnosti a zároveň definuje hlavnú konkurenčnú výhodu Poist'ovne – schopnosť rýchlej a nenákladnej medzinárodnej expanzie, v ktorej Novis pokračoval aj v uplynulom roku. Poist'ovňa ku koncu roka 2017 aktívne pôsobí na území Slovenska, Maďarska, Česka, Nemecka, Rakúska, Poľska, Talianska a Fínska, pričom pripravuje vstup na trhy Švédska, Litvy a Islandu.

Vzhľadom k tomu, že hlavným predpokladom rastu portfólia je schopnosť Poist'ovne financovať provízie sprostredkovateľov, začal Novis v 2. polovici roka 2016 s diverzifikáciou vzťahu so zaistovateľom a naštartoval spoluprácu s konzorciom zaistovní. Dôsledkom začiatku a úspešného ukončenia rokovaní s konzorciom zaistovní je nahradenie doterajšej spolupráce s jednou zaistovňou (SCOR Global Life) spoluprácou s konzorciom piatich zaistovní, pričom SCOR Global Life je členom konzorcia a pokračuje v doterajšej spolupráci. Formálne spolupráca medzi Poist'ovňou a konzorciom začala 1.1.2017.

Už spomínaným významným faktorom, ktorý upevňuje postavenie Poist'ovne na trhu je samotný produkt, ktorý sa Poist'ovňa snaží neustále vylepšovať. Poist'ovňa pracuje na vytvorení online klientskych účtov, či elektronických návrhov poistných zmlúv. Významnými vylepšeniami produktu boli zavedenie NOVIS vernostného bonusu, či rozšírenie možností investovania pre klientov (ďalšie poistné fondy).

Činnosť Poist'ovne bola v sledovanom období ovplyvnená viacerými legislatívnymi zmenami na európskej úrovni, a to predovšetkým nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1286/2014 z 26. novembra 2014 o dokumentoch s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové investičné produkty a investičné produkty založené na poistení (PRIIP) v znení súvisiacich právnych predpisov, smernicou Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/97 z 20. januára 2016 o distribúcii poistenia v znení súvisiacich právnych predpisoch či Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/679 z 27. apríla 2016 o ochrane fyzických osôb pri spracúvaní osobných údajov a o voľnom pohybe takýchto údajov, ktorým sa zrušuje smernica 95/46/ES (všeobecné nariadenie o ochrane údajov) v znení súvisiacich právnych predpisov. Efektívnejšie uvádzanie všetkých legislatívnych zmien do reality je vzhľadom k existencii jedného produktu pre Novis ďalšou konkurenčnou výhodou.

Krytie kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi, tzv. ukazovateľ solventnosti (SCR ratio) ku koncu roka 2017 predstavoval hodnotu 135%.

Krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR ratio) vlastnými zdrojmi ku koncu roka 2017 bolo na úrovni 539%.

A. Činnosť a výkonnosť

1. Činnosť

Názov, právna forma, predmet činnosti, riadiaci a dozorný orgán Poist'ovne

Obchodné meno: NOVIS Poist'ovňa a.s.
 Sídlo: Námestie Ľudovíta Štúra 2
 Bratislava 811 02
 IČO: 47 251 301
 DIČ: 2023885314
 LEI: 097900BFE40000025925
 Deň zápisu do OR¹: 11.10.2013
 Právna forma: Akciová spoločnosť

Predmet činnosti: vykonávanie poisťovacej činnosti podľa prílohy č. 1 zákona o poisťovníctve – Klasifikácia poisťných odvetví podľa poisťných druhov: Časť B – poisťné odvetvia životného poistenia 1. Poistenie a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poisťného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami, b) dôchodkové poistenie, c) doplnkové poistenie uzavreté popri životnom poistení, najmä pre prípad ublíženia na zdraví vrátane práceneschopnosti, pre prípad smrti následkom úrazu a pre prípad invalidity následkom úrazu alebo choroby. 3. Poistenie uvedené v prvom bode písm. a) a b) spojené s investičnými fondami.

Krajiny činností: Slovensko
Česká republika prostredníctvom pobočky NOVIS Poist'ovňa a.s., odštepny závod
Maďarsko na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky
 Nemecko prostredníctvom pobočky NOVIS Poist'ovňa a.s. Niederlassung Deutschland
Rakúsko prostredníctvom pobočky NOVIS Versicherungs-AG Niederlassung Österreich
Poľsko na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky
Fínsko na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky
Švédsko na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky
 Taliansko na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky

Štatutárny orgán: Predstavenstvo
 Siegfried Fatzi – predseda
 Ing. Slavomír Habánik – podpredseda
 Ing. Pavel Vladovič – člen

¹ Obchodný register

Ing. David Hlubocký – člen
Rainer Norbert Alt – člen

Dozorná rada
JUDr. Ing. Vlastimil Vicen - predseda
Ing. JUDr. Eva Gallová
Mgr. Kristína Kupková
Ing. Oto Lanc , MBA
Ing. Karel Zvolský
Deborah Sturman
Mag. Slobodan Ristic
Ing. Stanislav Kamenár
KR Freimut Dobretsberger

Konanie v mene spoločnosti Za spoločnosť konajú a podpisujú predseda a podpredseda spoločne, alebo ktorýkoľvek traja členovia predstavenstva spoločne. Podpisovanie v mene spoločnosti sa uskutočňuje tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti a k svojmu menu a priezvisku a označeniu funkcie pripojí konajúca osoba svoj vlastnoručný podpis.

Názov a kontaktné údaje orgánu dohľadu zodpovedného za finančný dohľad Poist'ovne

Názov orgánu dohľadu: Národná banka Slovenska
Odbor dohľadu nad trhom cenných papierov, poisťovníctvom
a dôchodkovým sporením
Sídlo: Imricha Karvaša 1
Bratislava 813 25
IČO: 30 844 789

Názov a kontaktné údaje externého audítora Poist'ovne

Obchodné meno: PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Sídlo: Karadžičova 2
Bratislava - mestská časť Staré Mesto 815 32
IČO: 35 739 347

Opis držiteľov kvalifikovaných podielov v Poist'ovni

Poisťovňa ku koncu roka 2017 nemá žiadneho akcionára s kvalifikovanou účasťou.

Významná činnosť alebo iné udalosti, ktoré sa vyskytli počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje správa, a ktoré mali na Poist'ovňu významný vplyv

Z pohľadu diverzifikácie podnikateľských rizík Poist'ovne boli najvýznamnejšie nasledovné skutočnosti:

Pokračujúca expanzia na zahraničných trhoch. V roku 2017 k Slovensku, Maďarsku, Česku, Nemecku a Rakúsku pribudlo Poľsko, Fínsko a Taliansko, pričom Poist'ovňa začala s prípravou súvisiacou so vstupom na trh Švédska, Litvy a Islandu.

Začiatok spolupráce s konzorciom zaistovní. Dôsledkom začiatku a úspešného ukončenia rokovaní s konzorciom zaistovní je nahradenie doterajšej spolupráce s jednou zaistovňou (SCOR Global Life) spoluprácou s konzorciom piatich zaistovní, pričom SCOR Global Life je členom konzorcia a pokračuje v doterajšej spolupráci. Formálne spolupráca medzi Poist'ovňou a konzorciom začala 1.1.2017.

2. Výkonnosť v oblasti upisovania

V roku 2017 Spoločnosť evidovala predpísané a zaplatené poisťné vo výške 25,134 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2016 znamená nárast o 96%. Z pohľadu objemu hrubého prijatého poisťného medzi najvýznamnejšie trhy patrili Maďarsko, Taliansko a Slovensko.

Predpísané a zaplatené poisťné			
(mil. EUR)	2017	2016	Zmena (v %)
Slovensko	3.098	1.971	57%
Česko	2.370	1.878	26%
Maďarsko	13.487	7.969	69%
Nemecko	1.696	0.970	75%
Rakúsko	0.121	0.054	123%
Poľsko	0.081	-	-
Taliansko	3.251	-	-
Fínsko	1.031	-	-
Celkovo	25.134	12.842	96%

V roku 2017 Spoločnosť opätovne zaznamenala významný nárast v počte zmlúv v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Detailné zloženie portfólia sa nachádza v nasledujúcej tabuľke:

Portfólio - počet zmlúv			
(ks)	2017	2016	Zmena (v %)
Slovensko	6 314	4 694	35%
Česko	3 908	3 496	12%
Maďarsko	5 611	4 332	30%
Nemecko	426	267	60%
Rakúsko	72	73	-1%
Poľsko	112	-	-
Taliansko	1 141	-	-
Fínsko	3 547	-	-
Celkovo	21 131	12 862	64%

Spoločnosť v roku 2017 zahájila predaj poisťných zmlúv v troch ďalších európskych krajinách a to v Poľsku, Taliansku a Fínsku. V roku 2017 Spoločnosť upísala 9 818 ks poisťných zmlúv, čo v porovnaní s rokom 2016 znamená 58% nárast počtu novo upísaných poisťných zmlúv.

Nový obchod - počet zmlúv			
(ks)	2017	2016	Zmena (v %)
Slovensko	2 429	2 226	9%
Česko	1 026	1 933	-47%
Maďarsko	1 269	1 860	-32%

Nemecko	226	127	78%
Rakúsko	68	73	-7%
Poľsko	112	-	-
Taliansko	1 141	-	-
Fínsko	3 547	-	-
Celkovo	9 818	6 219	58%

Z pohľadu priemerného ročného zmluvne dohodnutého poistného sa v roku 2017 stalo Taliansko, ktoré predbehlo doteraz dominantné Maďarsko.

Priemerné ročné zmluvne dohodnuté poistné

(€)	2017	2016	Zmena (v %)
Slovensko	479	511	-6%
Česko	599	554	8%
Maďarsko	1,701	1,818	-6%
Nemecko	1,618	1,685	-4%
Rakúsko	1,250	1,644	-24%
Poľsko	1,220	-	-
Taliansko	2,344	-	-
Celkovo	1,052	993	6%

Portfólio Spoločnosti vykazuje nízky priemerný vek a v porovnaní s rokom 2016 sa zmenil len minimálne. Priemerný vek v Maďarsku je o niečo vyšší v porovnaní s ostatnými krajinami, keďže produkt je ponúkaný ako dôchodkový produkt.

Priemerný vek

	2017	2016
Slovensko	34	36
Česko	35	35
Maďarsko	47	48
Nemecko	36	37
Rakúsko	36	36
Poľsko	38	-
Taliansko	37	-

Súhrnné informácie o výkonnosti poisťovne v oblasti upisovania spolu a ich rozdelenie na významné skupiny činnosti sa nachádza v nasledujúcej tabuľke:

Výsledok výkonnosti v oblasti upisovania podľa skupiny činnosti

	Poistenie zabezpečenia príjmu	Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index- linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Celkovo
(mil. EUR)						
<u>Predpísané poistné</u>						
Brutto - priama činnosť	1.106	1.058	6.332	16.046	0.592	25.134
Podiel zaist'ovateľov	0.468	0.447	2.678	6.786	0.250	10.630
Netto	0.638	0.610	3.654	9.260	0.342	14.504
<u>Náklady na poistné plnenia</u>						
Brutto - priama činnosť	1.356	1.125	0.000	0.000	0.085	2.566
Podiel zaist'ovateľov	0.028	0.022	0.000	0.000	0.037	0.087
Netto	1.328	1.103	0.000	0.000	0.048	2.480
<u>Zmena stavu ostatných technických rezerv</u>						
Brutto - priama činnosť	-1.284	-3.134	-16.578	8.548	-7.080	-19.528
Podiel zaist'ovateľov	0.128	0.000	0.000	0.000	0.000	0.128
Netto	-1.412	-3.134	-16.578	8.548	-7.080	-19.656
<u>Vzniknuté náklady</u>	0.884	0.846	5.062	12.827	0.473	20.093
<u>Ostatné náklady</u>						0.000
<u>Náklady celkom</u>						20.093
<u>Celkovo</u>						11.588

Spoločnosť dosiahla výsledok výkonnosti v oblasti upisovania 11,588 mil. EUR.

Výnosy, náklady a hospodársky výsledok zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za rok končiaci sa 31. decembra 2017 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Výnosy a náklady			
(EUR mil.)	2017*	2016	Zmena
Predpísané poistné	25.134	12.842	96%
Výnosy spolu	58.720	35.620	65%
Náklady spolu	43.392	25.442	71%
Zisk pred zdanením	15.328	10.178	51%
Zisk po zdanení	11.210	7.449	50%

*neauditované výsledky k 31.12.2017

Nárast výnosov za rok 2017 je spôsobený najmä nárastom predpísaného zaplateného poistného.

3. Výkonnosť v oblasti investícií

Poist'ovňa v rámci vykonávania predmetu činnosti umožňuje klientom investovanie do interných fondov Poist'ovne ("poistných fondov"). Klienti môžu investovať peňažné prostriedky do garantovane rastúceho poistného fondu a negarovovaných poistných fondov, pričom alokačný pomer investovania peňažných prostriedkov je definovaný klientom.

Podkladovými aktívami garantovane rastúceho poistného fondu boli slovenské, maďarské, české a poľské štátne dlhopisy. Ročná miera očakávaného zhodnotenia garantovane rastúceho poistného fondu pre daný kalendárny rok je oznámená a publikovaná na konci predchádzajúceho kalendárneho roka.

Úroveň zhodnotenia v negarovovaných poistných fondoch je ovplyvnená vývojom hodnoty ETF, zlata, finančných inštrumentov naviazaných na trh s nehnuteľnosťami, podkladovými aktívami určenými pre kvalifikovaných investorov a hodnotou spoločností. Poist'ovňa uplatňuje stratégiu jednoduchej skladby podkladových aktív v jednotlivých poistných fondoch – tá sa prejavuje v zastúpením jedného až troch podkladových aktív v jednom poistnom fonde. Spoločnosť v roku 2016 investovala do nasledovných cenných papierov:

Cenné papiere s pevným výnosom

Spoločnosť má podkladové aktíva garantovaného poistného fondu v menách trhov, na ktorých pôsobí - konkrétne v eurách, maďarskom forinte a českej korune.

Investované cenné papiere sú štátne dlhopisy krajín, v ktorých Novis realizuje svoju poist'ovaciu činnosť. Existujú aj ďalšie kritériá na výber príslušných štátnych dlhopisov, ako je kladný bežný účet príslušnej krajiny a v prípade, že štátne dlhopisy sú denominované v eurách, tiež maximálne výnosové rozpätie nemeckých dlhopisov nie je väčšie ako 100 bazických bodov. Novis v súčasnosti vlastní štátne dlhopisy Slovenska, Maďarska, Českej republiky a Poľska.

	SK4120011420	SK4120007543	HU0000403001	CZ0001001796	PL0000109492
Názov	SLOVAKIA (229) 1.625% 21/1/2031 EUR	SLOVAKIA (216) 4.35% 14/10/2025 EUR	HUNGARY 3.25% 22/10/2031 HUF	CZECH REPUBLIC 4.2% 4/12/2036 CZK	POLAND 2,25% 25.04.2022 PLN
Dátum emisie	21.01.2016	14.10.2010	22.04.2015	04.12.2006	28.06.2017
Dátum splatnosti	31.01.2031	14.10.2025	22.10.2031	04.12.2036	25.04.2022
Úverová kvalita*	A+	A+	BB+	AA-	BBB+
Priemerná nákupná cena vyjadrená v % z nominálnej hodnoty	105,80	0,0	103,80	147,50	98,43
Účtovná hodnota v EUR:	1 929	316	2 595	266	20
z toho v reálnej hodnote	128	316	0	0	0
z toho cez amortizované náklady	1 801	0	2 595	266	20
Nominálna hodnota v EUR	1 815	237	3 314	286	20
Celková reálna hodnota v EUR	1 934	316	3 539	375	20

*Aktuálny rating Standard & Poor's

Účtovná klasifikácia cenných papierov s pevným výnosom

Nakoľko poisťovacia činnosť Spoločnosti je poháňaná neustálym rastom poisťného portfólia, očakáva sa, že objem podkladových aktív v garantovanom poisťnom fonde sa bude neustále zvyšovať. Len miera rastu nákupu nových aktív sa bude líšiť v závislosti od rastu portfólia. Preto sa spoločnosť v roku 2016 rozhodla držať podkladové aktíva garantovaného poisťného fondu do splatnosti. Keďže nemožno reklasifikovať aktíva pôvodne zaúčtované v účtovníctve s ich reálnou hodnotou ako držané do splatnosti, iba novo nakúpené štátne dlhopisy (účinne od 1. októbra 2016) sú klasifikované ako držané do splatnosti a zaúčtované cez amortizované náklady (Amortized Cost).

v tisícoch EUR	31.12.2017	31.12.2016
v reálnej hodnote	1 924	1 371
cez amortizované náklady	4 682	1 904
Účtovná hodnota v Euro:	6 606	3 275
Celková reálna hodnota	6 682	3 150

Cenné papiere s variabilným výnosom

Všetky aktíva v tejto kategórii sú zaznamenané v reálnej hodnote a zmena hodnoty je zaúčtovaná do výkazu ziskov a strát.

