

# Správa o solventnosti a finančnom stave Spoločnosti

NOVIS Insurance Company,  
NOVIS Versicherungsgesellschaft,  
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,  
NOVIS Poist'ovňa a.s.

Zostavená k 31. Decembru 2021



# Obsah

Úvod.....	4
ZHRNUTIE .....	5
A. Činnosť a výkonnosť.....	7
1. Činnosť .....	7
2. Výkonnosť v oblasti upisovania .....	10
3. Výkonnosť v oblasti investícií .....	12
4. Výkonnosť v oblasti iných činností .....	20
5. Ďalšie informácie .....	20
B. Systém správy a riadenia .....	21
1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	21
2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti .....	24
3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizík .....	26
4. Systém vnútornej kontroly .....	30
5. Funkcia vnútorného auditu .....	30
6. Poistno–matematická funkcia.....	32
7. Zverenie výkonu činnosti.....	33
8. Ďalšie informácie .....	33
C. Rizikový profil.....	34
1. Upisovacie riziká .....	37
2. Trhové riziká .....	40
3. Kreditné riziko .....	40
4. Riziko likvidity.....	41
5. Operačné riziko .....	42
6. Iné významné riziká .....	43
7. Ďalšie informácie .....	44
D. Oceňovanie pre účely solventnosti.....	46
1. Aktíva.....	46
2. Technické rezervy.....	46
3. Iné záväzky .....	47
4. Alternatívne metódy oceňovania .....	48
5. Ďalšie informácie .....	48
E. Riadenie kapitálu .....	49
1. Vlastné zdroje .....	51

2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka.....	54
3. Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácií pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	56
4. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu.....	57
5. Nedodržovanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržovanie kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	57
6. Ďalšie informácie .....	57
PRÍLOHY.....	58

# Úvod

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

NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, 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 2021, 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 sú vykázané v jednotkách EUR.

## ZHRNUTIE

Poist'ovňa striktné uplatňuje obchodnú stratégiu, v zmysle ktorej na všetkých trhoch ponúka v princípe jeden rovnaký produkt (čo sa týka investičných produktov založených na poistení) 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. Na danom trhu zotrva po prípadných zmenách lokálnych pravidiel len za predpokladu, ak prispôsobenie produktu nebude mať za následok stratovosť uzatváraných poistných zmlúv. Poist'ovňa ponúka aj rizikové životné poistenie.

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 pri nezmenených predpokladoch najlepšieho odhadu záväzkov a narastajúcom portfóliu v dlhodobom horizonte prejavuje v konzistentnom zlepšovaní ukazovateľa solventnosti a zároveň definuje hlavnú konkurenčnú výhodu Poist'ovne – schopnosť rýchlej a nenákladnej medzinárodnej expanzie. Poist'ovňa má ku koncu roka 2021 oprávnenie ponúkať svoje produkty na území Slovenska, Maďarska, Česka, Nemecka, Rakúska, Poľska, Talianska, Fínska, Švédsko, Litvy a Islandu. Najvýznamnejšími trhmi Novisu podľa ročného predpisu poistného nového obchodu boli v roku 2021 Taliansko a Island.

Hlavným predpokladom rastu portfólia je schopnosť financovať provízie sprostredkovateľov. Novis pokračoval vo využívaní financovania od konzorcia zaistovní, ktoré v roku 2021 predstavovalo tretinu celkového financovania novej produkcie.

Poist'ovňa už v roku 2019 diverzifikovala možnosti financovania nového obchodu aj mimo schémy poskytovanej zaistovňami a na najrýchlejšie rastúcich trhoch (Island a Taliansko) iniciovala spoluprácu s emitentmi tzv. Insurance Linked Securities. Touto formou bola v roku 2021 financovaná väčšina celkovej novej produkcie Novisu.

V oblasti distribúcie a tvorby produktov v roku 2021 Poist'ovňa rozšírila ponuku o ďalší interný fond a nové produkty, ktoré poskytujú poistné krytie bez možnosti investovania, tzv. rizikové životné poistenie. Produkty Poist'ovne boli počas roka 2021 predávané na území 6 trhov, a to Slovenska, Talianska, Islandu, Nemecka, Rakúska a Švédsko.

Poist'ovňa emitovala konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v zmysle pravidiel Solvency II spĺňajú kritéria vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitálu, použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť. Novis umiestnil tieto dlhopisy v objeme 5 mil. Eur v priebehu 3. kvartálu 2021 a ďalšie v objeme 4,9 mil. Eur na sklonku 1. kvartálu 2022.

Národná banka Slovenska vydaním rozhodnutia dňa 14.1.2022 uložila Poist'ovni povinnosť použiť pri výpočte krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021 technické rezervy na úrovni - 31,4 mil. Eur (mínus tridsaťjeden celých štyri desatiny miliónov Eur), čomu zodpovedajú vlastné zdroje Poist'ovne prevyšujúce kapitálovú požiadavku. V zmysle uvedeného rozhodnutia predstavovalo SII ratio ku koncu roka 2021 hodnotu 102% a krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi (MCR ratio) 366%.

Poist'ovňa aj pri existencii spomínaného rozhodnutia Národnej banky Slovenska do budúcnosti predpokladá prírastok ukazovateľa solventnosti a taktiež udržanie kladného hospodárskeho výsledku pri pokračujúcom raste portfólia. Aj napriek pokračujúcej pandémie a negatívnemu dopadu informácií publikovaných v súvislosti s rozhodnutiami Národnej banky Slovenska početnosť portfólia poistných

zmlúv naďalej rástla a Spoločnosť vykázala v roku 2021 hrubé prijaté poistné na úrovni 56,6 mil. Eur, teda o 18% viac ako v roku 2020 a 10% viac ako predpandemickom roku 2019. Vplyv možných negatívnych dopadov na solventnosť Poist'ovne je bližšie popísaný v časti C.7.

## A. Činnosť a výkonnosť

### 1. Činnosť

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

Obchodné meno: NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s.  
Sídlo: Námestie Ľudovíta Štúra 2  
Bratislava 811 02, Slovensko  
IČO: 47 251 301  
DIČ: 2023885314  
LEI: 097900BFE40000025925  
Deň zápisu do OR<sup>1</sup>: 11.10.2013  
Právna forma: Akciová spoločnosť

Predmet činnosti: vykonávanie poisťovacej činnosti podľa prílohy č. 1 zákona o poisťovníctve – Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov: Časť B – poistné odvetvia životného poistenia 1. Poistenie a) pre prípad dožitia, pre prípad smrti, pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, 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 Pojišťovna, odštepňý závod Česká republika  
*Maďarsko* na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky  
*Nemecko* prostredníctvom pobočky NOVIS Versicherungsgesellschaft Niederlassung Deutschland der NOVIS Insurance Company, NOVIS Versicherungsgesellschaft, NOVIS Compagnia di Assicurazioni, NOVIS Poist'ovňa a.s.  
*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  
*Island* na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky

---

<sup>1</sup> Obchodný register

*Litva* na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky

Štatutárny orgán: Predstavenstvo  
Siegfried Fatzi – predseda  
Ing. Slavomír Habánik – podpredseda  
Rainer Norbert Alt – člen

Dozorná rada

Ing. Karel Zvolský – podpredseda  
Mgr. Kristína Kupková  
RNDr. Štefan Gyurik  
Dr.iur. Alfred Finz  
Deborah Sturman  
Mag. Slobodan Ristic  
Ing. Stanislav Kamenár  
KR Freimut Dobretsberger

Konanie v mene Spoločnosti:

Za spoločnosť konajú a podpisujú ktorýkoľvek dvaja členovia predstavenstva spoločne. Podpisovanie menom spoločnosti sa uskutočňuje tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti a k svojmu menu a priezvisku pripojí člen predstavenstva svoj vlastnoručný podpis.

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

Názov orgánu dohľadu: Národná banka Slovenska  
Odbor dohľadu nad 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: Mazars Slovensko, s.r.o.  
Sídlo: SKY PARK OFFICES 1, Bottova 2A  
Bratislava 811 09  
IČO: 35 793 813

#### **Opis držiteľov kvalifikovaných podielov v Poist'ovni**

Poist'ovňa ku koncu roka 2021 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**

Podnikanie Poist'ovne v roku 2021 najvýznamnejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:

Výrazne sa prejavila diverzifikácia spôsobov financovania novej produkcie prostredníctvom spolupráce s emitentmi tzv. Insurance Linked Securities. Táto forma sa v roku 2021 podieľala na financovaní dvoch



tretín celkovej novej produkcie Novisu a prekonalala objem financovania novej produkcie cez konzorcium zaistovateľov.

Poist'ovňa sa v roku 2021 opätovne zameriavala na predaj na talianskom, islandskom, nemeckom a slovenskom trhu, avšak na konci roka obnovila predaj aj v Rakúsku.

Novis emitoval konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v zmysle pravidiel Solvency II spĺňajú kritéria vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitálu, použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť, pričom umiestnil tieto dlhopisy v objeme 5 mil. Eur v priebehu 3. kvartálu 2021 a ďalšie v objeme 4,9 mil. Eur na sklonku 1. kvartálu 2022, čím došlo k podstatnému posilneniu kapitálovej pozície Spoločnosti.

Spoločnosť prehodnotila vykazovanie odloženého daňového záväzku vyplývajúceho zo zmeny hodnoty poistných zmlúv. Na základe detailnej analýzy Spoločnosť dospela k názoru, že zo zmeny hodnoty poistných zmlúv nevyplýva dočasný, ale naopak permanentný daňový rozdiel, ktorý v súlade s IFRS nie je vykazovaný ako odložený daňový záväzok. Na tomto základe Spoločnosť k 31.12.2021 prislúchajúcu položku odloženej dane vytvorenej počas predchádzajúcich období rozpustila. Zároveň týmto došlo k obmedzeniu možnosti vykázania odloženej daňovej pohľadávky vyplývajúcej z daňových strát minulých období, ktorú Spoločnosť k 31.12.2021 taktiež nevykazuje.

Poist'ovňa bola v roku 2021 konfrontovaná s nasledujúcimi rozhodnutiami regulátorov:

- Rozhodnutím z 13. 4. 2021 rozhodla Banková rada Národnej banky Slovenska o rozklade Poist'ovne voči rozhodnutiu Národnej banky Slovenska o vydaní predbežného opatrenia (z novembra 2020), ktorým Národná banka Slovenska uložila Poist'ovni povinnosť zdržať sa voľného nakladania s aktívami v rozsahu stanovených úkonov a s tým súvisiace predkladanie informácií a dokumentov. Banková rada ako druhostupňový orgán prvostupňové rozhodnutie čiastočne zrušila a čiastočne zmenila, a to v časti týkajúcej sa obmedzenia voľného nakladania s aktívami, v rámci ktorého uložila Poist'ovni povinnosť zdržať sa nakladania s majetkom mimo obvyklého hospodárenia. Národná banka Slovenska toto predbežné opatrenie z dôvodu pomínutia dôvodov jeho vydania úplne zrušila v januári 2022.
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska z 19. 4. 2021, ktorým uložila Poist'ovni opatrenie na odstránenie a nápravu zisteného nedostatku, ktoré spočívalo v doplnení hodnoty investovaných aktív tak, že ich investuje minimálne vo výške a spôsobom súladným so zmluvným záväzkom, ktorý zaväzuje Poist'ovňu investovať do hodnoty stavu poistných účtov a ktorý vyplýva z poistných zmlúv, vrátane všeobecných poistných podmienok a štatútov vlastných poistných fondov Poist'ovne uzatvorených medzi Poist'ovňou a jednotlivými klientmi, a to v rozsahu o 20 mil. Eur do 30. 6. 2021 a vo zvyšnom rozsahu do 30. 9. 2021. Poist'ovňa voči tomuto rozhodnutiu podala rozklad, o ktorom dňa 21. 6. 2021 rozhodla Banková rada Národnej banky Slovenska tak, že čiastočne zmenila prvostupňové rozhodnutie v časti stanovenej lehoty na splnenie uloženého opatrenia. Poist'ovňa podala voči týmto rozhodnutiam orgánu dohľadu žalobu na príslušný správny súd.

