

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 2020



Obsah

Úvod.....	4
ZHRNUTIE	5
A. Činnosť a výkonnosť.....	7
1. Činnosť	7
2. Výkonnosť v oblasti upisovania	9
3. Výkonnosť v oblasti investícií	12
4. Výkonnosť v oblasti iných činností	19
5. Ďalšie informácie	19
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	36
2. Trhové riziká	39
3. Kreditné riziko	39
4. Riziko likvidity.....	40
5. Operačné riziko	41
6. Iné významné riziká	42
7. Ďalšie informácie	43
D. Oceňovanie pre účely solventnosti.....	45
1. Aktíva.....	45
2. Technické rezervy.....	45
3. Iné záväzky	46
4. Alternatívne metódy oceňovania	46
5. Ďalšie informácie	47
E. Riadenie kapitálu	48
1. Vlastné zdroje	50

2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka.....	53
3. Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácií pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	55
4. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu.....	55
5. Nedodržovanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržovanie kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	55
6. Ďalšie informácie	55
PRÍLOHY.....	56

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 2020, 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 a tento parametrizuje a prispôsobuje lokálnej legislatíve a v zmysle ktorej na daný trh vstúpi len, ak parametre a prispôsobenia produktu zabezpečia ziskovosť uzatváraných poistných zmlúv a zotrvá na danom trhu po prípadných zmenách lokálnych pravidiel len za predpokladu, ak prispôsobenie produktu nebude mať za následok stratovosť uzatváraných poistných zmlúv.

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

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 2020 oprávnenie ponúkať svoje produkty na území Slovenska, Maďarska, Česka, Nemecka, Rakúska, Poľska, Talianska, Fínska, Švédsku, Litvy a Islandu. Najvýznamnejšími trhmi Novisu podľa ročného predpisu poistného nového obchodu boli v roku 2020 Taliansko a Island.

Hlavným predpokladom rastu portfólia je schopnosť Poist'ovne financovať provízie sprostredkovateľov. Novis pokračoval vo využívaní financovania od zaistovní, ktoré v roku 2020 predstavovalo polovicu celkového financovania novej produkcie. Lídrom konzorcia bola rovnako ako v roku 2019 Hannover Re. Konzorcium bolo počnúc upisovacím rokom 2019 rozšírené o Swiss Re, druhú najväčšiu zaistovňu na svete a táto pokračovala vo financovaní aj v roku 2020. S príchodom Swiss Re Poist'ovňa zároveň získala prístup k celosvetovému poistnému know-how a top službám v oblasti medicínskeho upisovania a vývoja nových produktov, čo využila pri uvedení čisto rizikového produktu vo Švédsku. Vo financovaní pokračovala počas roku 2020 aj Mapfre Re. Konzorcium bolo pre rok 2020 rozšírené o nových členov – Helvetia a Swiss Life.

Poist'ovňa už v roku 2019 diverzifikovala možnosti financovania nového obchodu aj mimo schémy poskytovanej spomínaným konzorciom a na najrýchlejšie rastúcich trhoch (Island a Taliansko) iniciovala spoluprácu s emitentmi tzv. Insurance Linked Securities. Touto formou bola v roku 2020 financovaná polovica celkovej novej produkcie Novisu.

Činnosť Poist'ovne v oblasti distribúcie a tvorby produktov sa v roku 2020 sústredila na ponuku novej generácie produktov investičného životného poistenia, ktorá umožňuje klientom investovať prostriedky poistného účtu do nových interných fondov Poist'ovne. Tieto produkty boli počas roku 2020 predávané území 4 trhov, a to Slovenska, Talianska, Islandu a Nemecka.

Vlastné zdroje Poist'ovne prevyšovali a prevyšujú kapitálovú požiadavku - SII ratio predstavovalo ku koncu roka 2020 hodnotu 137%, pričom krytie minimálnej kapitálovej požiadavky (MCR ratio) vlastnými zdrojmi bolo ku koncu roka 2020 na úrovni 547%. Uvedené hodnoty sú výrazne ovplyvnené zmenou modelovania a zmenou predpokladov najlepšieho odhadu záväzkov, ktoré reflektujú vývoj počas roka 2020.

Poist'ovňa do budúcnosti predpokladá prírastok ukazovateľa solventnosti a taktiež udržanie kladného hospodárskeho výsledku a to aj pri raste portfólia na úrovni pandemického roka 2020. Pozitívny vývoj môže byť výraznejší a je premennou ďalšej expanzie na existujúcich a prípadných nových trhoch. Aj napriek pandémie vykázala Spoločnosť v roku 2020 hrubé prijaté poistné takmer na úrovni roka 2019

a naplnila predpoklad dosiahnutia kladného hospodárskeho výsledku. 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 OR¹: 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

¹ Obchodný register

Litva na základe práva slobodného poskytovania služieb bez zriadenia pobočky

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

Dozorná rada
Thomas Polak- predseda
Ing. JUDr. Eva Gallová
Mgr. Kristína Kupková
RNDr. Štefan Gyurik
Ing. Karel Zvolský - podpredseda
Deborah Sturman
Mag. Slobodan Ristic
Ing. Stanislav Kamenár
KR Freimut Dobretsberger

Konanie v mene Spoločnosti:

Za spoločnosť konajú a podpisujú predseda predstavenstva a podpredseda predstavenstva spoločne. Podpisovanie menom spoločnosti sa uskutočňuje tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti a k svojmu menu a priezvisku pripojí predseda predstavenstva a podpredseda 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: Europeum Business Centre, Suché Mýto 1
Bratislava 811 03
IČO: 35 793 813

Opis držiteľov kvalifikovaných podielov v Poist'ovni

Poisťovňa ku koncu roka 2020 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 2020 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 2020 podieľala na financovaní

polovice celkovej novej produkcie Novisu a vyrovnala objem financovania novej produkcie cez konzorcium zaistovateľov.

Poist'ovňa sa v roku 2020 zamerala na ponuku novej generácie produktov investičného životného poistenia na talianskom, islandskom, nemeckom a slovenskom trhu. Na talianskom trhu pokračovala s predajom čisto rizikového produktu, ktorý uviedla v roku 2019. Nový, čisto rizikový produkt bol uvedený v roku 2020 vo Švédsku.