Investičné fondy a ETF

v tisícoch EUR	31.12.2017	31.12.2016
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	722	775
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	517	538
Templeton Global Bond N Acc USD	499	459
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	365	797
iShare MSCI WORLD (USD) ETF	294	0
BP Family Office Brand	206	0
ELJOVI Multi-Strategy Fund	149	0
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	141	0
SPDR Gold Trust USD	108	0
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	98	0
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	54	0
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	7	0
iShare MSCI EM - ACC (USD)	3	0
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF (EUR)	2	0
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	0	2
Concorde Short-Term Bond Fund HUF	0	497
Concorde Fund of Funds HUF	0	680
Fidelity Emerging Asia Fund EUR	0	14

Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	0	680
Účtovná hodnota v Euro	3 166	4 442

Cenné papiere investované v Unit-linked

Poistníci spoločnosti si môžu vybrať okrem garantovaného poistného fondu zo šiestich nasledovných negarantovaných poistných fondov:

- NOVIS ETF Akciový Poistný Fond investuje do kótovaných ETF akcií (fondov obchodovaných na burze), aby udržali nízke náklady správy fondu a poskytl klientom príležitosť podieľať sa na akciovom trhu.
- NOVIS GOLD Poistný Fond investuje do cenných papierov súvisiacich so zlatom alebo do fyzického zlata.
- NOVIS Podnikateľský Poistný Fond investuje do súkromného kapitálu a rizikového kapitálu, väčšinou do obchodovateľných fondov, ktoré sa špecializujú na impact investment.
- NOVIS Hypotekárny Poistný Fond sa zameriava na investície do nehnuteľností a cenných papierov alebo akýchkoľvek iných finančných nástrojov, ktoré sú dodatočne zabezpečené nehnuteľnosťami (napríklad bankových dlhopisov, ktoré sú dodatočne zabezpečené podkladovými aktívami nehnuteľností).
- NOVIS Family Office Poistný Fond poskytuje klientom možnosť investovania do fondov, ktoré sú bežne prístupné len kvalifikovaným investorom.
- NOVIS World Brands Poistný Fond investuje do fondu s názvom Wealth Fund, ktorý sa primárne zameriava na akcie spoločností s vysokou hodnotu značky a s potenciálom ďalšieho navýšenia hodnoty ich značky.
- NOVIS Co-Branded Poistné Fondy sú určené výhradne pre klientov konkrétnych distribučných partnerov. V súčasnosti sú tieto poistné fondy ponúkané klientom maďarskej distribučnej firmy "Quantis Consulting Zrt".

Investičná stratégia a triedy aktív sú definované v štatúte každého poistného fondu NOVIS. Všetky aktíva v tejto kategórii sú vykazované v reálnej hodnote a zmena hodnoty je zaúčtovaná vo výkaze ziskov a strát.

NOVIS ETF Akciový Poistný Fond

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
iShare MSCI WORLD (USD) ETF	1 024	632
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	188	203
iShare MSCI EM - ACC (USD)	11	12
Účtovná hodnota v Euro	1 223	847

NOVIS GOLD Poistný Fond

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
-----------------	------------	------------

SPDR Gold Trust USD	377	170
Účtovná hodnota v Euro	377	170

NOVIS Podnikateľský Poistný Fond

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF (EUR)	7	10
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	490	348
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	23	0
Účtovná hodnota v Euro	521	358

NOVIS Hypotekárny Poistný Fond

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
Dlhopisy HB REAVIS 2020	17	21
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	343	244
Účtovná hodnota v Euro	359	265

NOVIS Family Office Poistný Fond

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
BP Family Office Brand	716	30
Účtovná hodnota v Euro	716	30

NOVIS Digital Poistný Fond

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
ELJOVI Multi-Strategy Fund	520	0
Účtovná hodnota v Euro	520	0

NOVIS Co-Branded Poistné Fondy

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
-----------------	------------	------------

Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	1 538	321
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	1 498	453
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	1 081	368
Concorde Hold Alapok Alapja	911	316
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	878	292
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	668	227
Templeton Global Bond N Acc USD	465	210
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	102	5
Fidelity Emerging Asia Fund	82	7
Účtovná hodnota v Euro	7 223	2 199

Riziko súvisiace s umiestnením aktív

Zmeny hodnoty cenných papierov investovaných v rámci negarantovaných poisťných fondov sú v plnej miere premietnuté do zmeny hodnoty príslušných poisťných účtov poisťníkov. Spoločnosť umiestňuje finančné prostriedky jednotlivých poisťných fondov do podkladových aktív v súlade so štatútmi poisťných fondov a súčasťou investičnou politikou, pričom berie do úvahy možný výnos a potenciálne riziko.

Zmierňovanie investičného rizika (z pohľadu poisťníkov) je dosiahnuté cez diverzifikáciu danú výberom všetkých poisťných fondov Spoločnosti.

Pozitívny vplyv diverzifikácie vyplývajúcej z potenciálneho vývoja poisťného fondu počas finančnej krízy:

Produkt	Názov poisťného fondu	Očakávaný vývoj hodnoty počas finančnej krízy	Percentuálne zastúpenie daného poisťného fondu	
			2017	2016
NOVIS štandardný product	Guaranteed Insurance Fund	garantovaný nárast	40,8%	33,7%
	ETF-shares Insurance Fund	pokles	17,6%	33,1%
	Gold Insurance Fund	pravdepodobne nárast	6,8%	7,1%
	Entrepreneurial Insurance Fund	pravdepodobne pokles	7,6%	14,0%
	Mortgage Insurance Fund	nárast alebo pokles	4,3%	10,6%
	Family Office Insurance Fund	pravdepodobne nárast	12,7%	1,6%
	World Brands Insurance Fund	pokles	1,4%	0,0%
	Digital Fund	pravdepodobne pokles	7,9%	0,0%
	Balanced Fund	pravdepodobne pokles	0,5%	0,0%
Performance Oriented Fund	pravdepodobne pokles	0,4%	0,0%	
Co-brandovaný product	Guaranteed Insurance Fund	garantovaný nárast	26,0%	26,2%
	Co-Branded Insurance Funds	pravdepodobne pokles	74,0%	73,8%

Investičné výnosy

v tisícoch Euro	31.12.2017	31.12.2016
Precenenie a výsledky z predaja finančných aktív	423	591
Dividendy a kumulované úroky	155	118
Iné výnosy	104	0
Účtovná hodnota	682	709

Spoločnosť nevykazoval ku koncu roka 2017 žiadne investície do sekuritizácie podľa čl. 293 ods. 3 písm. a), b), c) delegovaného nariadenia.

4. Výkonnosť v oblasti iných činností

Spoločnosť nevykonáva žiadne iné činnosti.

5. Ďalšie informácie

Žiadne iné významné informácie, ktoré sa týkajú činnosti a výkonnosti Poist'ovne nie sú známe.

B. Systém správy a riadenia

1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

Organizačnú štruktúru Spoločnosti schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti spolu s Organizačným poriadkom, v ktorom je opísaná vnútorná organizácia a riadenie Spoločnosti.

Správnym a riadiacim orgánom Spoločnosti je predstavenstvo ktoré, ako štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedá za celkovú činnosť Poist'ovne v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú Obchodným zákonníkom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti dozornej rady alebo valného zhromaždenia. Predstavenstvo Spoločnosti má 5 členov. Pôsobnosť a zodpovednosť predstavenstva spočíva v riadení Spoločnosti, zabezpečovaní riadneho vedenia účtovníctva, predkladaní výročnej správy valnému zhromaždeniu a jej zverejnení, zabezpečovaní konania riadneho aj mimoriadneho valného zhromaždenia, schvaľovaní obchodného a finančného rozpočtu, schvaľovaní pravidiel tvorby a použitia fondov a rezerv, predkladaní informácií dozornej rade, navrhovanie schválenia alebo odvolania audítora pre overenie účtovnej závierky na základe odporúčania dozornej rady valnému zhromaždeniu a vykonávaní ďalších činností vyplývajúcich zo všeobecne záväzných právnych predpisov alebo z uznesení valného zhromaždenia.

Dozorná rada je kontrolným orgánom Spoločnosti. Dohliada na výkon činnosti predstavenstva ako aj výkon všetkých aktivít Spoločnosti, taktiež odporúča predstavenstvu audítora, ktorý bude overovať účtovné závierky. Dozorná rada Spoločnosti má deväť členov. Dozorná rada, s výnimkou predsedu dozornej rady, vykonáva v Spoločnosti aj činnosti výboru pre audit. Spoločnosť nemá zriadené žiadne iné výbory, resp. komisie.

Významné zmeny v systéme správy a riadenia, ktoré nastali vo vykazovacom období

Počas sledovaného obdobia došlo k znovuzvoleniu štyroch členov dozornej rady na ďalšie funkčné obdobie. Žiadne iné významné zmeny v systéme správy a riadenia v sledovanom období nenastali.

Politika odmeňovania

Systém odmeňovania má Spoločnosť upravený v internom predpise Odmeňovanie zamestnancov. Odmeňovanie zamestnancov pozostáva z pevnej a pohyblivej zložky. Pevnú zložku odmeňovania zamestnancov predstavuje základná mzda. Výška základnej mzdy je so zamestnancom dohodnutá v pracovnej zmluve a je závislá od kvalifikačnej náročnosti, zodpovednosti a zložitosti výkonu funkcie, ktorú zamestnanec vykonáva. Výška základnej mzdy tiež zodpovedá individuálnym schopnostiam konkrétneho zamestnanca, pričom sa posudzuje najmä dosiahnuté vzdelanie, pracovné skúsenosti, dostupnosť na trhu práce a jazykové znalosti. Pohyblivá zložka predstavuje nenárokovateľnú súčasť odmeňovania zamestnancov, pričom môže mať nasledujúce formy:

- výkonnostný bonus,
- podiel na hospodárskych výsledkoch,
- odmena za splnenie stanovených kritérií,
- mimoriadna odmena.

O odmeňovaní členov dozornej rady rozhoduje valné zhromaždenie Spoločnosti. Ku koncu roka 2016 neboli členom dozornej rady Spoločnosti vyplatené žiadne odmeny za vykonávanie funkcie člena

dozornej rady. Pri odmeňovaní osôb, ktoré sú držiteľmi kľúčových funkcií, sú členmi predstavenstva, alebo vedenia spoločnosti sa uplatňujú nasledujúce zásady:

- a) odmeňovanie členov predstavenstva je upravené zmluvou o výkone funkcie člena predstavenstva, ktorá stanovuje prípadnú pevnú zložku odmeny a ktorú schvaľuje valné zhromaždenie Spoločnosti. Pohyblivá zložka odmeny zamestnanca, ktorý je súčasne aj členom predstavenstva Spoločnosti podlieha schváleniu predstavenstvom;
- b) pevná a pohyblivá zložka mzdy musia byť vyvážené tak, aby pevná zložka predstavovala dostatočne vysoký a podstatný podiel z celkovej odmeny, čím sa má zabrániť tomu, aby bol zamestnanec motivovaný prevažne pohyblivou zložkou. Spoločnosť tak uplatňuje flexibilnú a transparentnú politiku odmeňovania, vrátane možnosti nevyplatiť žiadne pohyblivé zložky mzdy;
- c) ak je pohyblivá zložka odmeňovania viazaná na výkon, musí táto zohľadňovať individuálny výkon zamestnanca, ako aj celkový výsledok Spoločnosti a prípadne aj výsledok príslušnej organizačnej jednotky, resp. trhu;
- d) vyplatenie časti pohyblivej zložky odmeňovania – výkonnostného bonusu, podielu na hospodárskych výsledkoch obsahuje odloženú časť, ktorá zohľadňuje povahu a časový horizont činnosti spoločnosti, pričom obdobie odloženia je minimálne tri roky a toto obdobie musí byť prepojené s povahou činnosti a rizikami daného vykonávateľa činnosti;
- e) pri hodnotení výkonnosti jednotlivca sa musia brať do úvahy finančné aj nefinančné, resp. kvantitatívne aj kvalitatívne kritériá;
- f) pri rozhodovaní o udelení pohyblivej zložky je potrebné zohľadniť finančnú situáciu Spoločnosti, a to najmä ukazovateľ solventnosti (solvency capital requirement ratio).

Spoločnosť neposkytuje príspevky na doplnkové dôchodkové poistenie zamestnancov; členovia správneho alebo kontrolného orgánu a držiteľia kľúčových pozícií odchádzajú do dôchodku podľa platnej legislatívy SR.

Informácie o kľúčových funkciách

Spoločnosť v zmysle platných právnych predpisov stanovila štyri kľúčové funkcie, a to funkciu riadenia rizík, funkciu vnútorného auditu, funkciu dodržiavania súladu s predpismi a aktuársku funkciu. Každý zamestnanec v kľúčovej funkcii je povinný vykonávať svoju funkciu objektívne, čestne a nezávisle. Vedúci oddelenia compliance, interného auditu, aktuariátu a risk manažmentu sú zároveň nositeľmi kľúčových funkcií v príslušnej oblasti. Každé oddelenie je organizačne zaradené do divízie, ktorú priamo riadi niektorý z členov predstavenstva s výnimkou oddelenia vnútorného auditu, ktoré organizačne priamo spadá pod predstavenstvo Poist'ovne.

Funkcia vnútorného auditu

Vnútorný audit je objektívna uisťovacia činnosť a konzultačná činnosť nezávislá na prevádzkových a obchodných postupoch Poist'ovne, ktorá je zameraná na zlepšovanie pracovných procesov a postupov a na zvyšovanie efektívnosti riadenia rizík ako aj ostatných riadiacich mechanizmov Poist'ovne. Predstavuje jeden zo základných kontrolných procesov Poist'ovne. Vnútorný audit je nezávislé oddelenie, ktoré sa zodpovedá dozornej rade Poist'ovne. Za činnosť vnútorného auditu zodpovedá vedúci oddelenia vnútorného auditu, teda nositeľ kľúčovej funkcie. Dozorná rada odborne riadi oddelenie vnútorného auditu a je oprávnená požiadať o vykonanie auditu. Vnútorný audit je povinný bez zbytočného odkladu informovať dozornú radu Poist'ovne a Národnú banku Slovenska o porušení povinností Poist'ovne ustanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi a o skutočnosti, ktorá môže ovplyvniť riadne vykonávanie poisťovacej činnosti. Funkcia vnútorného auditu každoročne predkladá na rokovanie predstavenstva a dozornej rady na schválenie plán činnosti útvaru vnútorného auditu na nasledujúci kalendárny rok a správu o výsledkoch činnosti oddelenia vnútorného auditu za predchádzajúci kalendárny rok. Ďalej sa podieľa na odhaľovaní rizík, zlepšovaní pracovných procesov, činností a postupov za účelom zvyšovania efektívnosti vykonávaných procesov a riadenia

rizík, navrhuje relevantné odporúčania na odstránenie identifikovaných nedostatkov v kontrolných procesoch systému vnútornej kontroly Poist'ovne.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Funkcia dodržiavanie súladu s predpismi je súčasťou vnútorného kontrolného systému, tvorí druhú líniu obrany. Vedúci compliance oddelenia, ktorý zároveň zastáva kľúčovú funkciu má za úlohu poskytovanie poradenstva predstavenstvu alebo dozornej rade v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov prijatých v oblasti poisťovníctva a v oblasti ochrany spotrebiteľa, posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť Poist'ovne, identifikáciu a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Činnosť oddelenia compliance je upravená interným predpisom. Funkcia dodržiavania súladu s predpismi raz ročne predkladá predstavenstvu správu o svojej činnosti na základe predstavenstvom schváleného plánu činnosti. Takisto je povinná o všetkých závažných zisteniach bezodkladne informovať predstavenstvo Poist'ovne. Právomocou je komunikovať a požadovať informácie od všetkých zamestnancov Poist'ovne pre zabezpečenie výkonu svojej funkcie.