Národná banka Slovenska vydala dňa 14. 1. 2022 rozhodnutie, ktorým Poist'ovni uložila opatrenie na navýšenie technických rezerv minimálne na úroveň stanovenú Národnou bankou Slovenska a minimálne na tejto úrovni technické rezervy udržiavať do 31. 12. 2022, alebo do momentu, kedy orgán dohľadu doručí Poist'ovni písomný súhlas s novými predpokladmi, na základe ktorých Poist'ovňa vypočíta technické rezervy v inej výške. Zároveň Národná banka Slovenska v tomto rozhodnutí Poist'ovni uložila opatrenie na odstránenie a na nápravu zistených nedostatkov v podobe povinnosti vykonať prepočet SCR za použitia minimálnej hodnoty technických rezerv stanovených Národnou bankou Slovenska a výsledok tohto prepočtu oznámiť Národnej banke Slovenska do 15. 3. 2022 spolu

s povinnosťou doplniť použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR, toto doplnenie preukázať a zároveň povinnosť disponovať použiteľnými vlastnými zdrojmi vo výške potrebnej na riadne krytie SCR, a to od doplnenia použiteľných vlastných zdrojov do 31. 12. 2022. V rámci poslednej časti výroku rozhodnutia Národná banka Slovenska uložila Poist'ovni povinnosť zdržať sa do 15. 3. 2022 nakladania s majetkom mimo obvyklého hospodárenia. Poist'ovňa podala voči tomuto prvostupňovému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska rozklad.

## 2. Výkonnosť v oblasti upisovania

V roku 2021 Spoločnosť evidovala prijaté poistné vo výške 56,6 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2020 znamená nárast o 18%. Z pohľadu objemu hrubého prijatého poistného medzi najvýznamnejšie trhy patrili Taliansko, Island, Maďarsko a Slovensko.

### Hrubé prijaté poistné podľa geografickej oblasti

(EUR mil.)	2021	2020	Zmena (v %)
Taliansko	25,8	19,3	34%
Island	14,7	11,2	31%
Maďarsko	8,6	9,8	-12%
Slovensko	3,3	3,7	-11%
Česko	1,7	1,9	-11%
Nemecko	1,1	1,1	6%
Švédsko	1,1	0,6	98%
Rakúsko	0,1	0,1	3%
Poľsko	0,1	0,1	-27%
Fínsko	0,0	0,0	-59%
Litva	0,0	0,0	3%
<b>Celkovo</b>	<b>56,6</b>	<b>47,8</b>	<b>18%</b>

### Hrubé prijaté poistné podľa skupiny činnosti

(EUR mil.)	2021	2020	Zmena (v %)
Poistenie zabezpečenia príjmu	1,3	1,5	-10%
Zdravotné poistenie	1,6	1,7	-4%
Poistenie s podielom na zisku	9,8	9,6	2%

Index-linked a unit-linked poistenie	40,9	32,8	25%
Ostatné životné poistenie	3,0	2,3	31%
<b>Celkovo</b>	<b>56,6</b>	<b>47,8</b>	<b>18%</b>

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

**Výsledok výkonnosti v oblasti upisovania podľa skupiny činnosti**

(EUR mil.)	Poistenie zabezpečenia príjmu	Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Celkovo
<b><u>Predpísané poistné</u></b>						
Brutto - priama činnosť	1,3	1,6	9,8	40,9	3,0	56,6
Podiel zaistovateľov	0,0	1,3	7,9	32,7	2,4	44,3
Netto	1,3	0,3	1,9	8,1	0,6	12,3
<b><u>Náklady na poistné plnenia</u></b>						
Brutto - priama činnosť	0,6	1,7	3,2	9,9	0,8	16,2
Podiel zaistovateľov	0,0	0,4	0,0	0,0	0,2	0,6
Netto	0,6	1,3	3,2	9,9	0,6	15,6
<b><u>Zmena stavu ostatných technických rezerv</u></b>						
Brutto - priama činnosť	0,1	0,8	0,5	-19,0	-2,0	-19,5
Podiel zaistovateľov	0,0	0,0	-3,3	-15,1	0,0	-18,4
Netto	0,1	0,8	3,8	-3,8	-2,0	-1,1
<b><u>Vzniknuté náklady</u></b>	1,0	1,0	6,0	24,9	1,8	34,6
<b><u>Ostatné náklady</u></b>						-30,1
<b><u>Náklady celkom</u></b>						4,5
<b><u>Celkovo</u></b>						-8,9

Spoločnosť dosiahla technický výsledok vo výške -8,9 mil. EUR, zohľadňujúc netto výsledok zmeny hodnoty poisťných zmlúv a záväzku voči zaisťovateľom na riadku ostatné náklady.

Výnosy, náklady a hospodársky výsledok zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za rok končiaci sa 31. decembra 2021 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

#### Výkaz ziskov a strát podľa účtovnej závierky\*

(EUR mil.)	2021	2020	Zmena (v %)
Výnosy z poisťného pred podielom zaisťovateľa**	56,6	47,9	18,2%
Výnosy spolu	86,9	108,7	-20,1%
Náklady spolu	-91,6	-97,4	6%
Zisk pred zdanením	-4,7	11,3	-141,6%
Zisk po zdanení	22,8	3,7	516,2%

\*neauditované výsledky

\*\* hrubé prijaté poisťné upravené o vplyv UPR

### 3. Výkonnosť v oblasti investícií

Poisťovňa v rámci vykonávania predmetu činnosti umožňuje klientom investovanie do interných fondov Poisťovne ("poisťných fondov"). Klienti môžu investovať peňažné prostriedky do Garantovane Rastúceho Poisťného Fondu a negarantovaných poisťných fondov, pričom alokačný pomer investovania peňažných prostriedkov je definovaný klientom.

Podkladovými aktívami Garantovane Rastúceho Poisťného Fondu boli slovenské, maďarské, české, poľské a rakúske štátne dlhopisy. Ročná miera očakávaného zhodnotenia Garantovane Rastúceho Poisťného Fondu pre daný kalendárny rok je oznámená a publikovaná na konci predchádzajúceho kalendárneho roka, pričom pravidlá pre určenie zhodnotenia sú uvedené v štatúte fondu.

Úroveň zhodnotenia v negarantovaných poisťných fondoch je ovplyvnená vývojom hodnoty ich podkladových aktív (ETF, investičné fondy). Poisťovňa uplatňuje stratégiu jednoduchej skladby podkladových aktív v jednotlivých poisťných fondoch – tá sa prejavuje v zastúpení jedného až štyroch podkladových aktív v jednom poisťnom fonde. Spoločnosť v roku 2021 investovala do nasledovných cenných papierov:

#### Cenné papiere s pevným výnosom

Spoločnosť vlastní cenné papiere s pevným výnosom v menách trhov, na ktorých pôsobí - konkrétne v eurách, maďarskom forinte, českej korune a poľskom zlotom. NOVIS v súčasnosti vlastní štátne dlhopisy Slovenska, Maďarska, Rakúska, Českej republiky a Poľska.

Dlhopisy	SK41200 11420	SK41200 07543	SK41200 12691	HU0000 403001	HU0000 403555	AT0000A 1K9F1	CZ00010 01796	PL00001 09492
<i>v tisícoch EUR</i>	SLOVAKI A (229) 1.625% 21/1/20 31 EUR	SLOVAKI A (216) 4.35% 14/10/2 025 EUR	SLOVAKI A 1.875% EUR	HUNGAR Y 3.25% 22/10/2 031 HUF	HUNGAR Y 3.000% HUF	AUSTRIA 1.500% EUR	CZECH REP. 4.2% 4/12/20 36 CZK	POLAND 2,25% 25.04.20 22 PLN
Dátum emisie	21.01. 2016	14.10. 2010	9.3. 2017	22.04. 2015	27.10. 2018	23.02. 2016	04.12. 2006	28.06. 2017
Dátum splatnosti	31.01. 2031	14.10. 2025	9.3. 2037	22.10. 2031	27.10. 2038	19.02. 2047	04.12. 2036	25.04. 2022
Standard and Poors rating	A+	A+	A+	BBB	BBB	AA+	AA-	A-
Priemerná nákupná cena v % z nominálnej hodnoty	107	134	123	105	104	132	140	101
Dlhopisy vo FVOCI**	2,294	0	0	4,030	107	62	327	51
Dlhopisy vo FVTPL*	141	285	0	604	0	0	128	0
<b>Účtovná hodnota spolu:</b>	<b>2,435</b>	<b>285</b>	<b>0</b>	<b>4,634</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>455</b>	<b>51</b>
Celková reálna hodnota	<b>2,435</b>	<b>285</b>	<b>0</b>	<b>4,634</b>	<b>107</b>	<b>62</b>	<b>455</b>	<b>51</b>
Nominálna hodnota	<b>2,077</b>	<b>237</b>	<b>0</b>	<b>5,093</b>	<b>131</b>	<b>50</b>	<b>386</b>	<b>50</b>

\*Aktuálny rating Standard & Poor's

### Cenné papiere s variabilným výnosom (podkladové aktíva negarantovaných poistných fondov)

Poistníci Spoločnosti si môžu v závislosti od kúpeného produktu vybrať z nasledovných negarantovaných poistných fondov:

- NOVIS Fixed Income Poistný Fond investuje nepriamo do štátnych a korporátnych dlhopisov s pevným úrokom, ktoré tvoria väčšinu investícií, zatiaľ čo dlhové cenné papiere s pohyblivým úrokom môžu byť zastúpené s nižším podielom,
- NOVIS Global Select Poistný Fond investuje nepriamo do akcií kótovaných na hlavných svetových burzách, ktoré tvoria väčšinu investícií. Nižší podiel môže byť investovaný do korporátnych alebo štátnych dlhopisov,

- NOVIS Sustainability Poistný Fond investuje nepriamo do akcií alebo dlhopisov spoločností, ktoré dodržiavajú prísne pravidlá riadenia spoločnosti, a zároveň environmentálne a sociálne kritéria - tzv. ESG kritéria vytvorené OSN,
- NOVIS ETF Akciový Poistný Fond investuje do kótovaných akciových ETF (fondov obchodovaných na burze),
- NOVIS Gold Poistný Fond investuje do kótovaných ETF obchodujúcich s fyzickým zlatom, alebo cennými papiermi, ktorých hodnota je odvodená od hodnoty zlata,
- NOVIS Podnikateľský Poistný Fond sa zameriava na investície do private equity fondov, alebo investičných fondov a spoločností zameraných na tzv. impact investment projekty na rozvíjajúcich sa trhoch,
- NOVIS Hypotekárny Poistný Fond sa zameriava na investície do nehnuteľností a cenných papierov, ktorých hodnota sa odvíja od hodnoty nehnuteľností, alebo od hodnoty spoločností, ktoré financujú nehnuteľnosti,
- NOVIS Family Office Poistný Fond poskytuje klientom možnosť investovania do alternatívnych investičných fondov, konkrétne Family Office fondov. Tieto fondy významne investujú do nekótovaných akcií a dlhopisov,
- NOVIS World Brands Poistný Fond investuje do zmiešaných investičných fondov zameraných na spoločnosti s vysokou hodnotou značky, kde sa hodnota značky doteraz neodzrkadlila na navýšení ceny ich akcií,
- NOVIS Digital Assets Poistný Fond investuje do investičných fondov alebo fondov obchodovaných na burze so zameraním na akcie spoločností, ktoré vyvíjajú a poskytujú výpočtovú kapacitu (tzv. Cloud computing) alebo iné technologické spoločnosti,
- Fondo Interno NOVIS PIR (dostupný len v Taliansku) investuje priamo, alebo nepriamo do akcií a dlhopisov v súlade s talianskou reguláciou súkromných úspor (tzv. PIR) a teda je zameraný na spoločnosti aktívne v Taliansku (najmä malé a stredné podniky).
- NOVIS DISCOVERY Insurance Fund investuje predovšetkým do akcií alebo akciových fondov s cieľom dosiahnuť vysokú výkonnosť, aj keď to tiež znamená potenciálne vyššiu volatilitu. Poist'ovňa využíva hlavne investičné fondy, ktoré sú v súlade so smernicou UCITS a prekonávajú svoje referenčné hodnoty
- NOVIS Co-Branded Poistné Fondy sú určené výhradne pre klientov konkrétnych distribučných partnerov. V súčasnosti sú tieto poistné fondy ponúkané zákazníkom maďarskej distribučnej firmy "Quantis Consulting Zrt".