Poist'ovňa bola v roku 2020 konfrontovaná s nasledujúcimi rozhodnutiami regulátorov:

- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska o uložení pokuty vo výške 50.000,- EUR za porušenia v oblasti systému správy a riadenia, predkladania údajov a informácií Národnej banke Slovenska, vykonávania činnosti bez povolenia mimo územia Slovenskej republiky a členských štátov EÚ/EHP, výkon hlasovacích práv akcionárov a účtovnej metódy používanej na výpočet technických rezerv (súvisiace s obdobím pred rokom 2020).
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska o uložení pokuty vo výške 50.000,- EUR za porušenia v oblasti výpočtov technických rezerv (súvisiace s obdobím pred rokom 2020).
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska o vydaní predbežného opatrenia, ktorým Národná banka Slovenska uložila Poist'ovni povinnosť zdržať sa uzatvárania poistných zmlúv, ktorých súčasťou je investovanie alebo zhodnocovanie časti prijatého poistného v prospech klienta za nesplnenia určitých podmienok a investovať všetko prijaté poistné v súlade s dohodnutými zmluvnými záväzkami. Poist'ovňa podala odvolanie voči tomuto rozhodnutiu, pričom druhostupňový orgán, a to Banková rada Národnej banky rozhodla tak, že čiastočne zrušila predbežné opatrenie, čo znamená, že bola zrušená povinnosť Poist'ovne zdržať sa uzatvárania nových poistných zmlúv s investičnou zložkou v prípadoch stanovených predbežným opatrením. Banková rada Národnej banky Slovenska predbežné opatrenie vo zvyšku potvrdila.
- Rozhodnutie Národnej banky Slovenska o vydaní predbežného opatrenia, 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. Poist'ovňa podala voči tomuto rozhodnutiu odvolanie.
- Rozhodnutie Českej národnej banky o uložení pokuty vo výške 1.000.000,- CZK za to, že v určitom období došlo k porušeniam v oblasti distribúcie poistenia a v dokumentoch s kľúčovými informáciami, ktoré bolo následne potvrdené druhostupňovým orgánom, a to Bankovou radou Českej národnej banky. Poist'ovňa voči tomuto rozhodnutiu podala správnu žalobu na príslušný súd.

2. Výkonnosť v oblasti upisovania

V roku 2020 Spoločnosť evidovala prijaté poistné vo výške 47,8 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2019 znamená pokles o 7%. Pokles súvisí predovšetkým so súčasnou pandémiou COVID-19 a pozastavením predaja investičného poistenia na trhoch s výnimkou Talianska, Islandu, Slovenska a Nemecka. Z pohľadu objemu hrubého predpísaného poistného medzi najvýznamnejšie trhy patrili Taliansko, Island, Maďarsko a Slovensko.

Hrubé predpísané poistné podľa geografickej oblasti

(EUR mil.)	2020	2019	Zmena (v %)
Taliansko	19,3	16,2	19%
Island	11,2	8,7	30%
Maďarsko	9,8	18,0	-46%
Slovensko	3,7	4,4	-15%
Česko	1,9	2,4	-21%
Nemecko	1,1	1,1	0%
Švédsko	0,6	0,0	-
Rakúsko	0,1	0,2	-56%
Poľsko	0,1	0,1	-31%
Fínsko	0,0	0,1	-78%
Litva	0,0	0,0	92%
Celkovo	47,8	51,2	-7%

Hrubé predpísané poistné podľa skupiny činnosti

(EUR mil.)	2020	2019	Zmena (v %)
Poistenie zabezpečenia príjmu	1,5	1,6	-5%
Zdravotné poistenie	1,7	1,6	4%
Poistenie s podielom na zisku	9,6	11,5	-16%
Index-linked a unit-linked poistenie	32,8	35,2	-7%
Ostatné životné poistenie	2,3	1,4	64%
Celkovo	47,8	51,2	-7%

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 zabezpečení a príjmu	Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-	Ostatné životné poistenie	Celkovo
------------	--------------------------------	---------------------	-------------------------------	----------------------	---------------------------	---------

	linked poistenie					
Predpísané poistné						
Brutto - priama činnosť	1,5	1,7	9,6	32,8	2,3	47,8
Podiel zaist'ovateľov	0,0	1,5	8,6	29,4	2,1	41,6
Netto	1,5	0,2	1,0	3,3	0,2	6,2
Náklady na poistné plnenia						
Brutto - priama činnosť	0,9	1,9	1,8	5,2	0,7	10,5
Podiel zaist'ovateľov	0,0	0,4	0,0	0,0	0,1	0,5
Netto	0,9	1,5	1,8	5,2	0,5	10,0
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto - priama činnosť	-0,1	-1,3	9,2	-5,0	-21,6	-18,7
Podiel zaist'ovateľov	0,0	0,0	-3,8	-13,7	0,0	-17,5
Netto	-0,1	-1,3	13,0	8,7	-21,6	-1,2
Vzniknuté náklady	1,4	1,2	6,8	23,2	1,6	34,3
Ostatné náklady						-50,7
Náklady celkom						-16,3
Celkovo						11,4

Spoločnosť dosiahla technický výsledok vo výške 11,4 mil. EUR, zohľadňujúc netto výsledok zmeny hodnoty poistných zmlúv a záväzku voči zaist'ovateľom na riadku ostatné náklady.

Výnosy, náklady a hospodársky výsledok zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za rok končiaci sa 31. decembra 2020 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Výkaz ziskov a strát podľa účtovnej závierky

(EUR mil.)	2019			Zmena (v %)
	2020	Restated *	2019	
Výnosy z poistného pred podielom zaist'ovateľa**	47,9	51,5	51,5	-7.0%
Výnosy spolu	104,4	126,1	129,6	-17.2%

Náklady spolu	-93,9	-115,8	-115,8	-18.9%
Zisk pred zdanením	10,4	10,2	13,8	2.0%
Zisk po zdanení	2,8	3,7	6,4	-24.3%

*výsledky po úprave vykázania vybraných položiek v predchádzajúcom období k 31.12.2020

** hrubé predpísané poistné upravené o vplyv UPR

3. Výkonnosť v oblasti investícií

Poist'ovňa v rámci vykonávania predmetu činnosti umožňuje klientom investovanie do interných fondov Poist'ovne ("poistných fondov"). Klienti môžu investovať peňažné prostriedky do Garantovane Rastúceho Poistného Fondu a negarantovaných poistných fondov, pričom alokačný pomer investovania peňažných prostriedkov je definovaný klientom.

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

Úroveň zhodnotenia v negarantovaných poistných fondoch je ovplyvnená vývojom hodnoty ich podkladových aktív (akciové ETF, ETF investujúce do zlata, finančných inštrumentov naviazaných na trh s nehnuteľnosťami, investičné fondy). Poist'ovňa uplatňuje stratégiu jednoduchej skladby podkladových aktív v jednotlivých poistných fondoch – tá sa prejavuje v zastúpením jedného až štyroch podkladových aktív v jednom poistnom fonde. Spoločnosť v roku 2020 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	SK4120 011420	SK4120 007543	SK4120 012691	HU0000 403001	HU0000 403555	AT0000 A1K9F1	CZ0001 001796	PL0000 109492
	SLOVA KIA (229)	SLOVA KIA (216)	SLOVA KIA	HUNGA RY 3.25%	HUNGA RY 3.000%	AUSTRI A 1.500%	CZECH REP. 4.2%	POLAN D 2.25%
v tisícoch EUR	1.625%	4.35%	1.875%	22/10/2	031	EUR	4/12/20	25.04.2
	21/1/20	14/10/2	EUR	HUF	HUF	EUR	36 CZK	022
	31 EUR	025	EUR	HUF	HUF	EUR	36 CZK	PLN