Aktuárska funkcia alebo poistno – matematická funkcia

Kľúčovú funkciu aktuára zastáva vedúci oddelenia aktuariátu. Je nezávislou funkciou. Tvorí druhú líniu obrany. Zodpovedá za koordináciu kalkulácie a validácie technických rezerv, za informovanie predstavenstva o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv, za posúdenie celkovej koncepcie upisovania, posúdenie primeranosti zaistných programov, za posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv, za porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou a za poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík. Raz ročne predkladá predstavenstvu správu o svojej činnosti, prípadne bezodkladne informuje predstavenstvo o zistených nedostatkoch.

Funkcia riadenia rizík

Funkcia riadenia rizík zodpovedá za informovanie predstavenstva o najvýznamnejších identifikovaných rizikách, je zodpovedná za poradenstvo predstavenstvu v otázkach riadenia rizík, za predkladanie podrobných správ o expozíciách voči riziku, za zavedenia a uplatňovanie účinného systému riadenia rizík a za koordináciu ORSA procesu a slúži ako kontaktná osoba pre nahlasovanie vzniku nepriaznivých udalostí. Tvorí druhú líniu obrany. Je nezávislou funkciou. Je povinná bezodkladne informovať predstavenstvo o závažných zisteniach vyplývajúcich z jej činnosti. Pri svojej činnosti úzko spolupracuje s aktuárskou kľúčovou funkciou, s funkciou dodržiavania súladu s predpismi a osobami, ktoré riadia Poist'ovňu.

Informácia o významných transakciách

Významné transakcie <i>v tisíc EUR</i>	2016	2017
Peňažný vklad k základnému imaniu od členov predstavenstva	24	0
Peňažný vklad k základnému imaniu od členov dozornej rady	44	0
Poskytnuté služby s osobou, ktorá má významný vplyv na podnik	100	144
Platy a odmeny členov predstavenstva	330	361
Platy a odmeny členov dozornej rady	55	70
Príspevky na sociálne zabezpečenie pre členov predstavenstva	53	89
Príspevky na sociálne zabezpečenie pre členov dozornej rady	17	26

2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

Poist'ovňa uplatňuje nasledujúce požiadavky na odbornú spôsobilosť u jednotlivých skupín posudzovaných osôb:

1. Členovia predstavenstva Spoločnosti, vedúci pobočiek Spoločnosti, prípadne prokurista (ak je stanovený)

1.1 Individuálna odborná spôsobilosť:

- každý člen predstavenstva, vedúci pobočky Poist'ovne, prípadne prokurista (ak bude stanovený) musí mať ukončené vysokoškolské vzdelanie a najmenej trojročnú prax v oblasti finančného trhu alebo ukončené úplné stredoškolské vzdelanie alebo iné odborné zahraničné vzdelanie a najmenej šesťročnú prax v oblasti finančného trhu, z toho najmenej tri roky v riadiacej funkcii,
- prokurista (ak je stanovený) nebude vykonávať činnosti, ktoré sa týkajú kľúčovej funkcie. Pokiaľ stanovený prokurista už vykonával v Poist'ovni funkciu, ktorá v zmysle tohto interného predpisu vyžadovala posúdenie odbornej spôsobilosti alebo dôveryhodnosti, opakované posúdenie odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti sa nevyžaduje, pokiaľ spĺňa podmienky stanovené v predošlom odseku.

1.2 Kolektívna odborná spôsobilosť:

- všetci členovia predstavenstva spoločne musia mať znalosť minimálne v týchto piatich oblastiach:
 - a. poisťný trh a iné finančné trhy,
 - b. obchodná stratégia a obchodný model,
 - c. systém správy a riadenia,
 - d. finančné analýzy a aktuárske analýzy
 - e. regulácia poisťovníctva a finančných služieb.
- aspoň jeden člen predstavenstva musí mať preukázanú minimálne päťročnú prax v oblasti poisťovníctva.

2. Vedúci zamestnanci, ktorí riadia jednotlivé divízie Poist'ovne

Ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne prvého stupňa) a tri roky praxe v riadiacej pozícii alebo úplné stredoškolské vzdelanie a aspoň päť rokov praxe v riadiacej pozícii.

3. Kľúčové funkcie a zamestnanci v ich priamej riadiacej pôsobnosti a ďalšie osoby vykonávajúce činnosti špecifického významu pre Poist'ovňu

Osoby zodpovedné za kľúčové funkcie:

- **interný audit** – ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne druhého stupňa) prírodovedného, humanitného, ekonomického, technického zamerania alebo v oblasti

práva a minimálne 3- ročná prax v oblasti poisťovníctva, z toho minimálne 1 rok vo funkcii audítora,

– **aktuár** – ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne druhého stupňa) alebo ukončené zahraničné odborné vzdelanie preferovane v odbore: aktuárstvo, matematika, štatistika, poistná a/alebo finančná matematika, regresná analýza alebo príbuzný odbor a minimálne 3 – ročná prax v oblasti poistnej matematiky,

– **risk manažér** – ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne druhého stupňa) prírodovedného, ekonomického alebo technického zamerania a minimálne 3-ročná prax v oblasti riadenia rizík v oblasti poisťovníctva,

– **compliance manažér** – ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne druhého stupňa) prírodovedného, humanitného, technického, ekonomického zamerania alebo v oblasti práva a minimálne 2 – ročná prax v oblasti práva vo finančnej oblasti;

Osoby vykonávajúce činnosti špecifického významu pre Spoločnosť, ak sú také stanovené rozhodnutím predstavenstva Poisťovne, musia mať ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne druhého stupňa) prírodovedného, ekonomického, humanitného, technického zamerania alebo v oblasti práva a prax v oblasti finančného trhu v oblasti, ktorej sa funkcia/pozícia týka najmenej 3 roky.

Zamestnanci v priamej riadiacej pôsobnosti osôb zodpovedných za kľúčovú funkciu, ktorí reálne zabezpečujú úlohy a výstupy kľúčovej funkcie musia mať ukončené vysokoškolské vzdelanie (minimálne prvého stupňa) toho istého zamerania, aké je určené pre kľúčovú funkciu, v ktorej riadiacej pôsobnosti pracujú.

Špecifikáciu horeuvedených požiadaviek má Spoločnosť upravenú v internej smernici spĺňajúcu náležitosti zákona č. 39/2015 Z.z. o poisťovníctve a o zmene doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon o poisťovníctve“).

Požiadavky na dôveryhodnosť sú stanovené priamo v § 24 zákona o poisťovníctve.

Zároveň, pri posudzovaní požiadaviek na odbornú spôsobilosť a dôveryhodnosť je zohľadnená povaha, zložitosť a rozsah činnosti Poisťovne, ako aj pracovná pozícia konkrétnej osoby.

Spoločnosť pri posudzovaní osôb zabezpečuje, aby všetky osoby spĺňali počas výkonu svojej funkcie nasledujúce požiadavky:

- primeranú odbornú spôsobilosť, a to vedomosti a skúsenosti, ktoré umožňujú spoľahlivé a obozretné riadenie a výkon ich funkcie;
- dôveryhodnosť.

Spoločnosť vykonáva osobitné a pravidelné posudzovanie, resp. overovanie odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti v súlade s postupom uvedeným v príslušnom internom predpise Spoločnosti. Toto posudzovanie je vykonávané vedúcim oddelenia HR, pričom úzko spolupracuje s vedúcim oddelenia compliance. Odborná spôsobilosť a dôveryhodnosť uchádzača o pracovnú pozíciu kľúčovej funkcie alebo vedúceho zamestnanca alebo vedúceho pobočky sa posudzuje ešte predtým, ako tento uchádzač začne vykonávať svoju činnosť v Spoločnosti, pričom zvolenie do takejto funkcie podlieha schváleniu predstavenstva Spoločnosti. Pri overovaní odbornej spôsobilosti a dôveryhodnosti sa vychádza z verejne dostupných informácií a informácií, ktoré uviedol, resp. čestne prehlásil uchádzač. Každú zmenu osôb, ktoré riadia Poisťovňu (vedúci zamestnanci), vedúcich pobočiek alebo osôb zodpovedných za kľúčové funkcie, oznamuje Spoločnosť Národnej banke Slovenska.

Členov predstavenstva v zmysle stanov Spoločnosti odvoláva a schvaľuje Valné zhromaždenie Spoločnosti, pričom berie do úvahy podklady dokazujúce vhodnosť a odbornosť kandidátov zozbierané vedúcim oddelenia compliance.

3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizík

Systém riadenia rizík

Cieľom systému riadenia rizík je efektívne riadenie rizík, ktorým je Spoločnosť vystavená v súčasnosti alebo bude vystavená v budúcnosti. Príslušné riadenie rizík sa vykonáva vzhľadom na povahu, rozsah a komplexnosť rizík. Riadenie je v súlade s rizikovou stratégiou Spoločnosti podporovanou procesmi a postupmi pozostávajúcimi z:

a. Identifikácia rizík

Príslušný proces spočíva v identifikovaní významných rizík. Proces je realizovaný cez spoluprácu jednotlivých zamestnancov, tzv. vlastníkov rizík. Spoločnosť pri procese identifikácie vyhodnocuje, či príslušné riziko je merateľné alebo nemerateľné, implementujú sa opatrenia, ktorými sa zabezpečuje ich riadenie a eliminácia. Záznam procesu identifikácie reprezentuje rizikový katalóg, v ktorom sú definované riziká, navrhnuté opatrenia pre riadenie identifikovaných rizík a k jednotlivým rizikám sú priradení vlastníci rizík.

b. Meranie rizík

Spoločnosť aplikuje metodiku štandardného vzorca za účelom kvantifikovania výšky kapitálu pre riziká, ktorým je vystavená. Metodika štandardného vzorca je popísaná v Delegovanom nariadení SII a definuje jednotlivé stresové scenáre so spoľahlivosťou 99,5% na obdobie jedného roka. Výška kapitálu, ktorá sa určí pomocou danej metodiky reprezentuje pre Spoločnosť kapitálovú požiadavku. Pre riziká, ktoré nie sú merateľné alebo Spoločnosť nedisponuje vhodným modelom pre ich kvantifikáciu, Spoločnosť zabezpečuje implementáciu opatrení za účelom ich riadenia a eliminácie.

c. Monitorovanie a riadenie rizík

Cieľom riadenia rizík je vykonávanie činností Spoločnosti v súlade s rizikovou stratégiou, ktorá definuje úroveň rizikového apetítu, tzv. úroveň rizika, ktorú je Spoločnosť ochotná akceptovať. Rizikový apetít je definovaný na úrovni predstavenstva. Následne je pretransformovaný do príslušných úrovní tolerancií a limitov pre jednotlivé riziká, aby bol pochopiteľný pre vedúcich zamestnancov Spoločnosti. Príslušné nastavenie umožňuje monitorovanie a riadenie rizík na úrovni predstavenstva a manažmentu.

d. Kontrola rizík

Kontrolný mechanizmus je zabezpečený vyhodnotením rizík v súvislosti s rizikovým apetítom a jednotlivými úrovňami tolerancií a limitov. Pravidelnosť vykonávania kontroly závisí od kategórie rizika a dostupnosti dát.

Správa riadenia rizík

Spoločnosť sa zameriava na riadenie rizík v súlade s rizikovou stratégiou Spoločnosti podporujúcou nasledovné ciele:

- zmierniť riziká, ktorým je vystavená,
- nepoškodzovať záujmy klientov a

- chrániť finančnú stabilitu Spoločnosti.

Spoločnosť za účelom naplnenia cieľov integrovala riadenie rizík do organizačnej štruktúry, ktorá jasne definuje úlohy a zodpovednosti. Organizačná štruktúra Spoločnosti definuje role a zodpovednosti napomáhajúce k účinnému riadeniu rizík, ktorý zabezpečuje tok informácií.

Riadenie rizík podlieha koordinácii funkcie riadenia rizík na základe požiadaviek definovaných v smernici SII a Delegovanom nariadení SII. Funkcia riadenia rizík je zároveň kľúčovou funkciou riadenia rizík, ktorá organizačne patrí priamo pod divíziu generálneho riaditeľa Spoločnosti. Funkcia má nasledujúce role a zodpovednosti:

- napomáha a podporuje účinný a efektívny systém riadenia rizík,
- podporuje rozvoj rizikovej kultúry,
- koordinuje proces vlastného posúdenia rizík a solventnosti,
- predkladá správy o vlastnom posúdení rizík a solventnosti predstavenstvu,
- informuje vedúcich zamestnancov Spoločnosti o výsledkoch procesu vlastného posúdenia rizík,
- monitoruje a vyhodnocuje rizikový profil Spoločnosti,
- informuje o rizikovom profile Spoločnosti vedúcim zamestnancom,
- vykonáva podpornú funkciu pri rozhodovacích procesoch.

Vlastné posúdenie rizík a solventnosti

Vlastného posúdenie rizík a solventnosti (ďalej len „ORSA“) je neoddeliteľnou súčasťou systému riadenia rizík. Postupy a procesy ORSA slúžia na posúdenie kapitálovej primeranosti tzn. dostatočnosti kapitálu na krytie rizík spojených s vykonávaním poisťovacích činností. Spoločnosť taktiež vykonáva vyhodnotenie súčasného rizikového profilu, ale aj rizikového profilu s výhľadom do budúcnosti. ORSA proces zabezpečuje záznam o každom závažnom riziku. Z hľadiska posúdenia rizík, Spoločnosť rozlišuje riziká, ktoré sú zahrnuté do výpočtu kapitálovej požiadavky a riziká, ktoré nie sú zahrnuté do výpočtu kapitálovej požiadavky. Spoločnosť pre kvantifikáciu rizík zahrnutých do kapitálovej požiadavky aplikuje metodiku štandardného vzorca. Za účelom kvantifikácie zmeny kapitálovej primeranosti, vykonáva stresové testovanie a reverzné testovania. Procesom sa zabezpečuje stanovenie rizikového apetítu a úrovni tolerancií a limitov pre príslušné riziká. Výsledky posúdenia slúžia ako účinný nástroj pri stanovení obchodnej stratégie, riadení a rozhodovaní predstavenstvu a manažmentu Spoločnosti.

Pre úspešné vykonanie ORSA, Spoločnosť predpokladá vykonanie nasledujúcich postupov:

- stanovenie obchodného plánu a obchodnej stratégie na nasledujúce obdobie predstavenstvom,
- prijímanie rozhodnutí predstavenstva a manažmentu v súlade s rizikovým apetítom a obchodnou stratégiou Spoločnosti,
- súčinnosť poisťno - matematickej funkcie – podpora riadenia formou adekvátne vypočítaných technických rezerv, pravidelné prehodnocovanie predpokladov, dodržiavanie požiadaviek pre kvalitu dát a udržiavanie aktuálneho aktuárskeho modelu,
- súčinnosť funkcie súladu s predpismi – komunikácia regulatórnych zmien, kontrola súladu s predpismi a zabezpečenie systému vnútornej kontroly,
- súčinnosť funkcie vnútorného auditu – nastavenie úloh a plánu vnútorného auditu podporujúcich správu a riadenie Spoločnosti,
- včasná identifikácia, nahlasovanie a monitorovanie rizík vlastníckymi rizík,
- dodržiavanie interných smerníc.

Výsledkom ORSA procesu je ORSA správa. ORSA proces je vykonaný raz ročne, príslušná správa je schvaľovaná predstavenstvom Spoločnosti a následne je identická správa predložená orgánu dohľadu. Funkcia riadenia rizík komunikuje výsledky ORSA vedúcim zamestnancom po schválení ORSA správy predstavenstvom Spoločnosti a predložení ORSA správy orgánu dohľadu. Spoločnosť je povinná vykonať mimoriadnu ORSA správu v prípade nastatia výraznej zmeny v rizikovom profile Spoločnosti.