Investičná stratégia a triedy aktív sú definované v štatúte každého poistného fondu Novisu.

Všetky aktíva v tejto kategórii sú klasifikované ako v reálnej hodnote cez hospodársky výsledok s cieľom eliminovať účtovný nesúlad s tzv. Unit-linked poistnými rezervami.

#### NOVIS ETF Akciový Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
	2021	2020
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	8,547	4,859
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	778	738
iShare MSCI EM - ACC (USD)	17	16

Účtovná hodnota spolu	9,342	5,613
-----------------------	-------	-------

**NOVIS GOLD Poistný Fond**

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
	2021	2020

SPDR Gold Trust USD	4,547	4,227
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>4,547</b>	<b>4,227</b>

**NOVIS Podnikateľský Poistný Fond**

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
	2021	2020

ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	1,758	1,175
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	1,130	756
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	912	872
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	688	161
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>4,488</b>	<b>2,964</b>

**NOVIS Hypotekárny Poistný Fond**

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
	2021	2020

iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	1,951	1,623
Dlhopisy HB REAVIS 2020	0	0
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>1,951</b>	<b>1,623</b>

**NOVIS Family Office Poistný Fond**

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
	2021	2020

BP Family Office EUR THES (in liquidation)	2,123	2,106
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	1,110	430
ISHARES EURO HY CORP BND (GY) EUR	526	309
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>3,759</b>	<b>2,845</b>

#### NOVIS Digital Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
ELJOVI Multi-Strategy Fund	1,869	1,748
FIRST TRUST CLOUD COMPUTING FUND	2,923	2,403
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E FUND	2,696	2,190
GLOBAL X FUTURE ANALYTICS TE FUND	1,679	1,265
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>9,166</b>	<b>7,606</b>

#### NOVIS World Brands Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
H2Progressive Vermögensfreunde	689	504
H2Conservative Vermögensfreunde	653	466
Wealth Fund World Class Brands Vermögensfreunde Cap	1,280	962
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>2,622</b>	<b>1,932</b>

#### NOVIS FIXED INCOME Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
Invesco Bond Fund	2,215	468
Baillie Gifford Worldwide Global Strategic Bond Fund Class A USD Acc Fonds	1,423	342



UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	2,164	538
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>5,802</b>	<b>1,348</b>

#### NOVIS GLOBAL SELECT Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
Invesco Global Income Fund A EUR	892	319
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	3,321	734
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	1,416	221
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FUND	1,622	194
UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible-Q ACC FUND	0	110
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>7,252</b>	<b>1,578</b>

#### Fondo Interno NOVIS PIR

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	1,019	186
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FUND	502	93
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FUND	231	189
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>1,752</b>	<b>468</b>

#### NOVIS SUSTAINABILITY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2020
UBS Global Sustainable Q-acc	1,714	311
Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A EUR Acc	1,299	302
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	412	122
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>3,425</b>	<b>735</b>

### NOVIS DISCOVERY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	35	0
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A EUR Acc	35	0
Scottish Mortgage Investment Trust plc fund	22	0
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>92</b>	<b>0</b>

### NOVIS Co-Branded Poistné Fondy

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2021	31. december 2020
Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	3,315	2,831
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	3,267	2,922
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	3,832	3,270
Concorde Hold Alapok Alapja	2,526	2,361
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	2,281	2,112
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	1,503	1,474
Templeton Global Bond N Acc USD	1,717	1,503
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	569	342
Fidelity Emerging Asia Fund	736	543
<b>Účtovná hodnota spolu</b>	<b>19,747</b>	<b>17,358</b>

### Riziko súvisiace s umiestnením aktív

Zmeny hodnoty cenných papierov investovaných v rámci negarantovaných poistných fondov sú v plnej miere premietnuté do zmeny hodnoty príslušných poistných účtov poistníkov. Spoločnosť umiestňuje finančné prostriedky jednotlivých poistných fondov do podkladových aktív v súlade so štatútmi poistných fondov a súčasťou investičnou politikou, pričom berie do úvahy možný výnos a potenciálne riziko. Zmierňovanie investičného rizika (z pohľadu poistníkov) je dosiahnuté cez diverzifikáciu danú výberom všetkých poistných fondov, ktoré je možné zvoliť pri danom produkte. V priebehu roka 2021 boli medzi podkladovými aktívami jednotlivých poistných fondov vykazované bankové vklady a to v rámci limitu určeného štatútmi poistných fondov.

## Investičné výnosy

v tisícoch EUR	2021	2020
Zisky mínus straty z finančných aktív FVTPL*	6,299	-1,540
Kumulované úroky	231	248
Dividendy	247	176
Pokles hodnoty cenných papierov s variabilným výnosom	0	222
Iné investičné výnosy	0	328
<b>Spolu</b>	<b>6,777</b>	<b>-566</b>

Spoločnosť nevykazovala ku koncu roka 2021 žiadne investície do sekuritizácie podľa čl. 293 ods. 3 písm. a), b), c) delegovaného nariadenia.

## Výkonnosť aktív

Spoločnosť ponúka svojim klientom dve možnosti investovania, a to do dvoch druhov interných fondov Poist'ovne: i) poskytujúcich garanciu v podobe vopred definovaného zhodnotenia v príslušnom kalendárnom roku, resp. do ii) negarantovaných poistných fondov, pri ktorých výsledok zhodnotenia, resp. znehodnotenie v plnej miere znáša klient. Podkladové aktíva Garantovane Rastúceho Poistného Fondu tvoria výlučne vládne dlhopisy krajín, na ktorých trhoch Poist'ovňa pôsobí, pričom v prípade dlhopisov denominovaných v EUR sa jedná o slovenské a v nízkej miere aj rakúske štátne dlhopisy. Prípadný rozdiel medzi výnosom podkladových aktív NOVIS Garantovane Rastúceho Poistného Fondu a stanoveným zhodnotením NOVIS Garantovane Rastúceho Poistného Fondu pre príslušný kalendárny rok v plnej miere znáša Poist'ovňa.

Výkonnosť jednotlivých negarantovaných poistných fondov a ich podkladových aktív v roku 2021 je zobrazená v nasledujúcej tabuľke (výkonnosť je prepočítaná v mene fondu t.j. EUR, resp. HUF).

Názov negarantovaného poistného fondu	(+/-) zhodnotenie negarantovaného poistného fondu v roku 2021	(+/-) zhodnotenie negarantovaného poistného fondu v roku 2020
NOVIS ETF Akciový Poistný Fond	28.75%	0.52%
NOVIS GOLD Poistný Fond	3.49%	14.37%
NOVIS Podnikateľský Poistný Fond	35.31%	-0.90%
NOVIS Hypotekárny Poistný Fond	-2.01%	0.49%
NOVIS Family Office Poistný Fond	4.77%	0.71%
NOVIS World Brands Insurance Fund	10.03%	1.04%
NOVIS Digital Assets Poistný Fond	17.15%	25.79%
NOVIS Fixed Income Poistný Fond	4.35%	2.96%
NOVIS Global Select Poistný Fond	17.76%	2.12%

NOVIS Fondo Interno PIR	26.42%	-1.88%
NOVIS Sustainability Poistný Fond	20.15%	
NOVIS Ázsia Fejlődő Piaci Részvény Eszközalap	2.99%	17.20%
NOVIS Latin-Amerika Részvény Eszközalap	-5.42%	-5.60%
NOVIS Vegyes Eszközalap	4.30%	1.62%
NOVIS Global Income Fund Eszközalap	9.57%	11.2%
NOVIS Abszolút hozamú Eszközalap	2.22%	9.50%
NOVIS Globális Fejlődő Piaci Részvény Eszközalap	16.62%	15.77%
NOVIS Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap	16.32%	12.88%
NOVIS Globális Kötvény Eszközalap	3.31%	-2.80%
NOVIS Rövid futamidejű Magyar Kötvény Eszközalap	-1.92%	0.65%

#### 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 3 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 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 a k zvoleniu jedného nového člena dozornej rady. Počas sledovaného obdobia odstúpili zo svojej funkcie – jeden člen predstavenstva a jeden člen dozornej rady, ktorý bol zároveň jej predsedom. Ďalej došlo k zmene spôsobu konania za Spoločnosť. 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 a dotknutých osôb. Odmeňovanie zamestnancov tvorí mzda, ktorá pozostáva z pevnej a pohyblivej zložky.

Pevnú zložku odmeňovania zamestnancov predstavuje základná mzda a mzdové zvýhodnenie. 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. Pravidlá pre vyplácanie mzdového zvýhodnenia sú stanovené v príslušných ustanoveniach Zákonníka práce.

Pohyblivá zložka mzdy je motivačným nástrojom Spoločnosti na zvýšenie osobnej zainteresovanosti zamestnancov na plnení stanovených úloh a na stimuláciu pracovného výkonu. Môže mať nasledujúce formy:

- mesačná odmena,
- ročná odmena,
- mimoriadna odmena.

O odmeňovaní členov dozornej rady rozhoduje valné zhromaždenie Spoločnosti.

Hlavným cieľom pravidiel odmeňovania Dotknutých osôb (t.j. členovia predstavenstva, držiteľia kľúčových funkcií a vedúci divízií Poist'ovne) ako osobitného spôsobu ich motivácie je zadenovanie a nastavenie vyváženého, výkonnostne orientovaného odmeňovacieho systému Dotknutých osôb, pri zohľadnení individuálnej výkonnosti, obchodnej stratégie, systému riadenia rizík, dosahovania dlhodobých záujmov a cieľov Poist'ovne, a to v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Celková odmena Dotknutých osôb sa môže skladať z pevnej zložky odmeny a pohyblivej zložky odmeny. Poist'ovňa sa môže dohodnúť s Dotknutou osobou aj na odmeňovaní bez pohyblivej zložky odmeny.

Ak sa celková odmena skladá z pevnej zložky odmeny aj z pohyblivej zložky odmeny, pevná zložka celkovej odmeny musí tvoriť dostatočne vysoký podiel celkovej odmeny pre zabezpečenie pružnej politiky v systéme odmeňovania a musí byť primerane vyvážená s pohyblivou zložkou celkovej odmeny. Výška pohyblivej zložky odmeny za príslušný kalendárny rok nemôže prevyšovať pevnú zložku odmeny za príslušný kalendárny rok. Pohyblivá zložka odmeny sa delí na neviazanú časť (60%) a viazanú časť (40%). Toto delenie pohyblivej zložky sa neuplatní v prípade osoby zodpovednej za výkon kľúčovej funkcie, ak výška jej pohyblivej zložky odmeny za kalendárny rok nepresiahne sumu 5.000,- EUR. V takomto prípade sa celá výška pohyblivej zložky odmeny osoby zodpovednej za výkon kľúčovej funkcie považuje za neviazanú.

Výška pohyblivej zložky odmeny Dotknutých osôb závisí od plnenia cieľov určených Poist'ovňou v súlade s dlhodobou obchodnou stratégiou, so záujmami Poist'ovne zohľadňovanými v rámci systému riadenia rizík a zodpovedajúcich súčasným a budúcim rizikám vyplývajúcim s činnosti Poist'ovne, schopnosti Poist'ovne plniť povinnosti podľa § 63 zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve (krytie minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť použiteľnými základnými vlastnými zdrojmi) a kritérií hodnotenia individuálnej výkonnosti Dotknutých osôb určených Poist'ovňou (KPI).