Dátum emisie	21.01.2 016	14.10.2 010	9.3.201 7	22.04.2 015	27.10.2 018	23.2.20 16	04.12.2 006	28.06.2 017
Dátum splatnosti	31.01.2 031	14.10.2 025	9.3.203 7	22.10.2 031	27.10.2 038	19.2.20 47	04.12.2 036	25.04.2 022
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	2 421	0	0	5 024	148	70	368	53
Dlhopisy vo FVTPL	149	297	0	753	0	0	144	0
Účtovná hodnota spolu:	2 570	297	0	5 777	148	70	512	53
Celková reálna hodnota	2 570	297	0	5 777	148	70	512	53
Nominálna hodnota	2 077	237	0	5 167	133	50	365	50

*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 kritériá 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 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 2020	31. december 2019
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	4 859	3 570
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	738	905
iShare MSCI EM - ACC (USD)	16	15
Účtovná hodnota spolu	5 613	4 490

NOVIS GOLD Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
SPDR Gold Trust USD	4 227	2 492
Účtovná hodnota spolu	4 227	2 492

NOVIS Podnikateľský Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	1 175	0
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	756	1 654
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	872	783
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	161	10
Účtovná hodnota spolu	2 964	2 446

NOVIS Hypotekárny Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	1 623	1 763
Dlhopisy HB REAVIS 2020	0	21
Účtovná hodnota spolu	1 623	1 783

NOVIS Family Office Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
BP Family Office EUR THES	2 106	2 046
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	430	260
ISHARES EURO HY CORP BND (GY) EUR	309	267
Účtovná hodnota spolu	2 845	2 573

NOVIS Digital Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
ELJOVI Multi-Strategy Fund	1 748	0

FIRST TRUST CLOUD COMPUTING FUND	2 403	2 977
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E FUND	2 190	2 991
GLOBAL X FUTURE ANALYTICS TE FUND	1 265	1 641
Účtovná hodnota spolu	7 606	7 609

NOVIS World Brands Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
H2Progressive Vermögensfreunde	504	193
H2Conservative Vermögensfreunde	466	194
Wealth Fund World Class Brands Vermögensfreunde Cap	962	395
Účtovná hodnota spolu	1 932	782

NOVIS FIXED INCOME Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
Invesco Bond Fund	468	39
BAILLIE GIFFORD STRAT BD-BA	342	0
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	538	40
Účtovná hodnota spolu	1 348	80

NOVIS GLOBAL SELECT Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
Invesco Global Income Fund A EUR	319	51
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	734	50
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	221	0
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FUND	194	0

UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible-Q ACC FUND	110	0
Účtovná hodnota spolu	1 578	101

Fondo Interno NOVIS PIR

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
-----------------------	----------------------	----------------------

LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	186	20
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FUND	93	60
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FUND	189	121
Účtovná hodnota spolu	468	202

NOVIS SUSTAINABILITY Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
-----------------------	----------------------	----------------------

UBS Global Sustainable Q-acc	311	40
BAILLIE GIFF GB STEWARDS-BNA FUND	302	0
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	122	40
Účtovná hodnota spolu	735	80

NOVIS Co-Branded Poistné Fondy

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2020	31. december 2019
-----------------------	----------------------	----------------------

Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	2 831	3 047
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	2 922	3 326
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	3 270	3 676
Concorde Hold Alapok Alapja	2 361	2 649
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	2 112	2 434
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	1 474	1 615
Templeton Global Bond N Acc USD	1 503	1 692

JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	342	337
Fidelity Emerging Asia Fund	543	383
Účtovná hodnota spolu	17 358	19 160

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 2020 boli medzi podkladovými aktívami jednotlivých poistných fondov vykazované bankové vklady a to v rámci limitu určeného štatútmi poistných fondov.

Investičné výnosy

<i>v tisícoch EUR</i>	2020	2019
Zisky mínus straty z finančných aktív FVTPL *	-1 540	4 206
Kumulované úroky	248	160
Dividendy	176	138
Pokles hodnoty cenných papierov s variabilným výnosom	222	-222
Iné investičné výnosy	328	0
Spolu	-566	4 282

Spoločnosť nevykazovala ku koncu roka 2020 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 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 2020 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 2020	(+/-) zhodnotenie negarantovaného poistného fondu v roku 2019
NOVIS ETF Akciový Poistný Fond	0.52%	30.20%
NOVIS GOLD Poistný Fond	14.37%	20.11%
NOVIS Podnikateľský Poistný Fond	-0.90%	33.75%
NOVIS Hypotekárny Poistný Fond	0.49%	2.68%
NOVIS Family Office Poistný Fond	0.71%	4.68%
NOVIS World Brands Insurance Fund	1.04%	10.84%
NOVIS Digital Assets Poistný Fond	25.79%	4.64%
NOVIS Fixed Income Poistný Fond	2.96%	NA
NOVIS Global Select Poistný Fond	2.12%	NA
NOVIS Fondo Interno PIR	-1.88%	NA
NOVIS Sustainability Poistný Fond		
NOVIS Ázsia Fejlődő Piaci Részvény Eszközalap	17.20%	25.08%
NOVIS Latin-Amerika Részvény Eszközalap	-5.60%	34.54%
NOVIS Vegyes Eszközalap	1.62%	10.73%
NOVIS Global Income Fund Eszközalap	11.2%	13.5%
NOVIS Abszolút hozamú Eszközalap	9.50%	3.25%
NOVIS Globális Fejlődő Piaci Részvény Eszközalap	15.77%	27.27%
NOVIS Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap	12.88%	28.38%
NOVIS Globális Kötvény Eszközalap	-2.80%	5.25%
NOVIS Rövid futamidejű Magyar Kötvény Eszközalap	0.65%	1.34%

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 4 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 dvoch členov predstavenstva na ďalšie funkčné obdobie. V júni 2020 sa konali voľby, v ktorých si zamestnanci Poist'ovne mohli zvoliť troch členov Dozornej rady na nové funkčné obdobie. Dvaja zástupcovia zamestnancov boli znovuzvolení a v prípade tretieho došlo k zmene. V októbri 2020 bola schválená zmena organizačnej štruktúry, pričom došlo k zrušeniu niektorých oddelení. Nešlo o rozsiahle zmeny. 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 zadefinovanie 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 činnosťou 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 využívať 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

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

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

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

Aktuárska funkcia alebo poistno – matematická funkcia

Kľúčovú funkciu aktuára zastáva vedúci oddelenia aktuariátu. Je nezávislou funkciou. Tvorí druhú líniu obrany. Zodpovedá za koordináciu kalkulácie a validácie technických rezerv, za informovanie predstavenstva o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv, za posúdenie celkovej koncepcie upisovania, posúdenie primeranosti zaistných programov, za posúdenie primeranosti a kvality údajov použitých pri výpočte technických rezerv, za porovnanie najlepšieho odhadu technických rezerv so skutočnosťou a za poskytovanie súčinnosti pri zabezpečovaní uplatňovania účinného

systému riadenia rizík. Raz ročne predkladá predstavenstvu správu o svojej činnosti, prípadne bezodkladne informuje predstavenstvo o zistených nedostatkoch.