Riziká, ktoré sú predmetom výpočtov v kapitálovej požiadavke

Riziká zohľadnené v štandardnom vzorci	Upisovacie riziko životného poistenia	Riziko úmrtnosti		Riziko životných nákladov	Riziko odstúpenia od zmluvy životného poistenia	Katastrofické riziko životného poistenia	
	Upisovacie riziko zdravotného poistenia	Riziko zdravotného poistenia SLT	Riziko zdravotného poistenia NSLT	Katastrofické riziko zdravotného poistenia			
	Upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT		Riziko invalidity - chorobnosti	Riziko životných nákladov	Riziko odstúpenia od zmluvy zdravotného poistenia SLT		
	Upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	Riziko poistného a rezerv zdravotného poistenia	Riziko odstúpenia od zmluvy zdravotného poistenia				
	Trhové riziká	Riziko úrokových mier	Akciové riziko			Kurzové riziko	
	Riziká zlyhania protistrany	Riziko zlyhania protistrany					
	Operačné riziká	Operačné riziko vyplývajúce z objemu prijatého poistného, rezerv a UL nákladmi	Riziko poistného	Riziko technický rezerv			

Riziká, ktoré nie sú predmetom výpočtov v kapitálovej požiadavke

Pre riziká, ktoré nie sú kvantifikovateľné, Spoločnosť monitoruje a riadi tieto riziká pomocou opatrení, ktoré napomáhajú k ich eliminácii.

Mezohľadnené riziká v štandardnom vzorci	Strategické riziko	Regulačné riziko	Reputačné riziko	Riziko likvidity	Ostatné riziká
--	--------------------	------------------	------------------	------------------	----------------

4. Systém vnútornej kontroly

Základom vnútorného kontrolného systému Spoločnosti je prístup „troch línií obrany“.

Prvá línia obrany je vykonávaná priamo zamestnancami jednotlivých organizačných jednotiek Spoločnosti ako ich primárna zodpovednosť v rámci pracovnej náplne v zmysle interných predpisov Spoločnosti a pracovného zaradenia. Je vykonávaná pravidelne v závislosti od vykonávanej aktivity. Uplatňujú sa tu tri princípy, a to kontrola tzv. „štyroch očí“ – významné úkony sú vykonávané minimálne dvoma zamestnancami, kontrola nadriadeným – činnosť jednotlivých zamestnancov je monitorovaná a kontrolovaná vedúcim príslušnej organizačnej jednotky a zastupiteľnosť – v prípade dlhšej neprítomnosti je zabezpečená zastupiteľnosť jednotlivých zamestnancov.

Druhú líniu obrany v Spoločnosti predstavuje kľúčová funkcia riadenia rizík a kľúčová funkcia zabezpečujúca dodržiavanie súladu s predpismi.

Tretiu líniu obrany zabezpečuje v Spoločnosti externý audit a kľúčová funkcia interného audítora, ktorá predstavuje nezávislé posúdenie a uistenie pre predstavenstvo Spoločnosti. Činnosti jednotlivých organizačných jednotiek sú v Spoločnosti upravené internými predpismi, s ktorými sú zamestnanci oboznamovaní a sú pre nich záväzné.

Vedúci oddelenia compliance Spoločnosti zároveň zastáva kľúčovú funkciu dodržiavania súladu s predpismi. Predstavuje druhú líniu obrany v rámci systému vnútornej kontroly. Činnosť oddelenia compliance je upravená interným predpisom, ktorý upravuje všetky oblasti, ktorými sa funkcia dodržiavania súladu s predpismi zaoberá, a to: poskytovanie poradenstva všetkým organizačným jednotkám Spoločnosti, oznamovanie legislatívnych zmien, ktoré majú dopad na činnosť Spoločnosti, kontrola dodržiavania súladu činnosti Spoločnosti so všeobecne záväznými predpismi, internými predpismi v zmysle schváleného compliance plánu a následného predkladania ročnej správy predstavenstvu Spoločnosti, ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu, koordinácia vzťahu s regulátormi, komunikácia s rôznymi úradmi, komunikácia s externými poskytovateľmi právnych služieb, vybavovanie a šetrenie sťažností, ochrana osobných údajov, kontrola stanovených štandardov v oblasti hospodárskej súťaže, kontrola protikorupčných opatrení Spoločnosti, či podieľanie sa na príprave interných predpisov Spoločnosti. Kľúčová funkcia dodržiavania súladu s predpismi je priamo zodpovedná predstavenstvu Spoločnosti.

5. Funkcia vnútorného auditu

Opis spôsobu, akým sa vykonáva funkcia vnútorného auditu podniku.

Vnútný audit je kľúčovou funkciou v rámci systému vnútornej kontroly Poist'ovne. Vnútný audit je nezávislá, objektívna, uist'ovacia a konzultačná činnosť zameraná na pridávanie hodnoty

a zdokonaľovanie procesov v Spoločnosti. Vnútorý audit pomáha Poist'ovni dosahovať jej ciele tým, že prináša systematický metodický prístup k hodnoteniu a zlepšovaniu efektívnosti riadenia rizík, riadiacich a kontrolných mechanizmov a správy a riadenia Poist'ovne.

Oddelenie vnútorného auditu vykonávalo svoju činnosť v súlade so stanovami, vnútornými predpismi a schváleným plánom činnosti.

Zamestnanci oddelenia vnútorného auditu majú prístup do informačných systémov Poist'ovne, k písomným, elektronickým a ústnym informáciám v rozsahu potrebnom pre riadne plnenie pracovných úloh a riadny výkon auditu.

Funkcia vnútorného auditu je vykonávaná s primeranými zdrojmi a zamestnancami Poist'ovne, ktorí majú požadované skúsenosti znalosti a kompetencie, aby vykonávali ich prácu s odbornosťou a náležitou starostlivosťou. Manager of Internal Audit Department je osoba, ktorá spĺňa požiadavky lokálnej legislatívy a regulácie Solvency II., ako aj Poist'ovne.

Funkcia vnútorného auditu je zodpovedná za vyhodnotenie primeranosti a efektivity systému vnútornej kontroly a ďalších prvkov systému správy a riadenia a najmä:

- navrhuje a implementuje plán vnútorného auditu,
- pri rozhodovaní a prioritách uplatňuje prístup na základe rizík,
- predkladá plán vnútorného auditu a minimálne raz ročne správu vnútorného auditu založenú na výsledku vykonanej práce, ktorá zahŕňa zistenia a odporúčania a zároveň informáciu o plnení odporúčaní auditu predstavenstvu a dozornej rade,
- podieľa sa na odhaľovaní rizík, zlepšovaní pracovných procesov, činností a postupov za účelom zvyšovania efektívnosti vykonávaných procesov a riadenia rizík,
- navrhuje relevantné odporúčania na odstránenie identifikovaných nedostatkov v kontrolných procesoch systému vnútornej kontroly poisťovne,
- overuje súlad rozhodnutí predstavenstva uskutočnených na základe odporúčaní interného auditu,
- môže vykonávať vnútorný audit, ktorý nebol plánovaný, na základe vlastnej iniciatívy,
- vypracováva hodnotenia a odporúčania k vnútorným kontrolám, k zlepšovaniu efektivity riadenia rizík, riadiacich a kontrolných mechanizmov, správy a riadenia poisťovne,
- dohliada na proces prešetrovania podozrení na interné podvody a externé podvody a inú nezákonnú činnosť,
- má neobmedzenú možnosť informovať predstavenstvo o svojich zisteniach a hodnoteniach, zdokumentuje vykonaný vnútorný audit, vrátane cieľa vnútorného auditu, kontrolných činností, vykonaných procedúr, zistení a odporúčaní, ktorý predloží kontrolovanému oddeleniu a v sumárnej podobe predstavenstvu, overuje implementáciu opatrení predstavenstva v oblastiach, v ktorých boli zistené nedostatky.

Pri vypracovaní dokumentov Poist'ovne (smernice, metodické pokyny, usmernenia, VPP, formuláre, zmluvy a pod.) boli zo strany vnútorného auditu dávané podnety na doplnenie odporúčaní k zdokonaľovaniu kvality systému vnútornej kontroly Poist'ovne, k predchádzaniu alebo zmierneniu rizík.

Zamestnanci vykonávajúci činnosť vnútorného auditu:

- oboznamujú vedúceho kontrolovaného oddelenia s predmetom, účelom a rozsahom auditu
- prerokúvajú s vedúcim kontrolovaného oddelenia organizačno-technické zabezpečenie auditu
- zisťujú skutočný stav podľa programu a kontrolného postupu
- zistené poznatky analyzujú, skúmajú a popisujú z hľadiska správnosti
- zabezpečujú vypracovanie zápisu, resp. protokolu o výsledku auditu

Výsledky auditu sa prerokujú s vedúcim kontrolovaného oddelenia. V prípade vznesenia námietok s výsledkom auditu, sa tieto námietky uvedú v záverečnej časti zápisu o výsledku auditu. Zamestnanec vykonávajúci audit prípadne námietky posúdi a následne rozhodne o ich akceptácii, resp. neakceptácii. Zápis z výsledku auditu vrátane opatrení a odporúčaní spolu s uvedením predpokladanej doby na odstránenie zistených nedostatkov, Manager of Internal Audit Department predloží na vedomie Predstavenstvu Poist'ovne. Podľa potreby sú podávané aj dodatočné potrebné vysvetlenia o zisteniach auditu a rizikách.

Na zasadania Predstavenstva Poist'ovne a Dozornej rady Poist'ovne Manager of Internal Audit Department predkladá na schválenie súhrnnú správu o výsledkoch činnosti oddelenia vnútorného auditu a navrhovaných opatreniach za predchádzajúci kalendárny rok, ako aj plán činnosti oddelenia vnútorného auditu na nasledujúci kalendárny rok. Metodika plánovania je založená na analýze rizík vyplývajúcich zo stratégie a cieľov Spoločnosti, mape rizík, zmenách externého prostredia, skúsenostiach manažmentu a audítorov, požiadavkách manažmentu Poist'ovne, návrhoch interného auditu. Zároveň je cieľom Poist'ovne a oddelenia vnútorného auditu vykonať audit v každej oblasti činnosti minimálne jedenkrát za 3-5 rokov v závislosti od rizika a personálnych kapacít oddelenia vnútorného auditu.

Opis spôsobu, akým si funkcia vnútorného auditu poist'ovne a zaist'ovne udržiava nezávislosť a objektivnosť vo vzťahu k činnostiam, ktoré skúma

Oddelenie Vnútorného auditu je nezávislé oddelenie, ktoré nie je podriadené žiadnemu útvaru alebo oddeleniu Poist'ovne, zodpovedá sa priamo Dozornej rade Poist'ovne. Oddelenie vnútorného auditu je organizačne zaradené pod Predstavenstvo a Dozornú radu. Tým, že vnútorný audit podlieha priamo vedeniu Poist'ovne, je zabezpečená aj jeho nezávislosť. Nie je súčasťou bežných kontrol, ale jeho postavenie, je akosi „kontrolou“ nad inými kontrolami.

V rámci činnosti oddelenia vnútorného auditu Poist'ovne sa nevykonávajú činnosti, ktoré nesúvisia s vnútorným auditom Poist'ovne, a ktoré by mohli ovplyvniť nezávislosť oddelenia vnútorného auditu.

Objektivita a nestrannosť oddelenia vnútorného auditu Poist'ovne sa vyžaduje najmä v tom, že interní audítori nie sú priamo zahrnutí do prevádzkovej činnosti v Poist'ovni ani do rozhodovania, vývoja, zavádzania alebo implementovania rizikového manažmentu a nástrojov vnútorných kontrol. To však nezakazuje interným audítorom poskytovať poradenstvo v týchto oblastiach.

Interný audítor sa musí vyhýbať konfliktu záujmov. Interný audítor nesmie prijať ani akceptovať dary alebo iné výhody, ktoré môžu byť vnímané, alebo viesť ku kompromisom pri posudzovaní auditovanej oblasti/procesov. Interný audítor sa nezúčastňuje žiadnych aktivít alebo vzťahov, ktoré môžu narušovať alebo môžu byť chápané ako narušenie jeho objektívneho úsudku. Takáto spoluúčasť sa týka činností a vzťahov, ktoré môžu byť v konflikte so záujmami Spoločnosti. Interný audítor nevydá stanovisko, ktoré by mohlo narušiť alebo by mohlo byť chápané ako narušenie jeho profesionálneho úsudku. Uvedie vždy všetky významné skutočnosti a možné riziká, ktoré sú pre neho známe a ktoré, pokiaľ by neboli uvedené, by mohli skresliť správu o činnostiach, ktoré boli predmetom auditu a mali by tak negatívny dopad na vývoj Spoločnosti.

Z hľadiska nezávislosti a objektivity platia v Poist'ovni okrem vyššie uvedených ešte nasledovné pravidlá: Manager of Internal Audit Department nesmie mať akékoľvek iné manažérske záväzky a osoby, ktoré vykonávajú funkciu vnútorného auditu neprevezmú zodpovednosť za žiadnu inú funkciu. Funkcia vnútorného auditu je permanentná a nie je outsourcovaná.

6. Poistno – matematická funkcia

Poistno-matematická funkcia je v Spoločnosti vykonávaná vedúcim oddelenia aktuariátu, ktorý zodpovedá priamo predstavenstvu Spoločnosti, je organizačne zaradené pod Chief Insurance Officer (ďalej len "CIO") a jeho poslaním je posúdenie primeranosti technických rezerv a súvisiacou neistotou

pri použití odhadov vo výpočte technických rezerv. Poistno-matematická funkcia vykonáva výpočet dostatočnosti poistného a technických rezerv a výpočet kapitálovej požiadavky, pričom výsledky sú predkladané predstavenstvu Spoločnosti.

7. Zverenie výkonu činnosti

Pre dosiahnutie súladu so zákonom o poisťovníctve prijala Poist'ovňa interný predpis upravujúci Pravidlá pre zverenie výkonu činností, kde sú jasne stanovené kritériá, postupy, podmienky, povinnosti, náležitosti a kontrolné mechanizmy pre zverenie výkonu kritických a dôležitých prevádzkových činností, pre prípad, že sa Poist'ovňa takéto činnosti rozhodne zveriť inej osobe.

Spoločnosť počas vykazovaného obdobia nezverila výkon žiadnej činnosti inej osobe.

8. Ďalšie informácie

Spoločnosť považuje zavedený systém správy a riadenia za adekvátny s ohľadom na zásadu proporcionality a materiality.

Spoločnosť neviduje akékoľvek ďalšie významné informácie týkajúce sa systému správy a riadenia.

C. Rizikový profil

Rizikový profil Spoločnosti popísaný v nasledujúcich kapitolách reprezentuje kvantitatívne a kvalitatívne informácie o rizikových expozíciách Spoločnosti.

Pre kvantifikáciu rizík, Spoločnosť aplikuje metodiku a predpoklady stresových scenárov v súlade so smernicou SII a Delegovaným nariadením SII.

Spoločnosť vykonáva analýzu citlivosti pre účely kvantifikácie zmeny ukazovateľa solventnosti, t.j. zmeny krytia kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi. Predpoklady, na ktorých sa analýza citlivosti vykonáva sú definované predstavenstvom, manažmentom a kľúčovými funkciami Spoločnosti. Pre analýzu senzitivity sú vybrané tie predpoklady, ktoré predstavujú pre Spoločnosť najvýznamnejšie riziko. Za účelom vyčíslenia vplyvu zmeny predpokladu na ukazovateľ solventnosti Spoločnosť testuje iba jeden predpoklad, pričom ostatné predpoklady zostávajú nezmenené.

V sledovanom období došlo k zmene v rizikovom profile súvisiacej so založením 100% dcérskej spoločnosti Novis Tech a. s., v ktorej majetková účasť je premietnutá do aktív Poist'ovne a zároveň je riziko spojené s vlastníctvom majetkového podielu zohľadnené v akciovom riziku.

Ďalej v sledovanom období došlo k metodickej zmene vo výpočte kapitálových požiadaviek pre upisovacie riziká, ktorá spočíva vo výpočte upisovacích rizík, iba v prípadoch, kde pri príslušnom scenári nastáva zhoršenie kapitálovej pozície pre Spoločnosť.