Konkretizácia úpravy odmeňovania je medzi Dotknutými osobami a Poist'ovňou dohodnutá v zmluvách o výkone funkcie a v pracovných zmluvách.

Pravidlá odmeňovania sú zohľadňované v rámci systému riadenia rizík Poist'ovne a podporujú ho.

Dotknuté osoby sa musia zaviazat', že nebudú využívat' žiadne osobné hedžingové stratégie ani poistenia týkajúce sa odmeňovania a záväzkov zodpovednosti, ktoré by ohrozili vplyvy zosúladenia s rizikami zakotvené v systéme odmeňovania.

Pohyblivá zložka odmeny zamestnancov Poist'ovne vykonávajúcich kľúčové funkcie nesmie závisieť od výkonnosti operačných útvarov a ani od oblastí, ktoré kontrolujú.

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 a zodpovedá dozornej rade Poist'ovne.

#### Funkcia vnútorného auditu

Vnútny 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. Vnútny 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. Vnútny 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 s akcionármi, osobami, ktoré majú významný vplyv na Spoločnosť a s členmi správneho, riadiaceho, alebo kontrolného orgánu**

<i>v tisícoch EUR</i>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Peňažný vklad do základného imania od členov predstavenstva	-	-
Peňažný vklad do základného imania od členov dozornej rady	-	-
Služby poskytnuté Skupine spriaznenou osobou	36	45
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	355	382
Mzdy a odmeny členov dozornej rady	159	189
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov predstavenstva	100	142
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov dozornej rady	55	84

## 2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

Poist'ovňa uplatňuje nasledujúce požiadavky na odbornú spôsobilosť u jednotlivých skupín posudzovaných osôb, ktoré sú upravené interným predpisom:

### 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. poistný 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 Poist'ovne, 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 Poist'ovne, 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 Poist'ovňu (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. Počas celého procesu identifikácie je potrebné zohľadniť súčasný rizikový profil spoločnosti. Aby sa zabezpečila komplexná analýza rizikového profilu, na identifikácii rizík by sa mali podieľať všetky relevantné oddelenia, tzv. vlastníci rizík a mali by byť zohľadnené všetky procesy, poisťné produkty a systémy, ktoré súvisia s ich zodpovednosťou. 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 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 a určuje hranice agregovanej úrovne rizík alebo jednotlivých typov rizík, ktoré je spoločnosť ochotná podstúpiť s cieľom dosiahnuť strategické ciele. 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 a toku informácií.

Riadenie rizík podlieha kľúčovej funkcii riadenia rizík na základe požiadaviek definovaných v smernici Európskeho parlamentu a rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí vykonávaní poistenia a zaistenia (ďalej len „smernica SII“) a delegovanom nariadení. Kľúčová funkcia riadenia rizík je priamo zodpovedná predstavenstvu Spoločnosti a je vykonávaná prostredníctvom vedúceho oddelenia risk management. 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 vedúcich zamestnancov,
- vykonáva podpornú funkciu pri rozhodovacích procesoch.

## **Vlastné posúdenie rizík a solventnosti**

Vlastné 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, ale aj predpokladaného budúceho rizikového profilu. 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 a vykonáva stresové testovanie a reverzné testovania. Výsledky posúdenia slúžia ako účinný nástroj pri stanovení obchodnej stratégie, riadení a rozhodovaní predstavenstva a manažmentu Spoločnosti.

Kvalita systému riadenia nefinančných rizík bude sledovaná pomocou vnútorného kontrolného systému (ďalej len „VKS“). Pôjde o systém riadenia procesov pozostávajúci zo 4 krokov (identifikácia, hodnotenie, riadenie /monitoring a reporting), pričom primárnu zodpovednosť za ich vykonanie poniesie prvá línia obrany. VKS bude obsahovať zoznam všetkých hlavných procesov a kľúčových rizík definovaných v rámci týchto procesov, pričom každé riziko bude mať nastavené vlastné kontroly. Efektívnosť týchto kontrol bude testovaná prvou aj druhou líniou obrany. Nastavenie, ako aj samotná implementácia VKS bude jedným z kľúčových cieľov spoločnosti pre rok 2021.

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,
- včasné identifikovanie, nahlasovanie a monitorovanie rizík vlastníckymi rizík,
- dodržiavanie interných predpisov.

Výsledkom ORSA procesu je ORSA správa. ORSA proces je vykonaný minimálne raz ročne. Príslušná správa je schvaľovaná predstavenstvom Spoločnosti a následne je identická správa predložená orgánu dohľadu a jej výsledky sú komunikované vedúcim zamestnancom. Spoločnosť je povinná vypracovať mimoriadnu ORSA správu v prípade výraznej zmeny v jej rizikovom profile.

**Riziká, ktoré sú predmetom výpočtov kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca**

<b>Riziká zohľadnené v štandardnom vzorci</b>	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 technických rezerv			

**Riziká, ktoré nie sú predmetom výpočtov kapitálovej požiadavky podľa štandardného vzorca**

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

Nezohľadnené 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 Spoločnosti**

Vnútný audit je kľúčovou funkciou v rámci systému vnútornej kontroly Poist'ovne. Vnútný audit je nezávislá, objektívna, uist'ovacia a konzultačná činnosť zameraná na zvyšovanie pridanej hodnoty a zdokonaľovanie procesov v organizácii. Vnútný 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. Vedúci oddelenia vnútorného auditu je osoba, ktorá spĺňa požiadavky lokálnej legislatívy a regulácie Solventnosť 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 to tak, že:

- navrhuje a implementuje ročný a strednodobý 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, 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, všeobecné poisťné podmienky, 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 prerokávajú 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, vedúci oddelenia vnútorného auditu 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 vedúci oddelenia vnútorného auditu predkladá na schválenie súhrnnú správu o výsledkoch činnosti oddelenia vnútorného auditu a navrhovaných opatreniach za predchádzajúci kalendárny rok, ako aj ročný plán činnosti oddelenia vnútorného auditu na nasledujúci kalendárny rok a strednodobý plán činnosti oddelenia vnútorného auditu na nasledujúce 3 roky. 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 jeden krát za 3-5 rokov v závislosti od rizika a personálnych kapacít oddelenia vnútorného auditu.

### **Opis spôsobu, akým si funkcia vnútorného auditu Poist'ovne udržiava nezávislosť a objektívnosť 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 akousi „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. Objektívnosť 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: vedúci oddelenia vnútorného auditu 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 (ďalej len „Aktuárska funkcia“) je v Spoločnosti vykonávaná vedúcim oddelenia aktuariátu, ktorý zodpovedá priamo predstavenstvu Spoločnosti. Aktuárska funkcia má v Spoločnosti postavenie kľúčovej funkcie a k jej hlavným úlohám a povinnostiam patrí najmä:

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

Aktuárska funkcia raz ročne predkladá predstavenstvu správu o svojej činnosti, v ktorej popíše za predmetné obdobie zistenia a závery z vykonania vyššie menovaných činností. Priebežné výstupy z menovaných úloh sú využívané kľúčovou funkciou riadenia rizík pri realizácii systému riadenia rizík Poist'ovne.

## 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 neeviduje 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 a zmenách v rizikovom profile Spoločnosti.

Spoločnosť meria kvantitatívne riziká pomocou štandardného vzorca. Jednotlivé rizikové expozície reprezentujú jednotlivé podmoduly kapitálovej požiadavky a sú uvedené v jednotlivých podkapitolách tejto časti.

Ku koncu roka 2020 došlo k zmene v ukazovateli solventnosti v porovnaní s ukazovateľom solventnosti, ktorý bol publikovaný v Správe o solventnosti a finančnom stave ku koncu roka 2020 a to v dôsledku rozdielu medzi predbežnými (z ktorých vychádza SFCR) a auditovanými výsledkami za rok 2020.

Spomínané úpravy, resp. auditované výsledky mali za následok mierny pokles ukazovateľa solventnosti zo 137% (v tabuľke - „pred úpravou“) na 134% (v tabuľke „po úprave“), ktorý bol spôsobený poklesom vlastných zdrojov o 1.6 mil. EUR a poklesom kapitálovej požiadavky o 0.08 mil. EUR.

Ukazovateľ solventnosti	December 2020 po úprave	December 2020 pred úpravou	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [EUR]	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [%]
Vlastné zdroje	67,752,828	69,397,865	-1,645,037	-2%
Kapitálová požiadavka	50,644,542	50,725,356	-80,813	0%
<b>Ukazovateľ solventnosti</b>	<b>134%</b>	<b>137%</b>		<b>-3pp</b>

v jednotkách EUR

Pokles vlastných zdrojov bol spôsobený poklesom rekonziliačnej rezervy cez výraznejší pokles celkovej hodnoty aktív v porovnaní s menším poklesom celkovej hodnoty záväzkov.

Vlastné zdroje slúžiace na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť	December 2020 po úprave	December 2020 pred úpravou	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [EUR]	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [%]
<b>Vlastné zdroje</b>	67,752,828	69,397,865	-1,645,037	-2%
Rezerva z precenenia	61,337,631	62,982,668	-1,645,037	-3%
Prebytok aktív nad záväzkami	70,290,557	71,935,594	-1,645,037	-2%
Splatený kapitál v kmeňových akciách	6,814,200	6,814,200	0	0%
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	1,174,986	1,174,986	0	0%
Vlastné akcie	963,740	963,740	0	0%
Podriadené záväzky	0	0	0	0%
Vlastné zdroje, ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	1,573,989	1,573,989	0	0%

v jednotkách EUR

Pokles kapitálovej požiadavky bol spôsobený najmä poklesom expozície v module zlyhania protistrany.

Kapitálová požiadavka	December 2020 po úprave	December 2020 pred úpravou	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [EUR]	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [%]
<b>Kapitálová požiadavka</b>	<b>50,644,542</b>	<b>50,725,356</b>	<b>-80,813</b>	<b>0%</b>
Základná kapitálová požiadavka	62,874,143	62,976,438	-102,295	0%
Operačné riziká	1,232,873	1,232,873	0	0%
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-13,462,473	-13,483,955	21,482	0%

v jednotkách EUR

Kapitálová požiadavka	December 2020 po úprave	December 2020 pred úpravou	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [EUR]	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [%]
Modul neživotného poistenia	0	0	0	0%
Modul životného poistenia	51,087,499	51,087,499	0	0%
Modul zdravotného poistenia	9,666,811	9,666,811	0	0%
Modul trhového rizika	18,436,313	18,436,476	-163	0%
Modul zlyhania protistrany	2,447,753	2,735,009	-287,256	-11%
Modul rizika nehmotného majetku	0	0	0	0%
Diverzifikácia	18,764,234	18,949,357	-185,123	-1%

v jednotkách EUR

V nadväznosti na vykonané zmeny, ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky poklesol zo 547% na 535%. Pokles je spôsobený vyšším poklesom vlastných zdrojov v porovnaní s poklesom minimálnej kapitálovej požiadavky.

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2020 po úprave	December 2020 pred úpravou	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [EUR]	December 2020 po úprave vs. December 2020 pred úpravou [%]
Vlastné zdroje	67,752,828	69,397,865	-1,645,037	-2%
Minimálna kapitálová požiadavka	12,661,136	12,681,339	-20,203	0%
<b>Ukazovateľ krytia MCR</b>	<b>535%</b>	<b>547%</b>		<b>-12pp</b>

v jednotkách EUR

### **Poznámka k hodnotám ku koncu roka 2021**

Hodnoty ku koncu roka 2021 uvedené v nasledovných častiach zodpovedajú výslednému SII ratio 102% a MCR ratio 366%, ktoré sú vypočítané v zmysle rozhodnutia Národnej bank Slovenska zo dňa 14.1.2022 ukladajúcim Poist'ovni povinnosť použiť pri výpočte krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021 technické rezervy na úrovni -31,4 mil. Eur (mínus tridsaťjeden celých štyri desatiny miliónov Eur).