Funkcia riadenia rizík

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

Informácia o významných transakciách s akcionármi, osobami, ktoré majú významný vplyv na Spoločnosť a s členmi správneho, riadiaceho, alebo kontrolného orgánu

<i>v tisícoch EUR</i>	2020	2019
Peňažný vklad do základného imania od členov predstavenstva	-	-
Peňažný vklad do základného imania od členov dozornej rady	-	-
Služby poskytnuté Skupine spriaznenou osobou	45	211
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	382	416
Mzdy a odmeny členov dozornej rady	189	149
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov predstavenstva	142	144
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov dozornej rady	84	69

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 rizikami,
- 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

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

Vnútorý audit je kľúčovou funkciou v rámci systému vnútornej kontroly Poist'ovne. Vnútorý audit je nezávislá, objektívna, uist'ovacia a konzultačná činnosť zameraná na zvyšovanie pridanej hodnoty a zdokonaľovanie procesov v organizácii. Vnútorý audit pomáha Poist'ovni dosahovať jej ciele tým, že prináša systematický metodický prístup k hodnoteniu a zlepšovaniu efektívnosti riadenia rizík, riadiacich a kontrolných mechanizmov a správy a riadenia Poist'ovne.

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

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

Funkcia vnútorného auditu je vykonávaná s primeranými zdrojmi a zamestnancami Poist'ovne, ktorí majú požadované skúsenosti znalosti a kompetencie, aby vykonávali ich prácu s odbornosťou a náležitou starostlivosťou. 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.

V dôsledku vykonaného SII auditu ku koncu roka 2019 došlo k úpravám modelovania významnejšieho charakteru a tak Spoločnosť pristúpila aj k prepočtu ukazovateľa solventnosti ku koncu roka 2019 (ukazovateľ solventnosti pred zhrnutím úprav je uvedený v doleuvedenej tabuľke v stĺpci „pred úpravou“ a ukazovateľ solventnosti po zahrnutí úprav je uvedený v stĺpci „po úprave“). Spoločnosť vykonala úpravy v prípade:

- i. Modelovania vrátenie provízie zo strany maklérov, tzv. clawback v prípade predčasného ukončenia zmluvy.
- ii. Modelovania výplaty ziskateľskej provízie rozloženej do viacerých rokov.
- iii. Modelovania udržiavacej provízie pre islandský trh.
- iv. Modelovania pripisovania zhodnotení pri štyroch nových interných fondoch, ktoré začala Spoločnosť ponúkať klientom koncom roka 2019.
- v. Aplikovania diskontovania pri výpočte rizikovej marže.

Spomínané úpravy v bodoch i. – v. mali za následok pokles ukazovateľa solventnosti zo 169% na 159%, ktorý bol spôsobený poklesom v hodnote vlastných zdrojov o 8,8 mio EUR a poklesom kapitálovej požiadavky o 3,2 mio EUR.

Ukazovateľ solventnosti	December 2019 po úprave	December 2019 pred úpravou	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [EUR]	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [%]
Vlastné zdroje	52,911,882	61,693,415	-8,781,533	-14%
Kapitálová požiadavka	33,290,976	36,489,943	-3,198,967	-9%
Ukazovateľ solventnosti	159%	169%		-10pp

v jednotkách EUR

Pokles vlastných zdrojov bol spôsobený úpravami i. – iv., ktoré mali za následok pokles rekonciliačnej rezervy cez pokles trhovej hodnoty záväzkov. Úprava v. mala za následok pokles rekonciliačnej rezervy z dôvodu nárastu rizikovej marže.

Vlastné zdroje	December 2019 po úprave	December 2019 pred úpravou	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [EUR]	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [%]
Vlastné zdroje	52,911,882	61,693,415	-8,781,533	-14%
Rezerva z precenenia	44,722,696	53,504,229	-8,781,533	-16%

Základné vlastné zdroje	7,989,186	7,989,186	0	0%
Podriadená záväzky	200,000	200,000	0	0%

v jednotkách EUR

Pokles kapitálovej požiadavky bol spôsobený úpravami popísanými v bodoch i. – iv.

Kapitálová požiadavka	December 2019 po úprave	December 2019 pred úpravou	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [EUR]	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [%]
Kapitálová požiadavka	33,290,976	36,489,943	-3,198,967	-9%
Základná kapitálová požiadavka	40,103,378	44,152,704	-4,049,325	-9%
Operačné riziká	2,037,097	2,037,097	0	0%
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-8,849,500	-9,699,858	850,358	-9%

v jednotkách EUR

Kapitálová požiadavka	December 2019 po úprave	December 2019 pred úpravou	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [EUR]	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [%]
Modul neživotného poistenia	0	0	0	0%
Modul životného poistenia	31,520,461	35,046,323	-3,525,863	-10%
Modul zdravotného poistenia	9,177,579	9,470,901	-293,322	-3%
Modul trhového rizika	11,227,268	12,410,330	-1,183,062	-10%
Modul zlyhania protistrany	1,156,288	1,190,562	-34,274	-3%
Modul rizika nehmotného majetku	0	0	0	0%
Diverzifikácia	12,978,218	13,965,413	-987,195	-7%

v jednotkách EUR

V nadväznosti na vykonané zmeny, ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky poklesol zo 676% na 636%. Pokles je spôsobený vyšším poklesom vlastných zdrojov v porovnaní s poklesom minimálnej kapitálovej požiadavky.

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2019 po úprave	December 2019 pred úpravou	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [EUR]	December 2019 po úprave vs. December 2019 pred úpravou [%]
Vlastné zdroje	52,911,882	61,693,415	-8,781,533	-14%
Minimálna kapitálová požiadavka	8,322,744	9,122,486	-799,742	-9%

Ukazovateľ krytia MCR **636%** **676%** **-41pp**

v jednotkách EUR

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 rizik,
- 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 medzoročný nárast je ovplyvnený najmä prírastkom nového talianskeho obchodu.

Kapitálová požiadavka	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Modul životného poistenia	51,087,499	31,520,461	19,567,038	62%
Podmodul rizika úmrtnosti	3,175,384	4,789,880	-1,614,496	-34%
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika invalidity – chorobnosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika životných nákladov	3,581,851	5,932,443	-2,350,592	-40%
Podmodul rizika revízie	0	0	0	0%
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	48,729,606	27,218,753	21,510,853	79%
Podmodul katastrofického rizika	1,116,306	946,935	169,370	18%
Diverzifikácia	5,515,647	7,367,550	-1,851,903	-25%

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 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Modul zdravotného poistenia	9,666,811	9,177,579	489,232	5%
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	2,954,158	3,814,701	-860,543	-23%

Podmodul zdravotného poistenia SLT	7,442,202	6,183,114	1,259,088	20%
Podmodul katastrofického rizika	1,156,392	1,256,295	-99,903	-8%
Diverzifikácia	1,885,941	2,076,531	-190,590	-9%

v jednotkách EUR

Zdravotné poistenie SLT

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

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

Pri rizikách zdravotného poistenia SLT má najväčšie zastúpenie riziko trvalého zníženia mier odstúpenia od zmluvy, ktorého nárast ku koncu roka 2020 je spôsobený najmä slovenským a českým trhom.