1. Upisovacie riziká

Životné poistenie

Upisovacie riziko predstavuje pre Spoločnosť riziko z nepriaznivého vývoja poistných záväzkov plynúce z neadekvátne zvolených predpokladov pri výpočte poistného a technických rezerv životného poistenia. Dané predpoklady súvisia s vývojom biometrických rizík, vývojom priemerných administratívnych nákladov na jednu poistnú zmluvu a využívaním možnosti odstúpenia od zmluvy zo strany klientov (storno poistnej zmluvy). Biometrické riziká predstavujú riziko zvýšenej úmrtnosti, invalidity-chorobnosti, ale aj riziká vzniku katastrofických udalostí.

Z pohľadu kapitálovej požiadavky je pre Spoločnosť najvýznamnejšie riziko miery odstúpenia od zmluvy. Dané riziko reprezentuje najvýznamnejšiu časť v rámci kapitálovej požiadavky pre upisovacie riziká životného poistenia.

Spoločnosť riziko invalidity – chorobnosti začlenila v roku 2017 výhradne do zdravotného upisovacieho rizika. Z daného dôvodu Spoločnosť nevykazuje podmodul rizika invalidity – chorobnosti v module životného poistenia ku koncu roka 2017.

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Modul životného poistenia	16 511 026	8 650 482	91%	7 860 544
Podmodul rizika úmrtnosti	1 895 058	508 918	272%	1 386 139
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0%	0
Podmodul rizika invalidity - chorobnosti	0	567 099	-100%	-567 099
Podmodul rizika životných nákladov	849 434	1 206 540	-30%	-357 107
Podmodul rizika revízie	0	0	0%	0

Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	15 837 135	7 785 002	103%	8 052 133
Podmodul katastrofického rizika	335 428	310 569	8%	24 859
Diverzifikácia	2 406 028	1 727 646	39%	-678 382

v jednotkách EUR

Zdravotné poistenie

Spoločnosť z pohľadu rizík plynúcich zo zdravotného poistenia rozčleňuje riziká do podmodulu zdravotného poistenia SLT, zdravotného poistenia NSLT a katastrofického rizika zdravotného poistenia.

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Modul zdravotného poistenia	6 361 358	3 724 683	71%	2 636 674
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	3 344 062	1 581 662	111%	1 762 400
Podmodul zdravotného poistenia SLT	3 914 096	2 602 296	50%	1 311 800
Podmodul katastrofického rizika	0	0	0%	0
Diverzifikácia	1 123 717	669 394	68%	-454 323

v jednotkách EUR

Zdravotné poistenie SLT

Riziká zdravotného poistenia SLT predstavujú mieru neistoty v predpokladoch pri výpočte poistného a technických rezerv. V rámci zdravotného poistenia SLT Spoločnosť rozlišuje riziká súvisiace s invaliditou-chorobnosťou, kritickými chorobami a operáciami.

Spoločnosť kvantifikuje výšku poistného a rezerv prislúchajúcu zdravotnému poisteniu poistno-matematickými technikami totožnými s technikami životného poistenia.

Pri rizikách zdravotného poistenia SLT má najväčšie zastúpenie riziko invalidity - chorobnosti. Zmena v rizikovom profile je spôsobená reklasifikáciou rizík životného upisovacieho rizika a zdravotného upisovacieho rizika SLT. Reklasifikácia zahŕňa začlenenie rizika úmrtnosti do životného upisovacieho rizika ku koncu roka 2017 a prírastok súvisiaci s preradením rizika invalidity – chorobnosti zo životného upisovacieho rizika do zdravotného poistenia SLT.

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Podmodul zdravotného poistenia SLT	3 914 096	2 602 296	50%	1 311 800
Podmodul rizika úmrtnosti	0	413 486	-100%	-413 486
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0%	0
Podmodul rizika invalidity - chorobnosti	2 729 023	675 787	304%	2 053 236
Podmodul rizika životných nákladov	511 148	676 008	-24%	-164 860
Podmodul rizika revízie	0	0	0%	0
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	2 250 757	1 912 603	18%	338 154

Diverzifikácia v jednotkách EUR	1 576 832	1 075 589	47%	-501 243
------------------------------------	-----------	-----------	-----	----------

Zdravotné poistenie NSLT

Spoločnosť v rámci výkonu činnosti ponúka poistné krytia pre prípad úrazu a smrti spôsobenej úrazom. Podobne ako v prípade upisovacích rizík životného poistenia a zdravotného poistenia SLT je Spoločnosť vystavená rizikám zdravotného poistenia NSLT. Riziká v rámci zdravotného poistenia NSLT súvisia so stanovením predpokladov pri výpočte výšky poistného a rezerv pre prípad úrazu a smrti spôsobenej úrazom, ale aj s výberom metodiky výpočtu rezerv, dobou plynúcou od vzniku poistnej udalosti po nahlásenie poistnej udalosti, ako dobou plynúcou od nahlásenia po vybavenie poistnej udalosti.

Za účelom kvantifikovania poistného a rezerv Spoločnosť aplikuje odlišné poistno-matematické techniky ako u životného poistenia.

Podmodul poistného a rezerv má najvyšší podiel na kapitálovej požiadavke súvisiacej s zdravotným poistením NSLT.

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	3 344 062	1 581 662	111%	1 762 400
Podmodul poistného a rezerv	2 625 138	1 356 460	94%	1 268 679
Podmodul odstúpenia od zmluvy	2 071 569	813 432	155%	1 258 138
Diverzifikácia	1 352 646	588 230	130%	-764 416

v jednotkách EUR

Katastrofické riziko zdravotného poistenia

Spoločnosť v rámci štandardného vzorca zohľadňuje mieru neistoty vzniku extrémnych a mimoriadnych udalostí v rámci katastrofického rizika zdravotného poistenia.

V súvislosti s koncentráciou rizík súvisiacich so životným, zdravotným poistením SLT a zdravotným poistením NSLT sa zvýšená miera rizík týka najmä Slovenskej republiky a Česka. V daných krajinách Spoločnosť eviduje najvyššiu koncentráciu poistného krytia na poistných zmluvách klientov.

Zmierňovanie upisovacích rizík

Spoločnosť za účelom zmiernenia rizík uzatvorila zaistné zmluvu s konzorciom zaist'ovní. Zaistná zmluva zabezpečuje transfer rizík Spoločnosti na partnerov a diverzifikáciu zaistenia. V prípade rizika smrti je pri participácii zaist'ovateľa na poistných plneniach uplatnený princíp quota share (fixne stanovený podiel zaist'ovateľa na plnení) a v prípade úrazu, kritických chorôb s výnimkou operácií a denných dávok je uplatnený princíp surplus (tzv. nadmerok). Zaistná zmluva je prehodnocovaná a aktualizovaná na ročnej báze, tak aby zodpovedala rizikovému profilu Spoločnosti.

Spoločnosť taktiež zmierňuje upisovacie riziká prostredníctvom konzistentného stanovovania poplatkov za krytie rizík a to takým spôsobom, že očakávané poistné plnenia predstavujú v dlhodobom horizonte

sumu predstavujúcu 50% rizikových poplatkov na všetkých trhoch. Spoločnosť si uvedomuje, že medzi trhmi môžu existovať výrazné rozdiely, pokiaľ ide o krytie rizík, rizikové poplatky a časové obdobia, ktoré majú vplyv na dosiahnutie daného cieľa.

K eliminácii rizík výrazne prispieva aj geografická diverzifikácia poisťovacej činnosti definovaná počtom krajín, v ktorých Spoločnosť pôsobí, ako aj využívanie databázy a know-how zaist'ovacieho partnera SCOR global Life pri vyhodnocovaní biometrických rizík an relevantných trhoch.

Pre riadenie rizika možnosti odstúpenia od poisťnej zmluvy Spoločnosť aplikuje proces vyhodnocovania kvality distribučných partnerov pred samotným uzatvorením obchodného vzťahu, pričom k eliminácii rizika storna opäť významne prispieva geografická diverzifikácia činnosti a výrazné rozdiely v stornovanosti dosahovanej na jednotlivých trhoch.

2. Trhové riziká

Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje vplyv nepriaznivého vývoja úrokových sadzieb na hodnotu aktív a záväzkov. Úrokovým rizikom je Spoločnosť vystavená v súvislosti s držbou štátnych dlhopisov v rámci garantovaného poisťného fondu.

Spoločnosť eliminuje negatívny dopad vývoja úrokových sadzieb zavedením limitov pre investovanie do garantovaného poisťného fondu ako aj stanovením garantovaného zhodnotenia vždy len na obdobie jedného kalendárneho roka.

Akciové riziko

Akciové riziko je definované ako riziko plynúce z investícií do akcií. Spoločnosť nemá k 31.12.2017 v priamej držbe akcie, avšak investuje do akcií prostredníctvom indexových ETF fondov a to v mene poistených.

V zmysle Delegovaného nariadenia SII je v rámci akciového rizika zohľadnená hodnota vybavenia kancelárskych priestorov Spoločnosti. Delegované nariadenie SII umožňuje zaradiť dané aktívum do akciového rizika v tom prípade, ak nie je možné priradiť dané aktívum do žiadneho iného modulu štandardného vzorca.

Poisťovňa zohľadňuje riziko z investície do dcérskej spoločnosti Novis Tech a. s. do akciového rizika so strategickou povahou.

Kurzové riziko

Kurzové riziko predstavuje vplyv zmeny výmenných kurzov zahraničných mien voči domácej mene. Spoločnosť je vystavená kurzovému riziku v súvislosti s aktívami a záväzkami denominovanými v cudzích menách.

Dané riziko patrí z pohľadu výšky kapitálovej požiadavky medzi najvýznamnejšie.

Vzhľadom k predpokladanému vývoju portfólia v Maďarsku a na Islande a ich podielu na portfóliu všetkých zmlúv bude dominantný vplyv kurzového rizika pretrvávajúť.

3. Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko pre Spoločnosť spočívajúce v schopnosti dlžníka (protistrany) splácať svoje záväzky v dohodnutom termíne.

Úverové riziko, ktorému je vystavená Spoločnosť je možné rozdeliť do štyroch skupín:

- Banky - v dôsledku zvýšeného rizika vyplývajúceho z úhrady strát bánk priamo veriteľmi bánk (tzv. Bail-in), ktorú umožňuje nová legislatíva EÚ s účinnosťou od začiatku roka 2016. Spoločnosť začala proces diverzifikácie svojich bankových vkladov cez rozdeľovanie svojej peňažnej likvidity medzi stále rastúci počet bánk v rôznych krajinách.
- Štátne dlhopisy - v politike riadenia rizika Spoločnosti je stanovené, že spoločnosť neinvestuje do štátnych dlhopisov krajín s výrazným schodkom bežného účtu (NOVIS ku koncu roka 201 investoval do štátnych dlhopisov Slovenska, Maďarska, Českej republiky a Poľska). Tento prístup je založený na poznatku, že krajiny, ktoré vykazujú aspoň vyvážené bežné účty obchodnej bilancie, nevyhlásili v čase mieru bankrot.
- Korporátne dlhopisy - nepredstavujú pre Spoločnosť priame riziko, pretože tieto dlhopisy sú držané ako podkladové aktíva pre negarantované poisťné fondy a akákoľvek zmena hodnoty ovplyvní výkonnosť príslušného fondu a tento efekt v plnej miere znáša klient a teda negatívne neovplyvní zisk alebo vlastné imanie Spoločnosti.
- Pohľadávky voči distribučným partnerom - pohľadávky po splatnosti evidované voči distribučným partnerom sú aktívne vymáhané právnymi prostriedkami, pokiaľ neexistuje možnosť, že otvorená pohľadávka bude kompenzovaná/započítaná s ďalšími províziami za nové poisťné zmluvy.

Spoločnosť sa pri investovaní aktív riadi štatútnymi poisťných fondov a zásadou obozretnej osoby.

Ku koncu roka 2017 zaznamenala Spoločnosť nárast v akciovom riziku spôsobený zahrnutím dcérskej spoločnosti Novis Tech a. s. do akciového rizika strategickej povahy v súlade s Delegovaním nariadením SII.

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Modul trhového rizika	12 433 051	10 052 650	24%	2 380 401
Podmodul rizika úrokových mier	6 060 447	4 650 836	30%	1 409 612
Podmodul akciového rizika	171 548	40 694	322%	130 854
Podmodul rizika nehnuteľností	0	0	0%	0
Podmodul rizika úverového rozpätia	0	1 863	-100%	-1 863
Podmodul koncentrácia trhových rizík	0	0	0%	0
Podmodul kurzového rizika	9 407 842	7 804 545	21%	1 603 298
Diverzifikácia	3 206 786	2 445 286	31%	-761 500

v jednotkách EUR

4. Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená požiadavkám na likviditu vyplývajúcich z potenciálnych poistných udalostí a záväzkov voči iným subjektom. Riziko likvidity spočíva v nedostatku hotovosti, ktorá nemusí byť k dispozícii za primerané náklady na vyrovnanie záväzkov v čase ich splatosti.

Z hľadiska expanzie obchodnej činnosti je Spoločnosť taktiež vystavená riziku likvidity, ktoré je spôsobené nárastom nového obchodu a potrebou financovania ziskateľských provízií. Spoločnosť ako nástroj pre zmiernenie daného rizika využíva zaistnú schému tzv. financing reinsurance, ktorá zabezpečuje Spoločnosti dostatočné zdroje pre financovanie novej produkcie, pričom výška zaistného, prostredníctvom ktorého je dané financovanie splácané, je plne v súlade s vývojom portfólia.

Očakávaní zisk zahrnutý v budúcom poistnom (ďalej len „EPIFP“) sa kvantifikuje ako prijaté poistné znížené o očakávané poistné plnenia, náklady na administráciu poistných zmlúv, provízie a záväzky voči zaistovateľovi. Výška EPIFP k 31.12.2017 pre životné poistenie je vo výške 23.036 tis. EUR a pre neživotné poistenie 11.461 tis. EUR (viď príloha).

Pre elimináciu rizika likvidity, úroveň likvidity sa nepretržite monitoruje a akékoľvek neočakávané potreby likvidných prostriedkov sú oznamované vopred priamo CFO. Očakávané príjmy peňažných prostriedkov plus existujúci zostatok likvidných finančných aktív výrazne prevyšovali a aj prevyšujú očakávané peňažné výdavky počas jedného roka k 31.12.2017.

5. Operačné riziko

Operačné riziko predstavuje straty, ktorým je Spoločnosť vystavená v dôsledku neadekvátne nastavených interných procesov, kontrol a systémov, ale taktiež externých udalostí, ktoré by zabránili vykonávaniu bežnej obchodnej činnosti.

Vzhľadom na pokračujúcu obchodnú expanziu Spoločnosť identifikovala riziko v súvislosti s neustále sa rozširujúcimi požiadavkami súvisiacimi so spracovávaním dát a následným reportingom. Z uvedeného vyplýva, že pre Spoločnosť je nevyhnutné zamerať sa na automatizáciu procesov s cieľom eliminovania času určeného na zber dát a samotné vypracovanie reportov a posilniť analýzu a kontrolu vstupov a výstupov.

Spoločnosť je prirodzene konfrontovaná s mnohými menšími operačnými rizikami. Mnohé z nich sú zmiernené vnútornými pravidlami Spoločnosti.

Spoločnosť identifikovala podstatné operačné riziko spočívajúce v možnosti, že jej informačný systém nebude schopný udržať krok s medzinárodným rozvojom podnikania a súvisiacimi požiadavkami.

S cieľom eliminovať toto riziko, Spoločnosť v priebehu roku 2017 pokračovala vo vývoji interného poistného softvéru NovIns, ktorý plne zodpovedá vlastnostiam poistného produktu Spoločnosti. Vývoj poistného softvéru NovIns naďalej pokračuje aj v roku 2018 aj napriek jeho postupnému zavádzaniu do prevádzky, pričom je kladie dôraz na dosiahnutie najvyššej úrovne bezpečnosti a kvality údajov.

Kvantifikovanie kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca je uvedené v tabuľke nižšie.

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Kapitálová požiadavka	24 690 229	15 975 266	55%	8 714 962
Operačné riziká	1 705 129	1 179 501	45%	525 628

v jednotkách EUR

6. Iné významné riziká

Strategické riziko

Strategické riziko je riziko, ktorému je Spoločnosť vystavená vzhľadom na realizovateľnosť obchodných očakávaní a splnení obchodných plánov. Riziko je podmienené úspešnosťou podnikateľských aktivít v jednotlivých krajinách, v ktorých Spoločnosť pôsobí, ale aj v krajinách, v rámci ktorých by mala Spoločnosť záujem rozšíriť svoju podnikateľskú činnosť.