V časti týkajúcej sa očakávaného zisku zahrnutého v budúcom poistnom (EPIFP) a analýzy senzitivity vychádzajú hodnoty ku koncu roka 2021 z výpočtov s použitím predpokladov najlepšieho odhadu záväzkov Novisu a im zodpovedajúcich technických rezerv, pri ktorých by SII ratio ku koncu roka 2021 predstavovalo hodnotu 129% a MCR ratio 500%.

## 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,
- priemerných administratívnych nákladov na jednu poistnú zmluvu,
- využívaním možnosti odstúpenia od zmluvy (storno poistnej zmluvy) a
- katastrofických udalostí.

Z pohľadu kapitálovej požiadavky pre životné upisovacie riziká bolo najvýznamnejšie riziko trvalého zvýšenia mier odstúpenia od zmluvy a jeho medziročný nárast je ovplyvnený najmä prírastkom nového talianskeho obchodu.

Kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Modul životného poistenia</b>	<b>22,603,908</b>	<b>51,087,499</b>	<b>-28,483,591</b>	<b>-56%</b>
Podmodul rizika úmrtnosti	3,478,023	3,175,384	302,640	10%
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika invalidity – chorobnosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika životných nákladov	3,342,760	3,581,851	-239,091	-7%
Podmodul rizika revízie	0	0	0	0%
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	19,958,254	48,729,606	-28,771,351	-59%
Podmodul katastrofického rizika	1,155,404	1,116,306	39,098	4%
Diverzifikácia	5,330,534	5,515,647	-185,113	-3%

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 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Modul zdravotného poistenia</b>	<b>8,763,545</b>	<b>9,666,811</b>	<b>-903,267</b>	<b>-9%</b>
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	2,423,633	2,954,158	-530,525	-18%
Podmodul zdravotného poistenia SLT	6,944,606	7,442,202	-497,596	-7%
Podmodul katastrofického rizika	1,027,247	1,156,392	-129,146	-11%
Diverzifikácia	1,631,941	1,885,941	-254,000	-13%

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 je najvýznamnejšie riziko trvalého zníženia mier odstúpenia od zmluvy, ktoré je zastúpené najmä slovenským a českým trhom.

Kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Podmodul zdravotného poistenia SLT</b>	<b>6,944,606</b>	<b>7,442,202</b>	<b>-497,596</b>	<b>-7%</b>
Podmodul rizika úmrtnosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika invalidity - chorobnosti	4,277,978	4,567,360	-289,383	-6%
Podmodul rizika životných nákladov	130,677	185,964	-55,287	-30%
Podmodul rizika revízie	0	0	0	0%
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	5,352,652	5,707,904	-355,252	-6%
Diverzifikácia	2,816,701	3,019,027	-202,327	-7%

v jednotkách EUR

## 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. Najvýznamnejší pokles podmodulu odstúpenia od zmluvy je spôsobený najmä vývojom slovenského, českého portfólia a nim súvisiacich prehodnotených predpokladov.

Kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Podmodul zdravotného poistenia NSLT</b>	<b>2,423,633</b>	<b>2,954,158</b>	<b>-530,525</b>	<b>-18%</b>
Podmodul poistného a rezerv	2,413,296	2,899,424	-486,128	-17%
Podmodul odstúpenia od zmluvy	223,605	566,030	-342,424	-60%
Diverzifikácia	213,268	511,296	-298,028	-58%

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 zaistnú zmluvu s konzorciom zaistovní. Zaistná zmluva zabezpečuje transfer rizík Spoločnosti na partnerov a diverzifikáciu zaistenia. V prípade rizika smrti je pri participácii zaistovateľa na poistných plneniach uplatnený princíp quota share (fixne stanovený podiel zaistovateľa 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 člena konzorcia Swiss Re, s ktorou Spoločnosť spolupracuje v oblasti medicínskeho upisovania a vývoja nových produktov.

Pre riadenie rizika možnosti odstúpenia od poistnej 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.

Za účelom zmiernenia rizika možnosti hromadného odstúpenia od poistnej zmluvy Spoločnosť využíva zaistenie hromadného odstúpenia od zmluvy od zaistovne HannoverRe.

## 2. Trhové riziká

### Úrokové riziko

Úrokové riziko predstavuje vplyv nepriaznivého vývoja úrokových sadzieb na hodnotu aktív a záväzkov a ku koncu roka predstavuje najvýznamnejšie riziko z trhových rizík.

Úrokovému riziku je Spoločnosť vystavená v súvislosti s držbou štátnych dlhopisov v rámci garantovaného poistného fondu.

Spoločnosť na jednej strane eliminovala už počas roka 2018 negatívny dopad vývoja úrokových sadzieb zavedením limitov pre investovanie do garantovaného poistného fondu, na druhej strane toto riziko narástlo pri dotknutých zmluvách v dôsledku úpravy štatútu Garantovane rastúceho poistného fondu a zavedeniu pravidiel na určenie garantovaného zhodnotenia pre nasledujúci kalendárny rok.

Spoločnosť počas roka 2019 pristúpila k výraznejšej eliminácii úrokového rizika zastavením predaja produktov, ktoré ponúkali garantované zhodnotenia a uvedením produktov na relevantné trhy, ktoré neumožňujú investovať do garantovaného poistného fondu.

### Akciové riziko

Akciové riziko je definované ako riziko plynúce z investícií do akcií.

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

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

Spoločnosť v rámci výpočtu akciového rizika zohľadňuje pokles cien akcií v súlade s požiadavkami delegovaného nariadenia, ktorý by viedol k strate vlastných zdrojov Spoločnosti v súlade s požiadavkami delegovaného nariadenia.

### 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, ktorých hodnota sa mení pri náraste, resp. poklese hodnoty zahraničnej meny voči domácej mene.

## 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 legislatíva EÚ. Spoločnosť diverzifikuje svoje bankové vklady cez rozdeľovanie svojej peňažnej likvidity medzi banky 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 2021 investoval do štátnych dlhopisov Slovenska, Maďarska, Českej



republiky, Poľska a Rakúska). 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. V roku 2021 Spoločnosť nemala v držbe žiadne korporátne dlhopisy.
- 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 štatútmi poisťných fondov a zásadou obozretnej osoby.

Kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Modul trhového rizika</b>	<b>10,689,332</b>	<b>18,436,313</b>	-7,746,981	-42%
Podmodul rizika úrokových mier	10,049,355	10,810,325	-760,969	-7%
Podmodul akciového rizika	0	0	0	0%
Podmodul rizika nehnuteľností	0	0	0	0%
Podmodul rizika úverového rozpätia	0	0	0	0%
Podmodul koncentrácia trhových rizík	0	0	0	0%
Podmodul kurzového rizika	1,913,057	12,474,324	-10,561,268	-85%
Diverzifikácia	1,273,080	4,848,336	-3,575,256	-74%

v jednotkách EUR

#### 4. Riziko likvidity

Spoločnosť je vystavená požiadavkám na likviditu vyplývajúcich z potenciálnych poisťných 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 splatnosti.

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 zmierňovanie 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. Možnosti financovania obchodnej expanzie sú od roku 2019 významne rozšírené o využívanie financovania od emitentov Insurance Linked Securities, ktoré sa na financovaní novej produkcie v roku 2021 podieľalo už dvoma tretinami.

Abstrahujúc od vplyvu rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022 by predstavoval očakávaný zisk zahrnutý v budúcom poisťnom (ďalej len „EPIFP“) významnú časť rezervy z precenenia. Výška EPIFP k 31.12.2021 pre životné poistenie je vo výške 296 mil. EUR a pre neživotné poistenie

0,3 mil. EUR – tieto hodnoty vychádzajú z výpočtov s použitím predpokladov najlepšieho odhadu záväzkov Novisu a im zodpovedajúcich technických rezerv, pri ktorých by SII ratio ku koncu roka 2021 predstavovalo hodnotu 129% a MCR ratio 500%.

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	December 2021	December 2020
EPIFP - životné poistenie	295,826,375	293,976,386
EPIFP - neživotné poistenie	319,817	870,983
<b>Total EPIFP</b>	<b>296,146,192</b>	<b>294,847,369</b>

v jednotkách EUR

Pre elimináciu rizika likvidity, úroveň likvidity sa nepretržite monitoruje a akékoľvek neočakávané potreby likvidných prostriedkov sú oznamované vopred priamo CFO.

## 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.

. Za účelom eliminácie tohto rizika prijala Spoločnosť nasledovné opatrenia:

- Pozorné sledovanie legislatívnych zmien právnym oddelením (aj zákonov v prebiehajúcom legislatívnom procese)
- Zameranie sa na dodržiavanie predpisov v oblasti ochrany zákazníka
- Proaktívna komunikácia s regulátorom

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 vyvinula a zaviedla do prevádzky vlastný poistný softvér a naďalej pokračuje v jeho vývoji, pričom je kladený dôraz na dosiahnutie najvyššej úrovne bezpečnosti a kvality údajov.

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

Kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Kapitálová požiadavka</b>	32,924,867	50,644,542	<b>-17,719,675</b>	<b>-35%</b>
<b>Operačné riziká</b>	1,213,233	1,232,873	-19,640	-2%

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 poistných 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 poistná 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“) a výpočet kapitálovej potreby aplikovaním vybraných Solventnosť II stresových scenárov pre všetky nové poistné 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, resp. zásahov jednotlivých regulátorov, ktorých dopad pre Spoločnosť reprezentuje sťažené podnikateľské prostredie a vyvolané náklady, resp. sťaženie pozície vo vzťahu ku konkurencii. 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 IDD, PRIIPs a GDPR pre Spoločnosť zťažujú, a to najmä v oblasti personálnej kapacity a zvýšených nákladov na špecifické právne služby.

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 poistného 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 Poist'ovňa aktívna len v jednej krajine.

### **Reputačné riziko**

Reputačné riziko pre Spoločnosť znamená riziko straty spôsobenú znížením alebo poškodením dobrého mena na finančnom a/alebo poistnom trhu. Spoločnosť si je vedomá rizika reputácie z dôvodu publikovania rozhodnutí jednotlivých regulátorov a taktiež z dôvodu predaja poistných zmlúv výlučne externými distribučnými sieťami. Takto zvolený predaj nesie riziko mis-sellingu a ostatných rizík, ktorých dôsledkom môže byť zvýšenie miery odstúpenia od poistnej 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. Taktiež boli zavedené nové pravidlá riadenia a dohľadu nad distribúciou produktov a jasné definovanie cieľových trhov pre novo uvádzané produkty.

## **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: Uvedený prístup bol aplikovaný pre testovanie parametrov 1. – 2., ktoré sú definované nižšie.

Voľba parametrov za účelom testovania 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 2021 najvýznamnejšie parametre:

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

Spoločnosť v tabuľke nižšie uvádza výsledky analýzy senzitivity v porovnaní s i výsledkami ku koncu roka 2021, ktoré by boli dosiahnuté bez vplyvu rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo 14.1.2022 (v tabuľke – December 2021). 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 rýchlejšim tempom ako kapitálová požiadavka

(SCR) a minimálna kapitálová požiadavka (MCR). Najvýznamnejší dopad malo riziko navýšenia mier odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie.