Kapitálová požiadavka	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Podmodul zdravotného poistenia SLT	7,442,202	6,183,114	1,259,088	20%
Podmodul rizika úmrtnosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika invalidity – chorobnosti	4,567,360	4,634,966	-67,606	-1%
Podmodul rizika životných nákladov	185,964	1,101,057	-915,093	-83%
Podmodul rizika revízie	0	0	0	0%
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	5,707,904	2,725,961	2,981,944	109%
Diverzifikácia	3,019,027	2,278,870	740,157	32%

v jednotkách EUR

Zdravotné poistenie NSLT

Spoločnosť v rámci výkonu činnosti ponúka poistné krytie 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 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	2,954,158	3,814,701	-860,543	-23%
Podmodul poistného a rezerv	2,899,424	3,730,840	-831,416	-22%
Podmodul odstúpenia od zmluvy	566,030	795,473	-229,444	-29%
Diverzifikácia	511,296	711,612	-200,316	-28%

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 denominovanými v cudzích menách.

3. Kreditné riziko

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

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

- Banky - v dôsledku zvýšeného rizika vyplývajúceho z úhrady strát bánk priamo veriteľmi bánk (tzv. Bail-in), ktorú umožňuje nová legislatíva EÚ s účinnosťou od začiatku roka 2016. Spoločnosť začala proces diverzifikácie svojich bankových vkladov cez rozdeľovanie svojej peňažnej likvidity medzi stále rastúci počet bánk v rôznych krajinách.

- Štátne dlhopisy - v politike riadenia rizika Spoločnosti je stanovené, že spoločnosť neinvestuje do štátnych dlhopisov krajín s výrazným schodkom bežného účtu (NOVIS ku koncu roka 2020 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 2020 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 štatútnymi poisťnými fondov a zásadou obozretnej osoby.

Kapitálová požiadavka	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Modul trhového rizika	18,436,476	11,227,268	7,209,207	64%
Podmodul rizika úrokových mier	10,810,325	7,341,701	3,468,623	47%
Podmodul akciového rizika	0	1,176,446	-1,176,446	-100%
Podmodul rizika nehnuteľností	0	0	0	0%
Podmodul rizika úverového rozpätia	0	0	0	0%
Podmodul koncentrácia trhových rizík	0	1,766,060	-1766060.183	-100%
Podmodul kurzového rizika	12,474,522	6,366,516	6,108,006	96%
Diverzifikácia	4,848,371	5,423,455	-575,084	-11%

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 zmiernenie daného rizika využíva zaistnú schému tzv. financing reinsurance, ktorá zabezpečuje Spoločnosti dostatočné zdroje pre financovanie novej produkcie, pričom výška zaistného, prostredníctvom ktorého je dané financovanie splácané, je plne v súlade s vývojom portfólia. Možnosti financovania obchodnej expanzie boli v roku 2019 významne rozšírené o využívanie financovania od emitentov Insurance Linked Securities, ktoré sa na financovaní novej produkcie v roku 2020 podieľalo v rovnakej miere ako financing reinsurance.

Očakávaní zisk zahrnutý v budúcom poistnom (ďalej len „EPIFP“) predstavuje významnú časť rezervy z precenenia. Výška EPIFP k 31.12.2020 pre životné poistenie je vo výške 294 mio EUR a pre neživotné poistenie 0,9 mio EUR.

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	December 2020	December 2019
EPIFP - životné poistenie	293,976,386	294,514,541
EPIFP - neživotné poistenie	870,983	9,108,697
Total EPIFP	294,847,369	303,623,238

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 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]

Kapitálová požiadavka	50,725,356	33,290,976	17,434,380	52%
Operačné riziká	1,232,873	2,037,097	-804,225	-39%

v jednotkách EUR

6. Iné významné riziká

Strategické riziko

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

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

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

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

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

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

Regulačné riziko

Regulačné riziko predstavuje vplyv regulačných zmien, 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 zmiernuje riziko dostatočnou diverzifikáciou trhov, na ktorých Spoločnosť pôsobí. Aj napriek uvedenému, znamenajú nové regulácie v podobe IDD, PRIIPs a GDPR pre Spoločnosť záťaž, 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 nesúladi 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. – 3., 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 2020 nasledujúce 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.
3. Riziko zvýšenia úmrtnosti o 10% v každom roku projekcie.

Spoločnosť v tabuľke nižšie uvádza výsledky analýzy senzitivity v porovnaní s reportovanými výsledkami ku koncu roka 2020 (v tabuľke – December 2020). Výsledkom daného testovania je zníženie ukazovateľa solventnosti, ktoré je spôsobené nižšou hodnotou rezervy z precenenia, ktorá je súčasťou vlastných zdrojov (OF). Z daného dôvodu hodnota vlastných zdrojov klesá rýchlejším tempom ako kapitálová požiadavka (SCR) a minimálna kapitálová požiadavka (MCR). Najvýznamnejší dopad malo riziko navýšenia mier odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie.

Záťažové scenáre	December 2020	December 2020 <i>Navýšenie nákladov na jednu poistnú zmluvu v každom roku projekcie o 15%</i>	December 2020 <i>Navýšenie predpokladov odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie o 15%</i>	December 2020 <i>Navýšenie predpokladu úmrtnosti o 10%</i>
OF	69,397,865	65,191,706	57,121,575	67,847,037
SCR	50,725,356	49,840,074	46,767,828	49,976,223
SII ratio	137%	131%	122%	136%

v jednotkách EUR

Záťažové scenáre	December 2020	December 2020 <i>Navýšenie nákladov na jednu poistnú zmluvu v každom roku projekcie o 15%</i>	December 2020 <i>Navýšenie predpokladov odstúpenia od zmluvy v každom roku projekcie o 15%</i>	December 2020 <i>Navýšenie predpokladu úmrtnosti o 10%</i>
OF	69,397,865	65,191,706	57,121,575	67,847,037
MCR	12,681,339	12,460,019	11,691,957	12,494,056
MCR ratio	547%	523%	489%	543%

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 „Quarterly 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 v 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 2020 Tatra Banka, alebo konkrétny správca fondu (napr. CAIAC Fund management AG).