Spoločnosť považuje za svoje ďalšie riziko možnosť, že časť poisťných zmlúv nebude zisková a preto uplatňuje pri svojom podnikaní a vstupe na nové trhy nasledujúci prístup:

Dôsledný Prieskum trhu: Spoločnosť pred vstupom na nový trh zisťuje, či podmienky na danom trhu umožnia Spoločnosti prispôbiť svoj produkt tak, aby bol atraktívny pre jeho potenciálnu klientelu, ako aj pre distribučných partnerov a pritom bol naďalej ziskový.

Ak prieskum neprinesie uspokojivý výsledok a teda produkt by pri zachovaní ziskovosti nebol dostatočne atraktívny pre klientov aj pre distribučných partnerov, tak Spoločnosť nevstúpi na nový trh. To znamená, že Poist'ovňa uplatňuje čisto oportunistickú expanzívnu stratégiu a teda neexistuje žiadny trh (krajina), na ktorý Spoločnosť vstúpila bez presvedčenia, že poisťná činnosť v tejto krajine bude zisková.

Po vstupe na daný trh Spoločnosť aj naďalej testuje ziskovosť produktu, pričom na tento účel používa výpočet súčasnej hodnoty očakávaných peňažných tokov (ďalej len „PVECF“) pre všetky nové poisťné zmluvy. Ak by bol PVECF nových zmlúv negatívny, Spoločnosť by prispôbovala buď vlastnosti produktu a/alebo podmienky distribučných partnerov s cieľom opätovného dosiahnutia ziskovosti produktu a v prípade, že by to nebolo možné, volila by vystúpenie z daného trhu.

Nástrojom eliminácie strategického rizika je aj neustále zlepšovanie služieb poskytovaných klientom, vylepšovanie vlastností produktu, ktoré zvyšujú jeho atraktívnosť ako z pohľadu klienta, tak aj sprostredkovateľa, ako aj umožňovanie investovania do aktív, ktoré nie sú obvykle sprístupnené za účelom investovania konkurenciou na príslušných trhoch.

Regulačné riziko

Regulačné riziko predstavuje vplyv regulačných zmien, ktorých dopad pre Spoločnosť reprezentuje sťažené podnikateľské, resp. konkurenčné prostredie. Toto riziko je jasne identifikované, avšak Spoločnosť nedisponuje v súčasnosti modelom, ktorý by umožňoval jeho kvantifikáciu. Spoločnosť zmierňuje riziko dostatočnou diverzifikáciou trhov, na ktorých spoločnosť pôsobí. Aj napriek uvedenému, znamenajú nové regulácie v podobe KID, IDD, PRIIPs a GDPR pre Spoločnosť záťaž a to najmä v oblasti personálnej kapacity a zvýšených nákladov na špecifické právne služby. Nové regulácie

však predstavujú aj príležitosti, keďže Novis môže na nové požiadavky reagovať pružnejšie ako konkurencia a to vďaka princípu predaja jedného rovnakého produktu.

Keďže je poisťovníctvo vysoko regulované, je Spoločnosť vo zvýšenej miere vystavená najmä riziku nesúlady s príslušnými predpismi. V záujme splnenia zákonných požiadaviek Spoločnosť spolupracuje v každej krajine s miestnou právnickou firmou špecializovanou na sektor poisťovníctva s cieľom dosiahnuť optimálnu kombináciu prispôsobenia poisťného produktu miestnym požiadavkám v potrebnom rozsahu a súčasne zachovať unikátnosť produktu v čo najväčšej miere.

Súčasná činnosť Novisu v mnohých krajinách EU poskytuje zamestnancom, kľúčovým funkciám a vedeniu Spoločnosti priestor pre vzdelávanie a nadobudnutie skúseností, ktorý nemožno dosiahnuť, ak je poisťovňa aktívna len v jednej krajine.

Reputačné riziko

Reputačné riziko pre Spoločnosť znamená riziko straty spôsobenú znížením alebo poškodením dobrého mena na finančnom a/alebo poisťnom trhu. Spoločnosť si je vedomá rizika reputácie z dôvodu predaja poisťných zmlúv výlučne externými distribučnými sieťami. Takto zvolený predaj nesie riziko missellingu a ostatných rizík, ktorých dôsledkom môže byť zvýšenie miery odstúpenia od zmluvy. Spoločnosť nedisponuje v súčasnosti modelom, ktorý by umožňoval kvantifikáciu reputačného rizika avšak s cieľom jeho zmiernenia implementovala proces vyhodnotenia kvality externých distribučných partnerov, ktorý je uplatňovaný ešte pred uzatvorením spolupráce medzi Spoločnosťou a distribučným partnerom.

7. Ďalšie informácie

Spoločnosť vykonáva analýzu senzitivity za účelom kvantifikácie zmeny ukazovateľa solventnosti. Analýza senzitivity spočíva v zmene jedného parametra za predpokladu, že ostatné parametre zostanú nezmenené. Voľba parametrov je založená na miere neistoty, ktorá by mohla negatívne ovplyvniť splnenie obchodných cieľov a zároveň by viedla k narušeniu rizikovej stratégie Spoločnosti.

Spoločnosť definovala za účelom vykonania analýzy senzitivity ku koncu roka 2017 nasledujúce parametre:

1. Riziko miery odstúpenia od zmluvy – zvýšenie miery odstúpenia od zmluvy o 15% pre každý rok projekcie.
2. Riziko zvýšenia jednotkových nákladov na zmluvu - zvýšenie jednotkových nákladov na zmluvu o 15% pre každý rok projekcie.

Spoločnosť v tabuľke nižšie uvádza výsledky analýzy senzitivity s porovnaním reportovaných výsledkov ku koncu roka 2017 (v tabuľke – December 2017). Výsledkom daného testovania je zníženie ukazovateľa solventnosti, ktoré je spôsobené nižšou hodnotou rezervy z precenenia, ktorá je súčasťou vlastných zdrojov (OF). Z daného dôvodu hodnota vlastných zdrojov klesá rýchlejším tempom ako kapitálová požiadavka (SCR).

Analýza senzitivity	December 2017	December 2017 <i>Navýšenie predpokladov odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie o 15%</i>	December 2017 <i>Navýšenie jednotkových nákladov na zmluvu v každom roku projekcie o 15%</i>
----------------------------	---------------	---	---

OF	33 282 455	29 035 264	31 247 626
SCR	24 690 229	24 374 725	24 924 450
SII ratio	135%	119%	125%

v jednotkách EUR

Spoločnosť nemá expozíciu vyplývajúcu z mimosúvahových pozícií. Spoločnosť uviedla všetky významné riziká súvisiace s rizikovým profilom Spoločnosti v horeuvedených kapitolách.

D. Oceňovanie pre účely solventnosti

V zmysle interného nariadenia CEO Poist'ovne sú výpočty všetkých veličín určených pre kalkuláciu ukazovateľa kapitálovej požiadavky (SCR ratio) vykonávané na základe „Standard formula calculator documentation“ a „Quarterly reporting documentation“ od spoločnosti Tools4F, ktoré sú v plnej miere odvodené od Smernice Európskeho parlamentu a rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „Smernica SII“ a Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2015/35 z 10. októbra 2014, ktorým sa dopĺňa Smernica SII (ďalej len „Delegované nariadenie“) a preto aj všetky nižšie uvedené položky a ich výpočty zodpovedajú definíciám delegovaného nariadenia.

1. Aktíva

Rozdiely v ocenení aktív oproti výkazom zostaveným v súlade s IFRS sú nasledovné: Poist'ovňa v SII ekonomickej bilancii oceňuje nehmotný majetok nulovou hodnotou, hodnotu poistných zmlúv nulovou hodnotou keďže je premietnutá v negatívnej hodnote najlepšieho odhadu záväzkov, štátne dlhopisy vedené v IFRS výkazoch ako HTM (Hold to maturity) a časť v trhovej hodnote a v SII súvahle výlučne v trhovej hodnote – zodpovedajúci rozdiel predstavoval k 31.12.2017 74 tis. EUR (IFRS hodnota štátnych dlhopisov 6.108 tis. EUR, SII hodnota 6.182 tis. EUR).

Všetky cenné papiere sú pre účely zostavenia SII súvahy oceňované výhradne trhovou hodnotou. Trhové hodnoty k poslednému pracovnému dňu oceňovania poskytovala Spoločnosti v roku 2016 buď Tatra Banka, alebo Quantis Alpha (obchodník s cennými papiermi).

2. Technické rezervy

Technické rezervy pre účely Solvency II zodpovedajú najlepšiemu odhadu záväzkov Spoločnosti (BEL). Tento je stanovený ako suma súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre jednotlivé poistné zmluvy, pričom budúce peňažné toky sú vážené príslušnými pravdepodobnosťami a diskontované na súčasnú hodnotu diskontnými faktormi odvodenými od bezrizikovej výnosovej krivky publikovanej EIOPA pre jednotlivé cudzie meny.

Spoločnosť stanovuje predpoklady pre výpočet technických rezerv s prihliadnutím na doterajší vývoj portfólia. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť nedisponuje dostatočne dlhým časovým radom dát, uplatňuje pri stanovení niektorých predpokladov tzv. expert judgement (napr. pri nákladoch na poistné plnenia a mieru odstúpenia od zmluvy pre neskoršie roky projekcie).

Pri výpočte technických rezerv pre účely Solvency II k 31.12.2017 Spoločnosť upravila predpoklady najlepšieho odhadu (BEL), ktoré spočívajú najmä:

- v znížení predpokladaného výnosu podkladových aktív negarantovaných fondov na úroveň definovanú EIOPA risk free curve (doteraz EIOPA risk free curve +1%),
- v nastavení garantovaného zhodnotenia v garantovane rastúcom poistnom fonde tak, aby zodpovedalo stratégii Poist'ovne v situácii, že výnosy štátnych dlhopisov budú dosahovať aktuálne nízke úrovne (ročné garantované zhodnotenie na súčasnej úrovni 3%/3,66%/4% počas rokov 2018 a 2019 a v nasledujúcich rokoch na úrovni definovanej EIOPA risk free curve),
- vo zvýšení škodovosti pri kritických chorobách o 25% na Slovensku a v Čechách,
- vo zvýšení škodovosti pri poistení úrazu z 55% na 60% na Slovensku a z 55% na 82% v Čechách,

- vo zvýšení priemerných administratívnych nákladov na poistnú zmluvu z 80 Eur na 190 Eur pre rok 2018, 120 Eur pre rok 2019, 90 Eur pre rok 2020 a zachovaní úrovne 80 Eur na zmluvu pre rok 2021 a nasledujúce roky, pričom sme upustili od konceptu osobitne vedených nákladov na správu poistných udalostí a vplyvu inflácie na nárast priemerných administratívnych nákladov, keďže pre účely stanovenia predpokladov boli oba faktory zohľadnené v projekcii jednotkových administratívnych nákladov.

Riziková marža bola ku koncu roka 2017 pre účely Solventnosti II stanovená v súlade s Delegovaným nariadením na princípe Cost of Capital. V roku 2016 bola riziková marža kalkulovaná cez prepočet BEL s prirážkami (zhoršeniami) vybraných parametrov.

Technické rezervy pre účely účtovnej závierky zostavenej v súlade s IFRS sú determinované BEL a odkupnou hodnotou, pričom výška záväzku musí byť minimálne vo výške odkupnej hodnoty.

Pre prípad, že by vývoj predpokladov bol v realite odlišný, Spoločnosť vykonávala v roku 2016 test adekvátnosti technických rezerv (ďalej len "LAT" – Liability Adequacy Test) prostredníctvom testu senzitivity na nasledovné premenné:

Prirážky pre výpočet LAT

Fixné náklady	+ 75% prirážka
Invalidita	+ 20% prirážka

Spoločnosť sa počnúc 1.1.2016 rozhodla pre zobrazenie výsledku LAT vo finančných výkazoch zostavených v súlade s IFRS a to tak, že 50% výsledku LAT premietne do zníženia hodnoty nehmotných aktív (konkrétne hodnoty poistných zmlúv) a 50% výsledku LAT zaúčtuje ako dodatočné technické rezervy. V predbežných neauditovaných finančných výkazoch zostavených v súlade s IFRS ku koncu roka 2017, ktoré sú platné v čase zostavenia Správy o solventnosti a finančnom stave Poist'ovne, výsledok LAT z dôvodu úpravy parametrov kalkulácie BEL zobrazený nie je a jeho prípadné aplikovanie je predmetom diskusie s audítormi Spoločnosti.

Spoločnosť neuplatňuje párovaciu korekciu, ktorá je uvedená v článku 77b smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť neuplatňuje korekciu volatility, ktorá je uvedená v článku 77d smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť nepoužíva prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery, ktorá je uvedená v článku 308c smernice 2009/138/ES, korekciu volatility, ktorá je uvedená v článku 308c smernice 2009/138/ES.

Spoločnosť neuplatňuje prechodné zníženia, ktoré sú uvedené v článku 308d smernice 2009/138/ES.

3. Iné záväzky

Spoločnosť mala do konca roka 2016 uzavretú zmluvu o financíng reinsurance s SCOR Global Life (ďalej len „financing reinsurance“). Od 1.1.2017 Poist'ovňa využíva identickú zaistnú schému v spolupráci s konzorciom piatich zaistovní, pričom SCOR je naďalej jednou z nich. Zmluva je založená na kontinuálnom financovaní provízií distribučných partnerov prostredníctvom provízií od zaist'ovateľa, ktoré zaplatil zaist'ovateľ výmenou za podiel na obstarávacích nákladoch Spoločnosti a rizikových zrážkach uplatňovaných voči poistníkom v zmysle všeobecných poistných podmienok.

Suma obstarávacích nákladov je odpočítavaná z poistného účtu počas prvých piatich rokov trvania každej poistnej zmluvy. Táto suma je približne porovnateľná s províziou od zaisťovateľa, ako aj so zálohovou províziou vyplatenou distribučnému partnerovi.

Spoločnosť spolu so zaisťovateľom vedie evidenciu provízií zaisťovateľa ako aj všetkých komponentov poistného, na ktoré má zaisťovateľ nárok a všetkých podieloch zaisťovateľa na poistných plneniach, pričom toto všetko definuje saldo so zaisťovňou, ktorého výška zodpovedá podmienenému záväzku voči zaisťovateľovi, tzv. LCF (Loss Carried Forward).

LCF predstavuje podmienený záväzok, pretože k jeho splácaniu nedochádza podľa vopred definovanej schémy (napr. anuita), ale splácanie závisí výlučne od budúceho zaplateného poistného a biometrického vývoja portfólia Spoločnosti. Pre účely zostavenia SII súvahy je kalkulovaná časová hodnota LCF evidovanej ako záväzok zo zaistenia. Ku koncu roka 2017 predstavovala IFRS hodnota LCF 20.924 tis. EUR a SII hodnota 24.294 tis. EUR.

Odložený daňový záväzok predstavuje daň z príjmov právnických osôb súvisiacu s príjmami budúcich období, ktoré sú ku koncu roka 2016 aj 2017 výlučne zmenou hodnoty poistných zmlúv Spoločnosti.

Pre účely zostavenia SII súvahy Poist'ovňa používa odložený daňový záväzok, ktorý nezodpovedá odloženému daňovému záväzku vykazovanému v IFRS súvahe, ale je vypočítaný osobitne z položiek SII súvahy. Jeho IFRS hodnota k 31.12.2017 predstavovala 11.881 tis. EUR a SII hodnota 6.316 tis. EUR.

4. Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť neuplatňuje alternatívne metódy oceňovania.

5. Ďalšie informácie

Spoločnosť neeviduje akékoľvek ďalšie významné informácie týkajúce sa oceňovania aktív a záväzkov Poist'ovne na účely solventnosti.

E. Riadenie kapitálu

Riadenie kapitálu Spoločnosti sa vykonáva za účelom zabezpečenia dostatočnej výšky vlastných zdrojov, ktoré slúžia Spoločnosti na krytie kapitálovej požiadavky a minimálnej kapitálovej požiadavky.