<i>Analýza senzitivity</i>	<i>December 2021</i>	<i>December 2021</i> <i>Navýšenie nákladov na jednu poistnú zmluvu v každom roku projekcie o 15%</i>	<i>December 2021</i> <i>Navýšenie predpokladov odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie o 15%</i>
<b>SII ratio</b>	<b>129%</b>	<b>122%</b>	<b>110%</b>

*v jednotkách EUR*

<i>Analýza senzitivity</i>	<i>December 2021</i>	<i>December 2021</i> <i>Navýšenie nákladov na jednu poistnú zmluvu v každom roku projekcie o 15%</i>	<i>December 2021</i> <i>Navýšenie predpokladov odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie o 15%</i>
<b>MCR ratio</b>	<b>500%</b>	<b>472%</b>	<b>423%</b>

*v jednotkách EUR*

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

## D. Oceňovanie pre účely solventnosti

V zmysle interného nariadenia Chief Executive Officer Poist'ovne sú výpočty všetkých veličín určených pre kalkuláciu ukazovateľa kapitálovej požiadavky (SII ratio) vykonávané na základe „Standard formula calculator documentation“ a „QRT reporting documentation“ od spoločnosti Tools4F, ktoré sú v plnej miere odvodené od smernice SII a delegovaného nariadenia 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 a hodnotu poisťných zmlúv taktiež nulovou hodnotou, keďže je premietnutá v negatívnej hodnote najlepšieho odhadu záväzkov. Spoločnosť upustila k 31.12.2019 od vykazovania štátnych dlhopisov pre účely výkazníctva podľa IFRS formou HTM (Hold to maturity) a od roku 2020 vykazuje všetky dlhopisy výlučne v trhovej hodnote.

Všetky cenné papiere sú pre účely zostavenia Solventnosti II súvahy oceňované výhradne trhovou hodnotou. Trhové hodnoty k poslednému pracovnému dňu oceňovania poskytovala Spoločnosti v roku 2021 Tatra Banka, alebo konkrétny správca fondu (napr. CAIAC Fund management AG).

### 2. Technické rezervy

Ku dňu zostavenia tejto správy boli technické rezervy Spoločnosti k 31.12.2021 stanovené rozhodnutím Národnej banky Slovenska z 14.1.2022 na úrovni -31,4 mil. Eur a tieto definujú úroveň vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021.

Poist'ovňa pri výpočte svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť vychádzala z výpočtu najlepšieho odhadu záväzkov Spoločnosti (BEL) a rizikovej marže, pričom vo výpočtoch zohľadnila aj vplyv hodnoty technických rezerv uloženej rozhodnutím Národnej banky Slovenska. BEL je stanovený ako suma súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov pre jednotlivé poisťné 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, používa pri stanovení niektorých predpokladov, resp. hodnôt pre neskoršie roky projekcie (napr. pri miere odstúpenia od zmluvy pre neskoršie roky projekcie), historické dáta aj od externých distribučných partnerov resp. externý expert opinion.

Jednotkové náklady sú stanovené na základe expense ratio odvodeného z trhových dát, ktoré definuje náklady spojené so správou existujúceho portfólia v pomere k predpísanému poisťnému. Prostredníctvom daného expense ratio, predpísaného poisťného Poist'ovne za rok 2021 a početnosti portfólia Poist'ovne ku koncu roka 2021 je stanovený predpoklad jednotkových nákladov.

Vývoj správania sa poisťníkov pri využití možnosti odstúpenia od zmluvy (tzv. storno) na jednotlivých trhoch je založený na predpoklade odlišných stornovaností na jednotlivých trhoch (často veľmi odlišných), ktoré sú podložené buď doterajšími skúsenosťami samotnej Poist'ovne, alebo informáciami od relevantných distribučných partnerov a sú odrazom vlastností produktu Poist'ovne a lokálnych špecifik daných najmä reguláciou v oblasti finančného sprostredkovania a poradenstva.

Riziková marža bola ku koncu roka 2021 pre účely Solventnosti II stanovená v súlade s delegovaným nariadením na princípe Cost of Capital.

Spoločnosť neuplatňuje párovaciu korekciu, ktorá je uvedená v článku 77b smernice SII.

Spoločnosť neuplatňuje korekciu volatility, ktorá je uvedená v článku 77d smernice SII.

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

Spoločnosť neuplatňuje prechodné zníženia, ktoré sú uvedené v článku 308d smernice SII.

### 3. Iné záväzky

Aj v roku 2021 Poist'ovňa využívala zaistnú schému v spolupráci s konzorciom zaistovní. Zmluva je založená na kontinuálnom financovaní provízií distribučných partnerov prostredníctvom provízií od zaistovateľa, ktoré zaplatil zaistovateľ 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 zaistovateľa, ako aj so zálohovou províziou vyplatenou distribučnému partnerovi.

Spoločnosť spolu so zaistovateľom vedie evidenciu provízií zaistovateľa ako aj všetkých komponentov poistného, na ktoré má zaistovateľ nárok a všetkých podieloch zaistovateľa na poistných pleniach, pričom toto všetko definuje saldo so zaistovňou, ktorého výška zodpovedá podmienenému záväzku voči zaistovateľovi, 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 poistného a biometrického vývoja portfólia Spoločnosti. Pre účely zostavenia SII súvahy je osobitne vykazovaná zaistná časť záväzku voči zaistovateľovi, ktorá je kalkulovaná ako časová hodnota a časť záväzku, ktorá súvisí výlučne s financovaním. Ku koncu roka 2021 predstavovala IFRS hodnota záväzku voči zaistovateľom 75.5 mil. EUR a SII hodnota 78 mil. EUR.

V roku 2019 boli možnosti financovania provízií distribučných partnerov rozšírené o financovanie od poskytovateľov ILS, pričom technicky ide o predaj budúceho poistného zodpovedajúceho výše akvizíčných poplatkov súvisiacich s konkrétnou poistnou zmluvou, ktorej zálohová provízia bola takto odfinancovaná. Splácanie je naviazané výlučne na prijaté poistné. V IFRS súvahe aktuálna hodnota financovania znižuje položku hodnoty poistných zmlúv, V SII súvahe hodnota BEL reflektuje zníženie budúcich peňažných tokov poistného o hodnotu predaného poistného.

Poist'ovňa k 31.12.2021 prehodnotila vykazovanie odloženého daňového záväzku, na základe čoho túto položku v plnej výške rozpustila, čo sa zodpovedajúco prejavilo aj v rozpustení odloženého daňového záväzku v SII súvahe.

Z tohto dôvodu Poist'ovňa ku koncu roka 2021 pri vyčíslení kapitálovej požiadavky nezohľadňuje schopnosť odložených daní absorbovať straty.

#### 4. Alternatívne metódy oceňovania

Spoločnosť neuplatňuje alternatívne metódy oceňovania.

#### 5. Ďalšie informácie

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

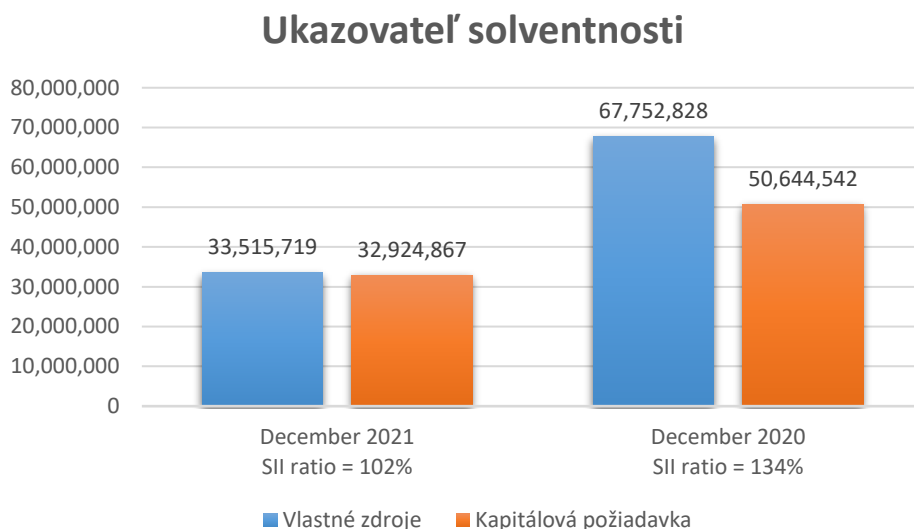


## E. Riadenie kapitálu

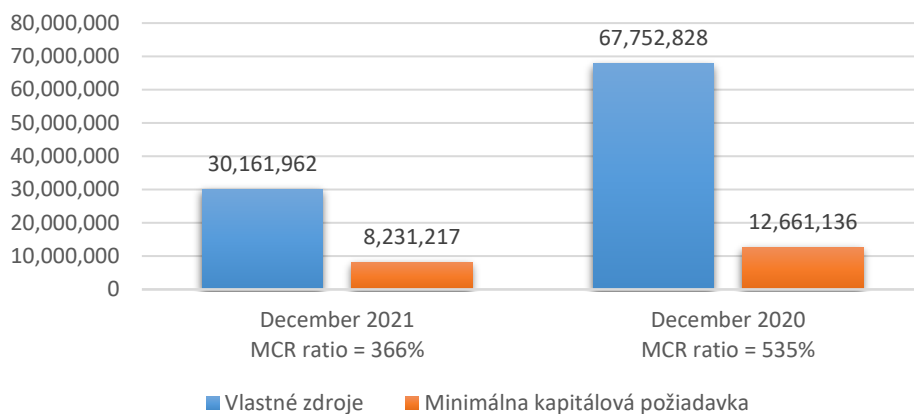
Riadenie kapitálu Spoločnosti sa vykonáva za účelom zabezpečenia dostatočnej výšky vlastných zdrojov, ktoré slúžia Spoločnosti na krytie kapitálovej požiadavky a minimálnej kapitálovej požiadavky.

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 a atraktívnosti produktov pre klientov sa v prípade narastajúceho portfólia v dlhodobom horizonte prejavuje v prírastku vlastných zdrojov cez nárast rezervy z precenenia, ktorý prevyšuje prírastok kapitálovej požiadavky.

Ukazovateľ solventnosti (v tabuľkách nižšie označenie „SII ratio“) poklesol ku koncu decembra 2021 na úroveň 102%. Pokles je dôsledkom aplikácie rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo 14.1.2022. Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (v tabuľkách nižšie označenie „MCR ukazovateľ“) ku koncu roka 2021 poklesol na úroveň 366% a je dôsledkom aplikácie spomínaného rozhodnutia Národnej banky Slovenska.



## Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky



Hodnota ukazovateľa solventnosti, ako aj ukazovateľa krytia minimálnej kapitálovej požiadavky je ku koncu roka 2021 definovaná najmä rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo 14.1.2022 a hodnotou umiestneného podriadeného dlhopisu Spoločnosti, ktorý spĺňa kritériá Tier 2 kapitálu.

Ukazovateľ solventnosti	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
Vlastné zdroje	33,515,719	67,752,828	-34,237,109	-51%
Kapitálová požiadavka	32,924,867	50,644,542	-17,719,675	-35%
<b>SII ukazovateľ</b>	<b>102%</b>	<b>134%</b>		<b>-32pp</b>

v jednotkách EUR

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
Vlastné zdroje	30,161,962	67,752,828	-37,590,866	-55%
Minimálna kapitálová požiadavka	8,231,217	12,661,136	-4,429,919	-35%
<b>MCR ukazovateľ</b>	<b>366%</b>	<b>535%</b>		<b>-169pp</b>

v jednotkách EUR

## 1. Vlastné zdroje

Za účelom stanovenia a klasifikácií vlastných zdrojov sa Poist'ovňa riadi smernicou SII a delegovaným nariadením. Poist'ovňa disponuje vlastnými zdrojmi, tzn. zdrojmi spĺňajúcimi charakteristiky uvedené v článku 93 smernice SII a sú zaradené do kategórie Tier 1 a Tier 2. Spoločnosť vyhodnocuje kvalitu vlastných zdrojov nasledovne:

**Tier 1 – neobmedzené** patrí tu rekonciliačná 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.

**Tier 2 – obmedzené** Poist'ovňa emitovala konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v zmysle pravidiel Solvency II spĺňajú kritéria vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitálu. Novis umiestnil tieto dlhopisy v objeme 5 mil. Eur v priebehu 3. kvartálu 2021 a v tejto výške ich aj evidoval ku koncu roka 2021.

Spoločnosť nevyplatila dividendy počas roka 2021 a vzhľadom k dividendovej politike schválenej valným zhromaždením Poist'ovne v júni 2019, ktorá neumožňuje vyplatenie dividend, ak by ich výplata spôsobila pokles SII ratio pod. 170%, neplánuje vyplácať dividendy ani v roku 2022.