2. Technické rezervy

Technické rezervy pre účely Solventnosti II zodpovedajú najlepšiemu odhadu záväzkov Spoločnosti (BEL). Tento 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 od externých distribučných partnerov resp. na 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 2020 a početnosti portfólia Poist'ovne ku koncu roka 2020 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 2020 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 2020 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 plneniach, 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. annuita), 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 2020 predstavovala IFRS hodnota záväzku voči zaistovateľom 77,4 mio EUR a SII hodnota 79,8 mio EUR.

V roku 2019 boli možnosti financovania provízií distribučných partnerov rozšírené o financovanie od poskytovateľov ILS, pričom technicky ide o predaj budúcich akvizičných 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 hodnota poistných zmlúv, V SII súvahe hodnota BEL reflektuje zníženie budúcich peňažných tokov poistného o hodnotu predaných akvizičných poplatkov.

Odložený daňový záväzok predstavuje daň z príjmov právnických osôb súvisiacu s príjmami budúcich období, ktoré sú ku koncu roka 2020 výlučne funkciou zmeny hodnoty poistných zmlúv Spoločnosti.

Pre účely zostavenia SII súvahy Poist'ovňa používa odložený daňový záväzok, ktorý nezodpovedá odloženému daňovému záväzku vykazovanému v IFRS súvahe, ale je vypočítaný osobitne z položiek SII súvahy. Jeho IFRS hodnota k 31.12.2020 predstavovala 27,5 mio EUR a SII hodnota 17,4 mio EUR.

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.

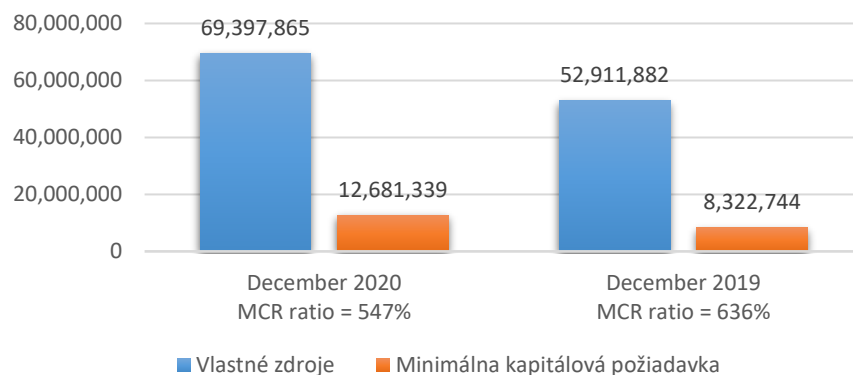
Dôsledné uplatňovanie vyššie spomínanej obchodnej stratégie spočívajúcej v predaji jedného rovnakého produktu, ktorý je parametrizovaný a prispôsobovaný lokálnej legislatíve pri splnení nutnej podmienky zachovania ziskovosti a atraktívnosti produktov pre klientov sa v prípade narastajúceho portfólia 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 2020 na úroveň 137%. Pokles bol spôsobený väčším nárastom kapitálovej požiadavky v porovnaní s nárastom vlastných zdrojov. Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (v tabuľkách nižšie označenie „MCR ratio“) ku koncu roka 2020 poklesol na úroveň 547%. Pokles ukazovateľa krytia minimálnej kapitálovej požiadavky je spôsobený výraznejším nárastom minimálnej kapitálovej požiadavky v porovnaní s nárastom vlastných zdrojov kryjúcich minimálnu kapitálovú požiadavku.

Ukazovateľ solventnosti



Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky



Hodnota ukazovateľa solventnosti, ako aj ukazovateľa krytia minimálnej kapitálovej požiadavky je ku koncu roka 2020 definovaná najmä nasledovnými zmenami oproti roku 2019:

- i. Zmenami popísanými v úvode časti *Rizikový profil*.
- ii. Upustením od vykonávania unbundlingu, tzv. odčlenenie poisťných záväzkov, do jednotlivých skupín činností použitím príslušných súčasných hodnôt poisťných plnení. Spoločnosť zapracovala oddelenie jednotlivých častí poisťných zmlúv pred samostatným výpočtom najlepšieho odhadu záväzkov koncom roka 2020.
- iii. Zmenou metodiky pri stanovení jednotkových nákladov na zmluvu, ktoré 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 2020 a početnosti portfólia Poist'ovne ku koncu roka 2020 je stanovený predpoklad jednotkových nákladov, ktorý je aplikovaný pri všetkých poisťných zmluvách rovnako bez ohľadu na to o ktorý trh Poist'ovne sa jedná.
- iv. Úpravou modelovania platenia poisťného po skončení povinnosti platiť poisťné pri whole-life poisťných zmluvách. Spoločnosť upustila od modelovania platenia poisťného po skončení povinnosti platiť poisťné pre všetky krajiny okrem Islandu, v prípade ktorého disponuje expertným posudkom. Pre krajiny, pre ktoré Spoločnosť nedisponuje expertným posudkom, Spoločnosť neuvažuje pri whole-life poisťných zmluvách s platbami poisťného nad rámec dohodnutej doby platenia poisťného.
- v. Elimináciou následných provízií pre master distribútorov na talianskom a islandskom trhu na základe písomných dohôd medzi Spoločnosťou a master distribútormi.
- vi. Prehodnotením predpokladov a zmenou metodiky v modelovaní kritických chorôb.
- vii. Znížením hodnoty vlastných zdrojov o hodnotu viazaných účtov.

Ukazovateľ solventnosti	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Vlastné zdroje	69,397,865	52,911,882	16,485,983	31%
Kapitálová požiadavka	50,725,356	33,290,976	17,434,380	52%
SII ratio	137%	159%		-22pp

v jednotkách EUR

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Vlastné zdroje	69,397,865	52,911,882	16,485,983	31%
Minimálna kapitálová požiadavka	12,681,339	8,322,744	4,358,595	52%
MCR ratio	547%	636%		-89pp

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 výhradne základnými vlastnými zdrojmi, tzn. zdrojmi spĺňajúcimi charakteristiky uvedené v článku 93 smernice SII a sú zaradené do kategórie Tier 1. Tier 1 reprezentuje najkvalitnejšie vlastné zdroje, ktorými Spoločnosť dokáže disponovať. Spoločnosť vyhodnocuje kvalitu vlastných zdrojov nasledovne:

Tier 1 – neobmedzené patrí tu 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.

Poist'ovňa neeviduje žiadny podriadený dlh ku koncu roka 2020. Úver vo výške 200 000 EUR, ktorý Spoločnosť evidovala ku koncu roka 2019 bol splatený vo februári 2020.

Spoločnosť nevyplatila dividendy počas roka 2020 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 2021.

Kvantitatívny rozdiel v precenení ku koncu roka 2020 je uvedený v tabuľke nižšie. Rezerva z precenenia reprezentuje pre Spoločnosť najvýznamnejšia položku na konci roka 2020, ako aj na konci roka 2019.