Dôsledné uplatňovanie vyššie spomínanej obchodnej stratégie spočívajúcej v predaji jedného rovnakého produktu, ktorý je parametrizovaný a prispôsobovaný lokálnej legislatíve pri splnení nutnej podmienky zachovania ziskovosti sa v prípade narastajúceho portfólia v dlhodobom horizonte prejavuje v konzistentnom prírastku vlastných zdrojov cez nárast rezervy z precenenia, ktorý prevyšuje prírastok kapitálovej požiadavky.

Ukazovateľ solventnosti (viď v tabuľke nižšie „SII ratio“) poklesol ku koncu decembra 2017 na úroveň 135%. Pokles bol spôsobený najmä zmenou metodiky výpočtu upisovacích rizík, ktorá je detailnejšie popísaná v relevantných kapitolách.

SII ratio	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Vlastné zdroje	33 282 455	24 545 489	36%	8 736 966
Kapitálová požiadavka	24 690 229	15 975 266	55%	8 714 962
SII ratio	135%	154%	-18,8pp	

1. Vlastné zdroje

Za účelom stanovenia a klasifikácií vlastných zdrojov sa Poist'ovňa riadi smernicou SII a Delegovaným nariadením SII. Poist'ovňa disponuje výhradne základnými vlastnými zdrojmi, tzn. zdrojmi spĺňajúcimi charakteristiky uvedené v článku 93 smernice SII a sú zaradené do kategórie Tier 1. Tier 1 reprezentuje najkvalitnejšie vlastné zdroje, ktorými Spoločnosť dokáže disponovať. Spoločnosť vyhodnocuje kvalitu vlastných zdrojov nasledovne:

Tier 1 – neobmedzené patrí tu reconciliačná rezerva (rezerva z precenenia), splatený kapitál v kmeňových akciách a emisné ážio súvisiace so splateným kapitálom. Dostupnosť položky rekonciliačnej rezervy za účelom absorbovania strát je v korelácii s precenením aktív, technických rezerv a ostatných položiek v SII ekonomickej bilancii, ktorých výška ovplyvňuje hodnotu vlastných zdrojov.

Splatený kapitál v kmeňových akciách a emisné ážio sú dostupné pre Poist'ovňu za účelom absorbovania strát a aj v prípade likvidácie Spoločnosti.

Poist'ovňa eviduje dva podriadené úvery. Jeden úver vo výške 200 000 EUR so splatnosťou v roku 2020 a druhý podriadený úver vo výške 100 000 EUR so splatnosťou v roku 2019.

Vzhľadom na splnenie predpokladu o dispozícií absorbovania strát podriadených záväzkov, poisťovňa zaraďuje hodnotu podriadených záväzkov do kategórie **Tier 1 – obmedzené**.

Spoločnosť vydala 60.777 akcií v nominálnej hodnote 100 EUR na akciu a 300.000 akcií v nominálnej hodnote 1 EUR na akciu. Celková účtovná hodnota základného imania je vo výške 6.378 tisíc EUR. Počas roka 2017 neboli vydané žiadne nové akcie.

Všetky akcie s nominálnou hodnotou 100 EUR boli emitované za cenu 118 EUR na akciu a boli úplne splatené. Všetky akcie s nominálnou hodnotou 1 EUR boli emitované za cenu 1,18 EUR na akciu a úplne splatené v roku 2016. Rozdiel medzi nominálnou hodnotou emitovaných akcií a cenou bol

vykázaný ako emisné ážio, pričom jeho podstatná časť bola použitá na vytvorenie zákonného rezervného fondu Spoločnosti.

Spoločnosť nevyplatila dividendy počas roka 2017. Počas roka 2017 nenastala zmena v splatenom základnom imaní.

Kvantitatívny rozdiel v precenení ku koncu roka 2017 je uvedený v tabuľke nižšie. Precenenie technických rezerv reprezentuje pre Spoločnosť najvýznamnejšia položku na konci roka 2017, ako aj na konci roka 2016.

December 2017*v jednotkách. EUR*

	IFRS	SII	Rekonsiliácia IFRS a SII
Prebytok aktív nad záväzkami	30 972 390	33 796 055	2 823 666
Nehmotné aktíva	2 356 549	0	-2 356 549
Investície	6 707 836	6 781 502	73 666
Aktíva investované v mene poistených	14 110 432	14 110 446	14
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	56 576 064	0	-56 576 064
Zmena v hodnote aktív			-58 858 932

Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	-3 979 731	-3 979 731
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	-7 142 221	-7 142 221
Technická rezerva - životné poistenie	0	-42 193 589	-42 193 589
Technická rezerva - investičného životného poistenia	17 111 934	10 939 862	-6 172 072
Záväzky zo zaistenia	20 923 789	24 294 167	3 370 377
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	3 045 644	3 045 644	0
Odložené daňové záväzky	11 881 004	6 315 642	-5 565 361
Zmena v hodnote záväzkov			-61 682 598

December 2016*v jednotkách EUR*

	IFRS	SII	Rekonsiliácia IFRS a SII
Prebytok aktív nad záväzkami	19 296 250	24 682 089	5 385 839
Nehmotné aktíva	1 346 290	0	-1 346 290
Investície	3 225 837	3 150 765	-75 072
Aktíva investované v mene poistených	8 312 143	8 312 144	1
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	32 791 143	0	-32 791 143
Zmena v hodnote aktív			-34 212 505

Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	-2 467 742	-2 467 742
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	-3 917 365	-3 917 365
Technická rezerva - životné poistenie	0	-25 051 824	-25 051 824
Technická rezerva - investičného životného poistenia	7 793 649	2 391 523	-5 402 126
Záväzky zo zaistenia	14 676 664	14 676 664	0

Závazky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	1 510 667	1 510 667	0
Odložené daňové záväzky	6 886 140	4 126 854	-2 759 286
Zmena v hodnote záväzkov			-39 598 344

Vlastné zdroje Spoločnosti narástli na hodnotu 33,3 mio EUR (o 8.7 mio EUR) na konci roka 2017. Najsignifikantnejší podiel na vlastných zdrojoch má rezerva z precenenia. Pozitívny prírastok v rezerve precenenia je spôsobený prírastkom nové obchodu, pre ktorý je trhovú hodnotu záväzkov negatívna.

Vlastné zdroje	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Vlastné zdroje	33 282 455	24 545 489	36%	8 736 966
Rezerva z precenenia	26 302 769	17 565 803	50%	8 736 966
Základné vlastné zdroje	6 679 686	6 679 686	0%	0
Podriadená záväzky	300 000	300 000	0%	0

v jednotkách EUR

December 2017

Vlastné zdroje	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2	Tier 3
Vlastné zdroje	33 282 455	33 282 455	32 982 455		0	0
Rezerva z precenenia	26 302 769	26 302 769	26 302 769	0	0	0
Splatený kapitál v kmeňových akciách	6 377 700	6 377 700	6 377 700	0	0	0
Emisné ážio	301 986	301 986	301 986	0	0	0
Podriadené záväzky	300 000	300 000	0	300 000	0	0

v jednotkách EUR

December 2016

Vlastné zdroje	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2	Tier 3
Vlastné zdroje	24 545 489	24 545 489	24 245 489		0	0
Rezerva z precenenia	17 565 803	17 565 803	17 565 803	0	0	0
Splatený kapitál v kmeňových akciách	6 377 700	6 377 700	6 377 700	0	0	0
Emisné ážio	301 986	301 986	301 986	0	0	0
Podriadené záväzky	300 000	300 000	0	300 000	0	0

v jednotkách EUR

Vývoj očakávaného zisku v budúcom poistnom (EPIFP), ktorý reprezentuje súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov súvisiacich s budúcim prijatým poistným na existujúcich zmluvách je uvedený v tabuľke nižšie.

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	December 2017	December 2016
EPIFP - životné poistenie	23 035 706	27 180 554
EPIFP - neživotné poistenie	11 461 309	7 727 934
Total EPIFP	34 497 015	34 908 488

v jednotkách EUR

2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Kapitálová požiadavka	24 690 229	15 975 266	55%	8 714 962
Základná kapitálová požiadavka	25 943 218	16 445 048	58%	9 498 170
Operačné riziká	1 705 129	1 179 501	45%	525 628
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-2 958 118	-1 649 283	79%	-1 308 835

v jednotkách. EUR

Minimálna kapitálová požiadavka

Výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky sa vykonáva v súlade s Delegovaným nariadením SII na základe výšky poistného pre úraz, úraz smrťou, technických rezerv pre investičné životné poistenie a rizikového kapitálu pre záväzky súvisiace so životným poistením. Výsledná hodnota minimálnej kapitálovej požiadavky Spoločnosti predstavuje 25% z výšky kapitálovej požiadavky, čo predstavuje dolnú hranicu minimálnej kapitálovej požiadavky.

Minimálna kapitálová požiadavka (ďalej len „MCR“) je vo výške 6,2 mio EUR.

Minimálna kapitálová požiadavka	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
MCR	6 172 557	3 993 817	55%	2 178 741
AMCR	3 700 000	3 700 000	0%	0
MCRcomb	6 172 557	3 993 817	55%	2 178 741
MCRfloor	6 172 557	3 993 817	55%	2 178 741
MCRcap	11 110 603	7 188 870	55%	3 921 733
MCRlinear	830 409	922 289	-10%	91 880
MCRlinear, nl	42 053	13 985	201%	28 068

v jednotkách EUR

Krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi ku koncu roka 2017 je na úrovni 539%.

MCR ratio	December 2017	December 2016	December 2017 vs. December 2016 [%]	December 2017 vs. December 2016 [EUR]
Vlastné zdroje	33 282 455	24 545 489	36%	8 736 966
Minimálna kapitálová požiadavka	6 172 557	3 993 817	55%	2 178 741
MCR ratio	539%	615%	-75,4pp	

v jednotkách EUR

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

Spoločnosť nevyužíva podmodul akciového rizika založeného na durácií pri výpočte kapitálovej požiadavky.

4. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu

Kapitálová požiadavka Spoločnosti je stanovená na základe štandardného vzorca. Spoločnosť nedisponuje čiastočným ani vnútorným modelom.

5. Nedodržiavanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržiavanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť počas roka 2017 nebola vystavená situácií nedodržiavania minimálnej kapitálovej požiadavky a kapitálovej požiadavky na solventnosť.

6. Ďalšie informácie

Spoločnosť pri výpočte kapitálovej požiadavky neaplikuje špecifické parametre pre podniky pri stanovení kapitálovej požiadavky.

Spoločnosť pristupuje k vykonávaniu unbundlingu (k odčleneniu poistných záväzkov) do jednotlivých skupín činností použitím príslušných súčasných hodnôt poistných plnení. Spoločnosť zvolila daný prístup z dôvodu časovej náročnosti a personálnych kapacít potrebných, ak by sa zjednodušený prístup neuplatňoval.

PRÍLOHY

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

S.02.01. – Súvaha

		Hodnota podľa smernice	Hodnota podľa	Reklasifikačná
		Solventnosť II	štátutarnej účtovnej	úprava
		C0010	C0020	EC0021
Aktíva				
Goodwill	R0010			
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	R0020			
Nehmotný majetok	R0030		2 356 549	
Odložené daňové pohľadávky	R0040	3 357 524	3 357 524	
Prebytok dôchodkových dávok	R0050			
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	77 697	77 697	
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	6 781 502	6 707 836	
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080			
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasí	R0090	600 000	600 000	
Aktie	R0100			
Aktie – kótované	R0110			
Aktie – nekótované	R0120			
Dlhopisy	R0130	6 181 502	6 107 836	
Štátne dlhopisy	R0140	6 181 502	6 107 836	
Podnikové dlhopisy	R0150			
Štruktúrované cenné papiere	R0160			
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170			
Podniky kolektívneho investovania	R0180			
Deriváty	R0190			
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200			
Iné investície	R0210			
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	14 110 446	14 110 432	
Úvery a hypotéky	R0230			
Úvery na poisťné zmluvy	R0240			
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250			
Iné úvery a hypotéky	R0260			
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	190 204	190 204	
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	190 204	190 204	
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	R0290			
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	190 204	190 204	
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0310			
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320			
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	R0330			
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340			
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350			
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	41 547	41 547	
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370			
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	391 137	391 137	
Vlastné akcie (držané priamo)	R0390	813 600	813 600	
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400			
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	4 583 742	4 583 742	
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	957 633	57 533 697	
Aktíva celkom	R0500	31 305 032	90 163 965	

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

Závazky		Hodnota podľa smernice	Hodnota podľa	Reklasifikačná
		Solventnosť II	štátutarnej účtovnej	úprava
		C0010	C0020	EC0021
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	-3 979 731		
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	-3 979 731		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570			
Najlepší odhad	R0580	-4 880 859		
Riziková marža	R0590	901 128		
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	-49 335 811		
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-7 142 221		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620			
Najlepší odhad	R0630	-8 760 237		
Riziková marža	R0640	1 618 016		
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia)	R0650	-42 193 589		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660			
Najlepší odhad	R0670	-51 752 225		
Riziková marža	R0680	9 558 636		
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	10 939 862	17 111 934	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	10 939 862		
Najlepší odhad	R0710			
Riziková marža	R0720			
Ostatné technické rezervy	R0730			
Podmienené záväzky	R0740			
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750			
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760			
Vklady od zaistovateľov	R0770			
Odložené daňové záväzky	R0780	6 315 642	11 881 004	
Deriváty	R0790			
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	4 491 667	4 491 667	
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v SR	ER0801			
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v eurozóne mimo SR	ER0802	4 491 667		
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidenti zvyšok sveta	ER0803			
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	234 108	234 108	
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových	ER0811			
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidentov v SR	ER0812			
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidentov v eurozóne mimo SR	ER0813			
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidenti zvyšok sveta	ER0814			
Ostatné finančné záväzky (vydané dlhové cenné papiere)	ER0815	234 108	234 108	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	3 045 644	3 045 644	
Záväzky zo zaistenia	R0830	24 294 167	20 923 789	
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	1 200 549	1 200 549	
Podriadené záväzky	R0850	300 000	300 000	
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860			
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	300 000	300 000	
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	2 880	2 880	
Záväzky celkom	R0900	-2 491 023	59 191 575	
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	33 796 055	30 972 390	

S.05.01. – 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 zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehuteľnosti
		C0010	C0020	C0030	C0130	C0140	C0150	C0160
Predpísané poistné								
Brutto – priama činnosť	R0110		1 105 933					1 105 933
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120							0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130							0
Podiel zaistovateľov	R0140		467 731					467 731
Netto	R0200		638 202					638 202
Zaslúžené poistné								
Brutto – priama činnosť	R0210		1 105 933					1 105 933
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220							0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230							0
Podiel zaistovateľov	R0240		467 731					467 731
Netto	R0300		638 202					638 202
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)								
Brutto – priama činnosť	R0310		1 356 019					1 356 019
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320							0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330							0
Podiel zaistovateľov	R0340		40 695					40 695
Netto	R0400		1 315 324					1 315 324
Zmena stavu ostatných technických rezerv								
Brutto – priama činnosť	R0410		-2 590 362					-2 590 362
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420							0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430							0
Podiel zaistovateľov	R0440		95 697					95 697
Netto	R0500		-2 686 058					-2 686 058

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

		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 zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnenia pracovníkov	Zdravotné	Úrazové	Námorné, letecké a dopravné	Nehnutelnosti	
		C0010	C0020	C0030	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Vzniknuté náklady	R0550		361 176						361 176
Administratívne náklady									
Brutto – priama činnosť	R0610		178 559						178 559
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0620								0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0630								0
Podiel zaistovateľov	R0640		0						0
Netto	R0700		178 559						178 559
Náklady na správu investícií									
Brutto – priama činnosť	R0710		14 454						14 454
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0720								0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0730								0
Podiel zaistovateľov	R0740		0						0
Netto	R0800		14 454						14 454
Náklady na likvidáciu poistných udalostí									
Brutto – priama činnosť	R0810		18 929						18 929
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0820								0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0830								0
Podiel zaistovateľov	R0840		4 231						4 231
Netto	R0900		14 697						14 697
Náklady na obstaranie									
Brutto – priama činnosť	R0910		486 215						486 215
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0920								0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0930								0
Podiel zaistovateľov	R0940		409 112						409 112
Netto	R1000		77 102						77 102
Režijné náklady									
Brutto – priama činnosť	R1010		76 363						76 363
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R1020								0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R1030								0
Podiel zaistovateľov	R1040		0						0
Netto	R1100		76 363						76 363
Ostatné náklady	R1200								0
Náklady celkom	R1300								361 176