Kvantitatívny rozdiel v precenení ku koncu roka 2021 je uvedený v tabuľke nižšie. Rezerva z precenenia reprezentuje pre Spoločnosť najvýznamnejšia položku na konci roka 2021, ako aj na konci roka 2020.

### December 2021

v jednotkách EUR

	IFRS	SII	Rekonciliácia IFRS a SII
<b>Prebytok aktív nad záväzkami</b>	<b>58,101,483</b>	<b>30,176,960</b>	<b>-27,924,524</b>
Nehmotné aktíva	608,912	0	-608,912
Investície	9,683,825	9,683,825	0
Aktíva investované v mene poistených	73,944,675	73,944,675	0
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	155,680,829	470,717	-155,210,112
DAC	1,693	0	-1,693
<b>Zmena v hodnote aktív</b>			<b>-155,820,717</b>
Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	910,083	910,083
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	430,396	430,396
Technická rezerva - životné poistenie	18,906,683	4,511,660	-14,395,023
Technická rezerva - investičného životného poistenia	79,155,321	-37,256,882	-116,412,204
Záväzky zo zaistenia	75,524,360	78,058,654	2,534,294
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	7,119,085	7,119,085	0
Odložené daňové záväzky	0	0	0
<b>Zmena v hodnote záväzkov</b>			<b>-126,932,453</b>

**December 2020**

v jednotkách EUR

	IFRS	SII	Rekonciliácia IFRS a SII
<b>Prebytok aktív nad záväzkami</b>	<b>36,558,849</b>	<b>70,290,557</b>	<b>33,731,708</b>
Nehmotné aktíva	704,405	0	-704,405
Investície	11,082,813	11,082,813	0
Aktíva investované v mene poistených	48,296,113	48,296,113	0
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	156,359,475	417,067	-155,942,408
DAC	14,361	0	-14,361
<b>Zmena v hodnote aktív</b>			<b>-156,661,174</b>
Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	-85,355	-85,355
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	-6,650,031	-6,650,031
Technická rezerva - životné poistenie	18,110,706	-27,717,723	-45,828,429
Technická rezerva - investičného životného poistenia	60,199,723	-67,367,038	-127,566,762
Záväzky zo zaistenia	75,622,619	77,977,973	2,355,354
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	6,715,962	6,715,962	0
Odložené daňové záväzky	27,457,063	15,803,144	-11,653,919
<b>Zmena v hodnote záväzkov</b>			<b>-189,429,142</b>

Vlastné zdroje Spoločnosti medziročne poklesli na hodnotu 33,5 mil. EUR (o 34,2 mil. EUR) na konci roka 2021 a to v dôsledku rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo 14.1.2022. Najvýznamnejší podiel na vlastných zdrojoch má rezerva z precenenia. Nárast podriadených záväzkov je spôsobený umiestnením podriadeného konvertibilného dlhopisu vo výške 5 mil. EUR v auguste 2021.

Hodnota vlastných zdrojov ku koncu roka 2021 je ponížená o hodnotu viazaných účtov (v tabuľke nižšie „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



Vlastné zdroje	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Vlastné zdroje</b>	33,515,719	67,752,828	-34,237,109	-51%
Rezerva z precenenia	21,224,034	61,337,631	-40,113,597	-65%
Základné vlastné zdroje	7,989,186	7,989,186	0	0%
Podriadené záväzky	5,000,000	0	5,000,000	0%
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	697,501	1,573,989	-876,488	-56%

v jednotkách EUR

#### December 2021

Vlastné zdroje	TOTAL	Tier 1 Total	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2	Tier 3
<b>Vlastné zdroje</b>	33,515,719	28,515,719	28,515,719	0	5,000,000	0
Rezerva z precenenia	21,224,034	21,224,034	21,224,034	0	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	6,814,200	6,814,200	6,814,200	0	0	0
Emisné ážio	1,174,986	1,174,986	1,174,986	0	0	0
Podriadené záväzky	5,000,000	0	0	0	5,000,000	0
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	697,501	697,501	697,501	0	0	0

v jednotkách EUR

#### December 2020

Vlastné zdroje	TOTAL	Tier 1 Total	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2	Tier 3
<b>Vlastné zdroje</b>	67,752,828	67,752,828	67,752,828	0	0	0
Rezerva z precenenia	61,337,631	61,337,631	61,337,631	0	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	6,814,200	6,814,200	6,814,200	0	0	0
Emisné ážio	1,174,986	1,174,986	1,174,986	0	0	0
Podriadené záväzky	0	0	0	0	0	0

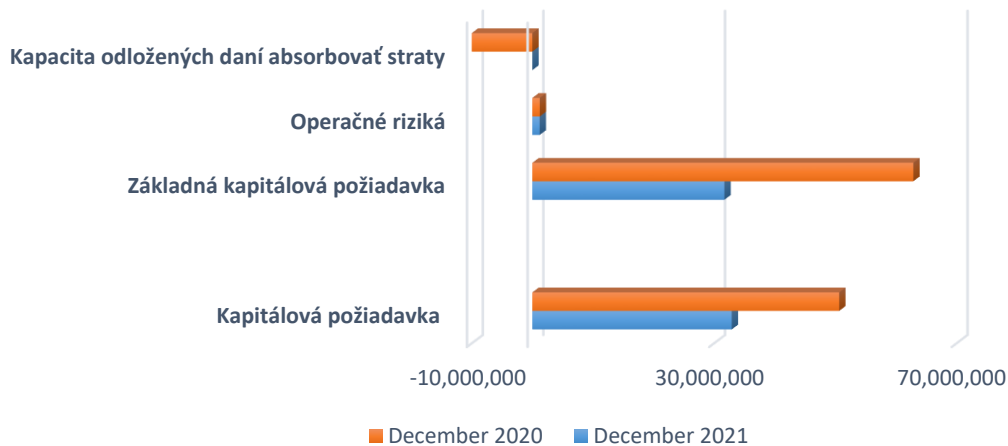
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	1,573,989	1,573,989	1,573,989	0	0	0
--	-----------	-----------	-----------	---	---	---

v jednotkách EUR

## 2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka

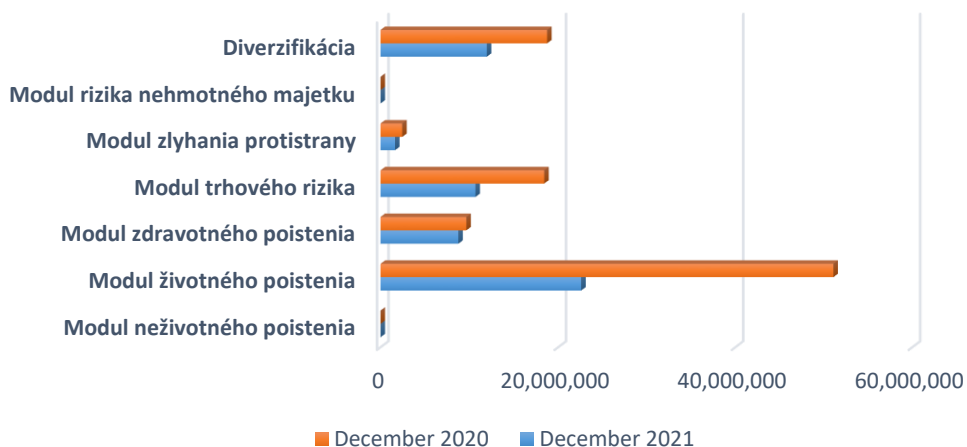
Kapitálová požiadavka ku koncu roka 2021 v porovnaní s koncom roka 2020 poklesla o 17,7 mil. EUR.

### Kapitálová požiadavka



Pokles kapitálovej požiadavky bol spôsobený najmä poklesom v module trhového rizika, konkrétne podmodule kurzového rizika, ktorý bol spôsobený nesprávnym modelovaním vplyvu zmeny hodnoty zahraničnej meny voči Eur na hodnotu použiteľných vlastných zdrojov v minulosti a poklesom v module životného poistenia, konkrétne podmodule mier odstúpenia od poistnej zmluvy, ktorý je daný hodnotou technických rezerv definovaných rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo 14.1.2022.

## Základná kapitálová požiadavka



## Kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2021 vs. December 2020 [EUR]	December 2021 vs. December 2020 [%]
<b>Kapitálová požiadavka</b>	<b>32,924,867</b>	<b>50,644,542</b>	<b>-17,719,675</b>	<b>-35%</b>
Základná kapitálová požiadavka	31,711,634	62,874,143	-31,162,509	-50%
Operačné riziká	1,213,233	1,232,873	-19,640	-2%
Kapacita odložených daní absorbovať straty	0	-13,462,473	13,462,473	-100%

v jednotkách EUR

Základná kapitálová požiadavka	December 2021	December 2020	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Modul neživotného poistenia	0	0	0	0%
Modul životného poistenia	22,603,908	51,087,499	-28,483,591	-56%
Modul zdravotného poistenia	8,763,545	9,666,811	-903,267	-9%
Modul trhového rizika	10,689,332	18,436,313	-7,746,981	-42%
Modul zlyhania protistrany	1,630,110	2,447,753	-817,644	-33%
Modul rizika nehmotného majetku	0	0	0	0%
Diverzifikácia	11,975,260	18,764,234	-6,788,974	-36%

v jednotkách EUR

### Minimálna kapitálová požiadavka

Výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky sa vykonáva v súlade s delegovaným nariadením 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 v súlade s metodikou popísanou v delegovanom nariadení.

Minimálna kapitálová požiadavka (ďalej len „MCR“) je vo výške 8,2 mil. EUR ku koncu roka 2021.

Krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi ku koncu roka 2021 je na úrovni 366%.

<i>Minimálna kapitálová požiadavka</i>	December 2021	December 2020	<i>December 2021 vs. December 2020 [EUR]</i>	<i>December 2021 vs. December 2020 [%]</i>
<b>MCR</b>	8,231,217	12,661,136	-4,429,919	-35%
<b>AMCR</b>	3,700,000	3,700,000	0	0%
<b>MCRcomb</b>	8,231,217	12,661,136	-4,429,919	-35%
<b>MCRfloor</b>	8,231,217	12,661,136	-4,429,919	-35%
<b>MCRcap</b>	14,816,190	22,790,044	-7,973,854	-35%
<b>MCRlinear</b>	1,580,042	1,113,150	466,892	42%
<b>MCRlinear, nl</b>	138,055	125,466	12,589	10%

*v jednotkách EUR*

<i>Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky</i>	December 2021	December 2020	<i>December 2021 vs. December 2020 [EUR]</i>	<i>December 2021 vs. December 2020 [%]</i>
<b>Vlastné zdroje</b>	30,161,962	67,752,828	-37,590,866	-55%
<b>Minimálna kapitálová požiadavka</b>	8,231,217	12,661,136	-4,429,919	-35%
<b>MCR ukazovateľ</b>	<b>366%</b>	<b>535%</b>		<b>-169pp</b>

*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

Poist'ovňa počas roka 2021 nebola vystavená situácií nedodržiavania minimálnej kapitálovej požiadavky a kapitálovej požiadavky na solventnosť. V prípade vykázania krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021 s použitím predpokladov najlepšieho odhadu záväzkov Novisu a im zodpovedajúcich technických rezerv, by vlastné zdroje Poist'ovne prevyšovali kapitálovú požiadavku na solventnosť o 29% a teda SII ratio ku koncu roka 2021 by predstavovalo hodnotu 129% a MCR ratio 500%. Národná banka Slovenska však vydaním rozhodnutia dňa 14.1.2022, voči ktorému bol Spoločnosťou podaný rozklad, uložila Poist'ovni povinnosť použiť pri výpočte krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021 technické rezervy na úrovni -31,4 mil. Eur (mínus tridsaťjeden celých štyri desatiny miliónov Eur), čomu zodpovedajú vlastné zdroje Poist'ovne prevyšujúce kapitálovú požiadavku. V zmysle uvedeného rozhodnutia predstavovalo SII ratio ku koncu roka 2021 hodnotu 102% a krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi (MCR ratio) 366%.