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia							Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Predpísané poistné									
Brutto	R1410	1 057 870	6 332 194	16 045 947	592 100				24 028 111
Podiel zaistovateľov	R1420	447 403	2 678 067	6 786 292	250 416				10 162 178
Netto	R1500	610 466	3 654 127	9 259 656	341 684				13 865 933
Zaslúžené poistné									
Brutto	R1510	1 057 870	6 332 194	16 045 947	592 100				24 028 111
Podiel zaistovateľov	R1520	447 403	2 678 067	6 786 292	250 416				10 162 178
Netto	R1600	610 466	3 654 127	9 259 656	341 684				13 865 933
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)									
Brutto	R1610	1 125 008	0	0	78 850				1 203 858
Podiel zaistovateľov	R1620	2 012	0	0	63 381				65 393
Netto	R1700	1 122 995	0	0	15 470				1 138 465
Zmena stavu ostatných technických rezerv									
Brutto	R1710	-3 133 540	-16 578 130	8 548 339	-7 080 300				-18 243 631
Podiel zaistovateľov	R1720	0	0	0	0				0
Netto	R1800	-3 133 540	-16 578 130	8 548 339	-7 080 300				-18 243 631

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Vzniknuté náklady	R1900	345 480	2 067 971	5 240 294	193 368					7 847 113
Administratívne náklady										
Brutto	R1910	170 799	1 022 370	2 590 712	95 598					3 879 480
Podiel zaisťovateľov	R1920	0	0	0	0					0
Netto	R2000	170 799	1 022 370	2 590 712	95 598					3 879 480
Náklady na správu investícií										
Brutto	R2010	13 826	82 758	209 710	7 738					314 031
Podiel zaisťovateľov	R2020	0	0	0	0					0
Netto	R2100	13 826	82 758	209 710	7 738					314 031
Náklady na likvidáciu poistných udalostí										
Brutto	R2110	18 106	108 379	274 635	10 134					411 253
Podiel zaisťovateľov	R2120	4 047	24 226	61 390	2 265					91 929
Netto	R2200	14 059	84 152	213 245	7 869					319 325
Náklady na obstaranie										
Brutto	R2210	465 084	2 783 900	7 054 476	260 312					10 563 772
Podiel zaisťovateľov	R2220	391 333	2 342 438	5 935 801	219 033					8 888 605
Netto	R2300	73 751	441 461	1 118 675	41 279					1 675 167
Režijné náklady										
Brutto	R2310	73 045	437 230	1 107 952	40 884					1 659 111
Podiel zaisťovateľov	R2320	0	0	0	0					0
Netto	R2400	73 045	437 230	1 107 952	40 884					1 659 111
Ostatné náklady	R2500									0
Náklady celkom	R2600									7 847 113
Celková výška odkupov	R2700	0	228 050	577 885	0					805 935

S.05.02 – Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín – neživotné poistenie

		Prvých 5 krajín
		C0140
Predpísané poistné		
Brutto – priama činnosť	R0110	1 105 933
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	
Podiel zaistovateľov	R0140	467 731
Netto	R0200	638 202
Zaslúžené poistné		
Brutto – priama činnosť	R0210	1 105 933
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	
Podiel zaistovateľov	R0240	467 731
Netto	R0300	638 202
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)		
Brutto – priama činnosť	R0310	1 356 019
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	
Podiel zaistovateľov	R0340	40 695
Netto	R0400	1 315 324
Zmena stavu ostatných technických rezerv		
Brutto – priama činnosť	R0410	-2 590 362
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	
Podiel zaistovateľov	R0440	95 697
Netto	R0500	-2 686 058
Vzniknuté náklady	R0550	360 050
Ostatné náklady	R1200	1 126
Náklady celkom	R1300	361 176

		Domovská krajina
		C0080
Predpísané poistné		
Brutto – priama činnosť	R0110	539 977
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	0
Podiel zaistovateľov	R0140	228 372
Netto	R0200	311 605
Zaslúžené poistné		
Brutto – priama činnosť	R0210	539 977
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	0
Podiel zaistovateľov	R0240	228 372
Netto	R0300	311 605
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)		
Brutto – priama činnosť	R0310	581 820
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	0
Podiel zaistovateľov	R0340	21 260
Netto	R0400	560 561
Zmena stavu ostatných technických rezerv		
Brutto – priama činnosť	R0410	-1 093 347
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	0
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	0
Podiel zaistovateľov	R0440	29 243
Netto	R0500	-1 122 590
Vzniknuté náklady	R0550	240 323
Ostatné náklady	R1200	
Náklady celkom	R1300	

S.05.02 – Poistné, poistné plnenia a náklady podľa krajín – životné poistenie

		Prvých 5 krajín
		C0280
Predpísané poistné		
Brutto	R1410	22 997 493
Podiel zaistovateľov	R1420	9 726 300
Netto	R1500	13 271 193
Zaslúžené poistné		
Brutto	R1510	22 997 493
Podiel zaistovateľov	R1520	9 726 300
Netto	R1600	13 271 193
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)		
Brutto	R1610	1 177 858
Podiel zaistovateľov	R1620	65 393
Netto	R1700	1 112 465
Zmena stavu ostatných technických rezerv		
Brutto	R1710	-18 243 631
Podiel zaistovateľov	R1720	
Netto	R1800	-18 243 631
Vzniknuté náklady	R1900	7 822 640
Ostatné náklady	R2500	24 474
Náklady celkom	R2600	7 847 113

		Domovská krajina
		C0220
Predpísané poistné		
Brutto	R1410	2 557 586
Podiel zaistovateľov	R1420	1 081 676
Netto	R1500	1 475 909
Zaslúžené poistné		
Brutto	R1510	2 557 586
Podiel zaistovateľov	R1520	1 081 676
Netto	R1600	1 475 909
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)		
Brutto	R1610	569 103
Podiel zaistovateľov	R1620	10 620
Netto	R1700	558 483
Zmena stavu ostatných technických rezerv		
Brutto	R1710	-1 030 256
Podiel zaistovateľov	R1720	0
Netto	R1800	-1 030 256
Vzniknuté náklady	R1900	5 221 384
Ostatné náklady	R2500	
Náklady celkom	R2600	

S.12.01 – Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

		Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie		Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)		Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)	
				Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami		
		C0020	C0030	C0060	C0070	C0080	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	0	10 939 862	0		10 939 862	0			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	0	0		0	0			0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže										
Najlepší odhad										
Brutto najlepši odhad	R0030	-43 163 142			-8 589 083	0	-51 752 225	-8 760 237	0	-8 760 237
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0040	0			0	0	0	0	0	0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0050	0			0	0	0	0	0	0
Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0060	0			0	0	0	0	0	0
Pohľadávky vyplývajúce z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát	R0070	0			0	0	0	0	0	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	R0080	0			0	0	0	0	0	0
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia	R0090	-43 163 142			-8 589 083	0	-51 752 225	-8 760 237	0	-8 760 237
Riziková marža	R0100	7 972 232	0	1 586 404			9 558 636	1 618 016		1 618 016
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv										
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110									
Najlepší odhad	R0120							0	0	
Riziková marža	R0130									
Technické rezervy – spolu	R0200	-35 190 910	10 939 862	-7 002 679			-31 253 727	-7 142 221		-7 142 221

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

		Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie		Spolu (životné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama činnosť)		Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)					
		C0020	C0030	C0060	Zmluvy bez opcií a záruk		Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0080		C0150	C0160	Zmluvy bez opcií a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami	C0180
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0210	-35 190 910	10 939 862	-7 002 679										-7 142 221
Najlepši odhad produktov s odkupnou opciou	R0220	3 991 883	10 115 538	0										0
Brutto najlepši odhad peňažného toku														
Odlevy peňažných tokov														
Budúce zaručené a dobrovoľné plnenia	R0230		62 671 700	39 173 179										22 446 337
Budúce zaručené plnenia	R0240	20 807 996												
Budúce dobrovoľné plnenia	R0250	0												
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0260	3 924 066	9 943 688	1 567 780										2 179 081
Prílevy peňažných tokov														
Budúce poisťné	R0270	36 497 064	92 484 527	14 581 649										20 267 256
Ostatné prílevy peňažných tokov	R0280	0	0	0										0
Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0290	0,00%	0,00%	0,00%										0,00%
Odkupná hodnota	R0300	3 991 883	10 115 538	0										0
Najlepši odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúceho sa úrokovej miery	R0310													
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0320													
Najlepši odhad podliehajúci korekcii volatility	R0330	0	0	0										0
Technické rezervy bez korekcie volatility a bez ďalších prechodných opatrení	R0340	-35 190 910	10 939 862	-7 002 679										-7 142 221
Najlepši odhad podliehajúci párovej korekcii	R0350													
Technické rezervy bez párovej korekcie a bez ďalších opatrení	R0360													

S.17.01 – Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnení a pracovníkov	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Prijaté neproporcionálne zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0020	C0030	C0040	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010		0						0
Priama činnosť	R0020		0						0
Prijaté proporcionálne zaistenie	R0030		0						0
Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0040								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						0
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže									
Najlepší odhad									
Poistné rezervy									
Brutto – spolu	R0060		-5 775 979						-5 775 979
Brutto – priama činnosť	R0070		-5 775 979						-5 775 979
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0080		0						0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0090								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	R0100		0						0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0110		0						0
Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0120		0						0
Pohľadávky vyplývajúce z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0130		0						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	R0140		0						0
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150		-5 775 979						-5 775 979
Rezervy na poistné plnenie									
Brutto – spolu	R0160		895 120						895 120
Brutto – priama činnosť	R0170		895 120						895 120
Brutto – prijaté proporcionálne zaistenie	R0180		0						0
Brutto – prijaté neproporcionálne zaistenie	R0190								0

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnení a pracovníkov	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Prijaté neproporcionálne zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0020	C0030	C0040	C0140	C0150	C0160		C0170
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	R0200		190 204					190 204	
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0210		190 204					190 204	
Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0220		0					0	
Pohľadávky vyplývajúce z finitného zaistenia pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0230		0					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	R0240		190 204					190 204	
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250		704 916					704 916	
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260		-4 880 859					-4 880 859	
Celkový najlepší odhad – netto	R0270		-5 071 063					-5 071 063	
Riziková marža	R0280		901 128					901 128	
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		-3 979 731					-3 979 731	

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie			Prijaté neproporcionálne zaistenie			Celkový záväzok neživotného poistenia	
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	Poistenie odškodnení a pracovníkov	Neproporcionálne zdravotné zaistenie	Prijaté neproporcionálne zaistenie	Neproporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie		Neproporcionálne majetkové zaistenie
		C0020	C0030	C0040	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330		190 204						190 204
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340		-4 169 935						-4 169 935
Skupina činnosti: ďalšia segmentácia (homogénne rizikové skupiny)									
Poistné rezervy – celkový počet homogénnych rizikových skupín	R0350			1					
Rezervy na poistné plnenie – celkový počet homogénnych rizikových skupín	R0360			1					
Peňažné toky najlepšieho odhadu poistných rezerv (brutto)									
Odlevy peňažných tokov									
Budúce plnenia a nároky	R0370		13 233 784						13 233 784
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0380		1 990 981						1 990 981
Prílevy peňažných tokov									
Budúce poistné	R0390		20 060 914						20 060 914
Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vyplývajúcich z regresov)	R0400		0						0
Peňažné toky najlepšieho odhadu rezerv na poistné plnenie (brutto)									
Odlevy peňažných tokov									
Budúce plnenia a nároky	R0410		895 120						895 120
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0420		0						0
Prílevy peňažných tokov									
Budúce poistné	R0430		0						0
Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vyplývajúcich z regresov)	R0440		0						0
Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0450		0						0
Najlepší odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúceho sa úrokovej miery	R0460		0						0
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0470		0						0
Najlepší odhad podliehajúci korekcii volatility	R0480		0						0
Technické rezervy bez korekcie volatility a bez ďalších prechodných opatrení	R0490		-3 979 731						-3 979 731

S.19.01. – Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne) -a kumulatívne

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 a
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Pred	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210	0	0	315	0												
N-3	R0220	9 925	35 478	27 867	34 586												
N-2	R0230	64 524	274 750	388 391													
N-1	R0240	163 499	515 107														
N	R0250	116 977															

		V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)
		C0170	C0180
Pred	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170		
N-7	R0180		
N-6	R0190		
N-5	R0200		
N-4	R0210		315
N-3	R0220	34 586	107 856
N-2	R0230	388 391	727 665
N-1	R0240	515 107	678 607
N	R0250	116 977	116 977
Spolu	R0260	1 055 061	1 631 419

S.19.01. – Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezervy na poistné plnenie

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 a
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Pred	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170																
N-7	R0180																
N-6	R0190																
N-5	R0200																
N-4	R0210																
N-3	R0220	0	3 000	6 200	1 200												
N-2	R0230	0	917	45 978													
N-1	R0240	1 393	81 597														
N	R0250	362 362															

		Koniec roka (diskontované údaje) C0360
Pred	R0100	
N-14	R0110	
N-13	R0120	
N-12	R0130	
N-11	R0140	
N-10	R0150	
N-9	R0160	
N-8	R0170	
N-7	R0180	
N-6	R0190	
N-5	R0200	
N-4	R0210	
N-3	R0220	1 200
N-2	R0230	45 978
N-1	R0240	81 597
N	R0250	362 362
Spolu	R0260	491 137

S.23.01. – Vlastné zdroje

		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	6 377 700	6 377 700			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	301 986	301 986			
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	26 302 769	26 302 769			
Podriadené záväzky	R0140	300 000		300 000		
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160					
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II						
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220					
Odpočty						
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	33 282 455	32 982 455	300 000		
Dodatkové vlastné zdroje						
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500	33 282 455	32 982 455	300 000		
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	33 282 455	32 982 455	300 000		
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	33 282 455	32 982 455	300 000		
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	33 282 455	32 982 455	300 000		
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	24 690 229				
MCR	R0600	6 172 557				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	1,3480				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	5,3920				

NOVIS Poist'ovňa a.s. – PRÍLOHY K SPRÁVE O SOLVENTNOSTI A FINANČNOM STAVE k 31.12.2017

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	33 796 055
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	813 600
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	6 679 686
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	0
Rezerva z precenenia	R0760	26 302 769
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	23 035 706
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	11 461 309
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	34 497 015

S.25.01. – Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

		Čistá kapitálová požiadavka na solventnosť	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť
		C0030	C0040
Trhové riziko	R0010	12 433 051	12 433 051
Riziko zlyhania protistrany	R0020	585 893	585 893
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	16 511 026	16 511 026
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	6 361 358	6 361 358
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	0	0
Diverzifikácia	R0060	-9 948 111	-9 948 111
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	25 943 218	25 943 218

		C0100	
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120		
Operačné riziko	R0130	1 705 129	1 179 501
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-2 958 118	-1 649 283
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160		
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	24 690 229	15 975 266
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	24 690 229	15 975 266
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť			
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410		
Celková suma pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420		
Celková suma pomyselnej kapitálovej požiadavky na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430		
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440		
Metóda použitá na výpočet úpravy z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0450	x38	x38
Čisté budúce dobrovoľné plnenia	R0460	0	0

S.28.01. – Minimálna kapitálová požiadavka – zložka lineárneho vzorca pre záväzky neživotného poistenia a zaistenia

		MCR komponenty
		C0010
MCRNL výsledok	R0010	42 053

		Doplnkové informácie	
		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	0	0
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	0	494 736
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	0	0
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	0	0
Námorné, letecké a dopravné a prijaté proporcionálne zaistenie	R0070	0	0
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	0	0
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	0	0
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	0	0
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	0	0
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	0	0
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	0	0
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	0	0
Prijaté neporcionálne zaistenie	R0150	0	0
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0	0
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170	0	0

S.28.01. – Minimálna kapitálová požiadavka – zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia

		C0040
MCRL výsledok	R0200	788 356

		Netto nejlepší 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	0	
Záväzky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	0	
Záväzky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	10 939 862	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		1 016 824 691

S.28.01. – Minimálna kapitálová požiadavka – výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

		C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	830 409
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	24 690 229
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	11 110 603
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	6 172 557
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	6 172 557
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	3 700 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	6 172 557



NOVIS Poist'ovňa a.s.
Námestie Ľudovíta Štúra 2
811 02 Bratislava
www.novis.eu