#### 6. Ďalšie informácie

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

# PRÍLOHY

## S.02.01.02 Súvaha – 1/2

		Hodnota podľa smemice Solventnosť II	Hodnota podľa štatutárnej účtovnej závierky
<b>Aktíva</b>			
Goodwill	R0010		
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	R0020		1 693
Nehmotný majetok	R0030		608 912
Odložené daňové pohľadávky	R0040		
Prebytok dôchodkových dávok	R0050		
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	248 883	248 883
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	9 683 825	9 683 825
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080		
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasí	R0090	1 655 879	1 655 879
Aktie	R0100		
Aktie – kótované	R0110		
Aktie – nekótované	R0120		
Dlhopisy	R0130	8 027 946	8 027 946
Štátne dlhopisy	R0140	8 027 946	8 027 946
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	73 944 675	73 944 675
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	503 380	503 380
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	503 380	503 380
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	R0290		
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	503 380	503 380
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	74 052	74 052
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	2 471 785	2 471 785
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	4 090 639	4 090 639
Vlastné akcie (držané priamo)	R0390	963 740	
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným vkladom, ktoré boli vyžiadané, ale zatiaľ nesplatené	R0400		
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	5 078 827	5 078 827
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	470 717	155 680 829
<b>Aktíva celkom</b>	<b>R0500</b>	<b>97 530 522</b>	<b>252 387 499</b>

S.02.01.02 Súvaha - 2/2

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II	Hodnota podľa štatutárnej účtovnej závierky
<b>Závazky</b>			
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	910 083	
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	910 083	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570		
Najlepší odhad	R0580	692 988	
Riziková marža	R0590	217 095	
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	4 942 056	
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	430 396	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620		
Najlepší odhad	R0630	327 721	
Riziková marža	R0640	102 675	
poistenia)	R0650	4 511 660	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660		
Najlepší odhad	R0670	-2 831 307	
Riziková marža	R0680	7 342 967	
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	-37 256 882	98 062 004
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700		
Najlepší odhad	R0710	-43 919 465	
Riziková marža	R0720	6 662 583	
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	0	0
Deriváty	R0790		
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	6 244 444	6 244 444
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v SR	ER0801		
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v eurozóne mimo SR	ER0802	6 244 444	
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidenti zvyšok sveta	ER0803		
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	28 063	28 063
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	28 063	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	7 119 085	7 119 085
Záväzky zo zaistenia	R0830	78 058 654	75 524 360
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	2 308 059	2 308 059
Podriadené záväzky	R0850	5 000 000	5 000 000
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860		
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	5 000 000	5 000 000
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880		
<b>Záväzky celkom</b>	<b>R0900</b>	<b>67 353 562</b>	<b>194 286 015</b>
<b>Prebytok aktív nad záväzkami</b>	<b>R1000</b>	<b>30 176 960</b>	<b>58 101 483</b>



		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	1,591,538	9,798,152	40,861,452	3,003,339					55,254,480
Podiel zaistovateľov	R1420	1,275,558	7,852,854	32,748,932	2,407,064					44,284,409
Netto	R1500	315,980	1,945,298	8,112,519	596,275					10,970,071
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	1,591,538	9,798,152	40,861,452	3,021,436					55,272,577
Podiel zaistovateľov	R1520	1,275,558	7,852,854	32,748,932	2,407,064					44,284,409
Netto	R1600	315,980	1,945,298	8,112,519	614,372					10,988,168
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)										
Brutto	R1610	1,704,007	3,215,116	9,856,999	767,089					15,543,212
Podiel zaistovateľov	R1620	390,478	0	0	175,781					566,259
Netto	R1700	1,313,530	3,215,116	9,856,999	591,309					14,976,954
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	840,215	537,186	-18,955,598	-2,002,056					-19,580,253
Podiel zaistovateľov	R1720	0	-3,279,800	-15,130,546	0					-18,410,346
Netto	R1800	840,215	3,816,985	-3,825,052	-2,002,056					-1,169,907
Vzniknuté náklady										
Administratívne náklady										
Brutto	R1910	67,145	413,373	1,723,898	126,707					2,331,123
Podiel zaistovateľov	R1920	0	0	0	0					0
Netto	R2000	67,145	413,373	1,723,898	126,707					2,331,123
Náklady na správu investícií										
Brutto	R2010	0	0	0	0					0
Podiel zaistovateľov	R2020	0	0	0	0					0
Netto	R2100	0	0	0	0					0
Náklady na likvidáciu poistných udalostí										
Brutto	R2110	17,500	33,020	101,233	7,878					159,631
Podiel zaistovateľov	R2120	0	0	0	0					0
Netto	R2200	17,500	33,020	101,233	7,878					159,631
Náklady na obstaranie										
Brutto	R2210	838,230	5,160,486	21,520,891	1,581,797					29,101,405
Podiel zaistovateľov	R2220	196,330	1,208,689	5,040,624	370,489					6,816,132
Netto	R2300	641,900	3,951,797	16,480,268	1,211,309					22,285,273
Režijné náklady										
Brutto	R2310	255,317	1,571,838	6,555,070	481,801					8,864,026
Podiel zaistovateľov	R2320	0	0	0	0					0
Netto	R2400	255,317	1,571,838	6,555,070	481,801					8,864,026
Ostatné náklady										
Brutto	R2500									-29,397,083
Náklady celkom										
Brutto	R2600									4,242,971
Celková výška odkupov										
Brutto	R2700	0	3,215,116	9,856,999	0					13,072,115





### S.19.01.21 Nároky vyplývajúce z neživotného poistenia

Vyplatené poistné plnenia brutto (nekumulatívne) - Vývojový rok (absolútna výška)

Poistenie zabezpečenia príjmu

Rok upísania poistenia

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 a
Pred	R0100																
N-14	R0110																
N-13	R0120																
N-12	R0130																
N-11	R0140																
N-10	R0150																
N-9	R0160																
N-8	R0170	0	0	315	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	9 925	35 478	27 867	34 586	45 915	15 148	25 048	18 079								
N-6	R0190	65 140	280 675	397 370	193 684	185 937	162 915	111 772									
N-5	R0200	165 427	527 176	349 867	315 670	233 898	161 809										
N-4	R0210	116 110	332 783	347 452	235 242	142 752											
N-3	R0220	43 204	140 805	135 439	96 771												
N-2	R0230	39 396	80 259	70 922													
N-1	R0240	6 151	6 626														
N	R0250	888															

Vyplatené poistné plnenia brutto  
(nekumulatívne) - V bežnom roku,  
súčet rokov (kumulatívny)

		V bežnom roku	Súčet rokov (kumulatívny)
Pred	R0100		
N-14	R0110		
N-13	R0120		
N-12	R0130		
N-11	R0140		
N-10	R0150		
N-9	R0160		
N-8	R0170	0	315
N-7	R0180	18 079	212 046
N-6	R0190	111 772	1 397 493
N-5	R0200	161 809	1 753 846
N-4	R0210	142 752	1 174 340
N-3	R0220	96 771	416 220
N-2	R0230	70 922	190 577
N-1	R0240	6 626	12 777
N	R0250	888	888
Spolu	R0260	609 619	5 158 502



**Brutto nediskontovaný najlepší odhad rezervy na poistné plnenie - Vývojový rok (absolútna výška)**

Poistenie zabezpečenia príjmu

Rok upísania poistenia

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 a
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	0	0	0	0	0	0	9 660	300								
N-6	R0190	0	0	0	0	0	200	15 671									
N-5	R0200	0	0	322	0	600	19 662										
N-4	R0210	0	0	0	0	19 092											
N-3	R0220	0	3 000	1 480	10 333												
N-2	R0230	0	1 325	1 492													
N-1	R0240	240	0														
N	R0250	235 900															

**Brutto diskontovaný najlepší odhad rezervy na poistné plnenie - V bežnom roku, súčet rokov (kumulatívny)**

		Koniec roka (diskontované údaje)
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	300
N-6	R0190	15 671
N-5	R0200	19 662
N-4	R0210	19 092
N-3	R0220	10 333
N-2	R0230	1 492
N-1	R0240	0
N	R0250	235 900
Spolu	R0260	302 451

S.23.01.01.01 Vlastné zdroje

	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
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)	6 814 200	6 814 200			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	1 174 986	1 174 986			
Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spoločností a poisťovní založených na zásede vzájomnosti					
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku					
Prebýtočné zdroje (fondy akumulovaných prostriedkov, tzv. "Surplus funds")					
Prioritné akcie					
Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami					
Rezerva z precenenia	21 224 034	21 224 034		5 000 000	
Podriadené záväzky	5 000 000				
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok					
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	697 501				
Odpočty					
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	33 515 719	28 515 719		5 000 000	
Dodatkové vlastné zdroje					
Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie					
Nesplatené a nevyžiadané začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spoločností a poisťovní založených na zásede vzájomnosti					
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie					
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie					
Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES					
Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES					
Dodatkové žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES					
Dodatkové žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES					
Iné dodatkové vlastné zdroje					
Celkové dodatkové vlastné zdroje					
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje					
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	33 515 719	28 515 719		5 000 000	
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	33 515 719	28 515 719		5 000 000	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	33 515 719	28 515 719		5 000 000	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	30 161 962	28 515 719		1 646 243	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	32 924 867				
MCR	8 231 217				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	101,79%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	366,43%				

Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	30 176 960
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	963 740
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	7 989 186
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia, a s oddelene spravovanými fondmi	R0740	
Rezerva z precenenia	R0760	21 224 034
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	295 826 375
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	319 817
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	296 146 192

### S.25.01.01.21 Kapitálová požiadavka pre solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

		Čistá kapitálová požiadavka na solventnosť	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Pridelenie z úprav z dôvodu oddelene spravovaných fondov a portfólií, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia
Trhové riziko	R0010	10 689 332	10 689 332	
Riziko zlyhania protistrany	R0020	1 630 110	1 630 110	
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	22 603 908	22 603 908	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	8 763 545	8 763 545	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	0	0	
Diverzifikácia	R0060	-11 975 260	-11 975 260	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0	
<b>Základná kapitálová požiadavka na solventnosť</b>	<b>R0100</b>	<b>31 711 634</b>	<b>31 711 634</b>	

		Hodnota
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	
Operačné riziko	R0130	1 213 233
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	0
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	32 924 867
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	32 924 867
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	0
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia	R0430	
Účinky diverzifikácie z dôvodu agregácie nSCR RFF pre článok 304	R0440	
Metóda použitá na výpočet úpravy z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0450	
Čisté budúce dobrovoľné plnenia	R0460	0

S.28.01.01 Minimálna kapitálová požiadavka

**Zložka lineárneho vzorca pre  
záväzky neživotného poistenia a  
zaistenia**

		MCR komponenty
MCRNL výsledok	R0010	138 055

		Doplňkové informácie	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020	0	0
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	189 608	1 331 963
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
Neproportionálne zdravotné zaistenie	R0140	0	0
Prijaté neproportionálne zaistenie	R0150	0	0
Neproportionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0	0
Neproportionálne majetkové zaistenie	R0170	0	0

**Zložka lineárneho vzorca pre  
záväzky životného poistenia a  
zaistenia**

MCRML výsledok	R0200	1 441 986
----------------	-------	-----------

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
Závazky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	21 626 393	
Závazky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	0	
Závazky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		916 871 041

**Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky**

Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	1 580 042
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	32 924 867
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	14 816 190
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	8 231 217
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	8 231 217
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	3 700 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	8 231 217



NOVIS Insurance Company,  
NOVIS Versicherungsgesellschaft,  
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,  
NOVIS Poist'ovňa a.s.  
Námestie Ľudovíta Štúra 2  
811 02 Bratislava  
[www.novis.eu](http://www.novis.eu)