December 2020

v jednotkách EUR

	IFRS	SII	Rekonciliácia IFRS a SII
Prebytok aktív nad záväzkami	35,656,327	71,935,594	36,279,267
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	152,725,411	913,067	-151,812,344
DAC	14,361	0	-14,361
Zmena v hodnote aktív			-152,531,110
Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	-83,465	-83,465
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	-6,650,031	-6,650,031
Technická rezerva - životné poistenie	18,110,706	-27,694,056	-45,804,762
Technická rezerva - investičného životného poistenia	60,199,723	-67,332,989	-127,532,712
Záväzky zo zaistenia	77,426,654	79,782,007	2,355,354
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	4,760,123	4,760,123	0
Odložené daňové záväzky	27,491,445	17,360,424	-10,131,021
Zmena v hodnote záväzkov			-187,846,637

December 2019

v jednotkách EUR

	IFRS	SII	Rekondiliácia IFRS a SII
Prebytok aktív nad záväzkami	36,217,624	53,675,622	17,457,999
Nehmotné aktíva	948,222	0	-948,222
Investície	17,924,836	17,924,836	0
Aktíva investované v mene poistených	41,816,405	41,816,405	0
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	132,314,490	734,747	-131,579,743
DAC	76,709	0	-76,709
Zmena v hodnote aktív			-132,604,674
Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	-909,293	-909,293
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	-14,920,815	-14,920,815
Technická rezerva - životné poistenie	15,182,907	-108,996,478	-124,179,384
Technická rezerva - investičného životného poistenia	44,035,569	40,211,537	-3,824,032
Záväzky zo zaistenia	74,850,771	80,236,784	5,386,013
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	5,348,197	5,348,197	0
Odložené daňové záväzky	20,746,328	10,094,908	-10,651,421
Zmena v hodnote záväzkov			-149,098,932

Vlastné zdroje Spoločnosti narástli na hodnotu 69,4 mio EUR (o 16,5 mio EUR) na konci roka 2020. Najsignifikantnejší podiel na vlastných zdrojoch má rezerva z precenenia. Pozitívny prírastok v rezerve z precenenia je spôsobený prírastkom nového obchodu, pre ktorý je trhovú hodnotu záväzkov negatívna. V roku 2020 prispel k nárastu rezervy z precenenia najmä taliansky trh. Pokles podriadených záväzkov je spôsobený splatením jedného podriadeného dluhu vo výške 200 000 EUR vo februári 2020. Hodnota vlastných zdrojov ku koncu roka 2020 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 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Vlastné zdroje	69,397,865	52,911,882	16,485,983	31%
Rezerva z precenenia	62,982,668	44,722,696	18,259,972	41%
Základné vlastné zdroje	7,989,186	7,989,186	0	0%
Podriadené záväzky	0	200,000	-200,000	-100%
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	0	1,573,989	0%

v jednotkách EUR

December 2020

Vlastné zdroje	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2
Vlastné zdroje	69,397,865	69,397,865	69,397,865	0	0
Rezerva z precenenia	62,982,668	62,982,668	62,982,668	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	6,814,200	6,814,200	6,814,200	0	0
Emisné ážio	1,174,986	1,174,986	1,174,986	0	0
Podriadené záväzky	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

v jednotkách EUR

December 2019

Vlastné zdroje	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2	Tier 3
Vlastné zdroje	52,911,882	52,911,882	52,711,882	200,000	0	0
Rezerva z precenenia	44,722,696	44,722,696	44,722,696	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	200,000	200,000	0	200,000	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

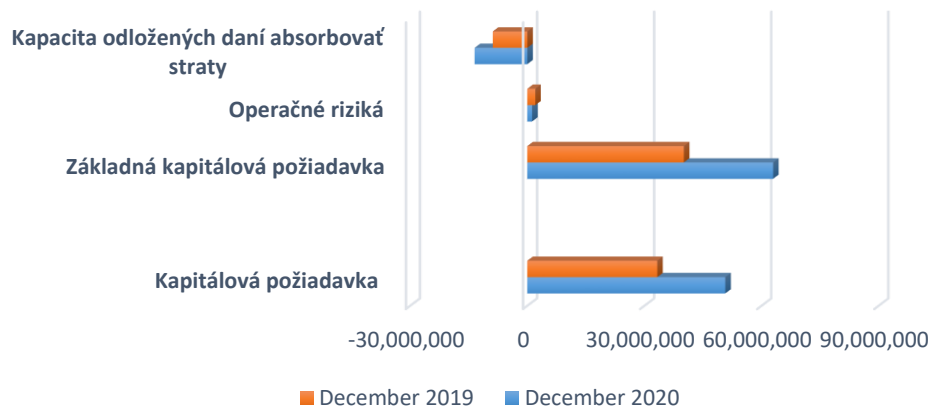
0 0 0 0 0 0

v jednotkách EUR

2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka

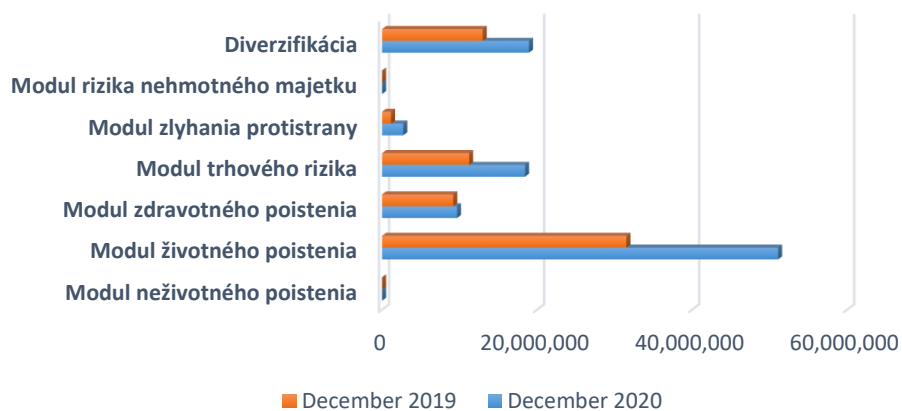
Kapitálová požiadavka ku koncu roka 2020 v porovnaní s koncom roka 2019 narástla na 17,4 mio EUR.

Kapitálová požiadavka



Nárast kapitálovej požiadavky bol spôsobený nárastom v module životného poistenia, konkrétne podmodulu mier odstúpenia od poistnej zmluvy, ktorého nárast je spôsobený najmä prírastkom talianskeho portfólia.

Základná kapitálová požiadavka



Kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Kapitálová požiadavka	50,725,356	33,290,976	17,434,380	52%
Základná kapitálová požiadavka	62,976,438	40,103,378	22,873,060	57%
Operačné riziká	1,232,873	2,037,097	-804,225	-39%
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-13,483,955	-8,849,500	-4,634,455	52%

v jednotkách EUR

Základná kapitálová požiadavka	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Modul neživotného poistenia	0	0	0	0%
Modul životného poistenia	51,087,499	31,520,461	19,567,038	62%
Modul zdravotného poistenia	9,666,811	9,177,579	489,232	5%
Modul trhového rizika	18,436,476	11,227,268	7,209,207	64%
Modul zlyhania protistrany	2,735,009	1,156,288	1,578,721	137%
Modul rizika nehmotného majetku	0	0	0	0%
Diverzifikácia	18,949,357	12,978,218	5,971,138	46%

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 12,7 mio EUR ku koncu roka 2020.

Krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi ku koncu roka 2020 je na úrovni 547%.

Minimálna kapitálová požiadavka	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
MCR	12,681,339	8,322,744	4,358,595	52%
AMCR	3,700,000	3,700,000	0	0%

MCRcomb	12,681,339	8,322,744	4,358,595	52%
MCRfloor	12,681,339	8,322,744	4,358,595	52%
MCRcap	22,826,410	14,980,939	7,845,471	52%
MCRlinear	1,113,150	1,012,537	100,612	10%
MCRlinear, nl	125,466	132,709	-7,243	-5%

v jednotkách EUR

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2020	December 2019	December 2020 vs. December 2019 [EUR]	December 2020 vs. December 2019 [%]
Vlastné zdroje	69,397,865	52,911,882	16,485,983	31%
Minimálna kapitálová požiadavka	12,681,339	8,322,744	4,358,595	52%
MCR ratio	547%	636%		-89pp

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. Nedodržovanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržovanie kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť počas roka 2020 nebola vystavená situácií nedodržovania minimálnej kapitálovej požiadavky a kapitálovej požiadavky na solventnosť.

6. Ďalšie informácie

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

PRÍLOHY

S.02.01.02 Súvaha – 1/2

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II	Hodnota podľa štatutárnej účtovnej závierky
Aktíva			
Goodwill	R0010		
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	R0020		14,361
Nehmotný majetok	R0030		704,405
Odložené daňové pohľadávky	R0040		
Prebytok dôchodkových dávok	R0050		
Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	256,489	256,489
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	11,082,813	11,082,813
Nehnuteľnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080		
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	1,655,879	1,655,879
Akcie	R0100		
Akcie – kótované	R0110		
Akcie – nekótované	R0120		
Dlhopisy	R0130	9,426,934	9,426,934
Štátne dlhopisy	R0140	9,426,934	9,426,934
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	48,296,113	48,296,113
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	481,327	481,327
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	481,327	481,327
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	R0290		
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	481,327	481,327
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	538,266	538,266
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	6,762,624	6,762,624
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	4,023,297	4,023,297
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	8,071,999	8,071,999
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	913,067	152,725,411
Aktíva celkom	R0500	81,389,735	232,957,105

S.02.01.02 Súvaha - 2/2

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II	Hodnota podľa štatutárnej úctovnej závierky
Závazky			
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	-83,465	
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	-83,465	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570		
Najlepší odhad	R0580	-972,076	
Riziková marža	R0590	888,611	
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	-34,344,087	
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-6,650,031	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620		
Najlepší odhad	R0630	-6,725,355	
Riziková marža	R0640	75,324	
poistenia)	R0650	-27,694,056	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660		
Najlepší odhad	R0670	-39,057,172	
Riziková marža	R0680	11,363,116	
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	-67,332,989	78,310,429
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700		
Najlepší odhad	R0710	-85,123,879	
Riziková marža	R0720	17,790,891	
Ostatné technické rezervy	R0730		
Podmienené záväzky	R0740		
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750		
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760		
Vklady od zaisťovateľov	R0770		
Odložené daňové záväzky	R0780	17,360,424	27,491,445
Deriváty	R0790		
Dlhý voči úverovým inštitúciám	R0800	7,000,000	7,000,000
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v SR	ER0801		
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v eurozóne mimo SR	ER0802	7,000,000	
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidenti zvyšok sveta	ER0803		
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	39,483	39,483
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	39,483	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	4,760,123	4,760,123
Záväzky zo zaistenia	R0830	79,782,007	77,426,654
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	2,272,645	2,272,645
Podriadené záväzky	R0850		
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860		
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870		
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880		
Záväzky celkom	R0900	9,454,141	197,300,778
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	71,935,594	35,656,327

	Skupina činností pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného poistenia			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 poistené										
Brutto	R1410	1,657,381	9,603,705	32,765,637	2,300,523					46,327,246
Podiel zaisťovateľov	R1420	1,489,460	8,630,687	29,445,923	2,067,441					41,633,511
Netto	R1500	167,921	973,018	3,319,714	233,082					4,693,734
Zaistené poistené										
Brutto	R1510	1,657,381	9,603,705	32,765,637	2,389,591					46,416,315
Podiel zaisťovateľov	R1520	1,489,460	8,630,687	29,445,923	2,067,441					41,633,511
Netto	R1600	167,921	973,018	3,319,714	322,151					4,782,803
Náklady na poistenie plnenia (vzniknuté)										
Brutto	R1610	1,898,462	1,813,149	5,214,068	675,932					9,601,612
Podiel zaisťovateľov	R1620	363,018	0	0	129,749					492,267
Netto	R1700	1,535,445	1,813,149	5,214,068	546,683					9,109,345
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	-1,290,205	9,202,022	-4,997,978	-21,552,769					-18,638,929
Podiel zaisťovateľov	R1720	0	-3,785,375	-13,715,007	0					-17,500,382
Netto	R1800	-1,290,205	12,987,398	8,717,029	-21,552,769					-1,138,547
Vzniknuté náklady	R1900	1,202,687	6,834,295	23,232,444	1,636,400					32,885,826
Administratívne náklady										
Brutto	R1910	174,440	1,010,792	3,448,589	242,130					4,875,951
Podiel zaisťovateľov	R1920	0	0	0	0					0
Netto	R2000	174,440	1,010,792	3,448,589	242,130					4,875,951
Náklady na správu investícií										
Brutto	R2010	0	0	0	0					0
Podiel zaisťovateľov	R2020	0	0	0	0					0
Netto	R2100	0	0	0	0					0
Náklady na likvidáciu poistných udalostí										
Brutto	R2110	31,964	30,527	87,787	11,380					161,658
Podiel zaisťovateľov	R2120	0	0	0	0					0
Netto	R2200	31,964	30,527	87,787	11,380					161,658
Náklady na obstaranie										
Brutto	R2210	1,239,156	7,180,300	24,497,535	1,720,007					34,636,999
Podiel zaisťovateľov	R2220	438,054	2,538,308	8,660,123	608,040					12,244,535
Netto	R2300	801,102	4,641,992	15,837,412	1,111,968					22,392,475
Rezičné náklady										
Brutto	R2310	195,182	1,130,983	3,858,656	270,922					5,455,743
Podiel zaisťovateľov	R2320	0	0	0	0					0
Netto	R2400	195,182	1,130,983	3,858,656	270,922					5,455,743
Ostatné náklady	R2500									-49,083,984
Náklady celkom	R2600									-16,196,158
Celková výška odkupov	R2700	0	1,813,149	5,214,068	0					7,027,217

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																
N-7	R0180	0	0	315	0	0	0	0	0								
N-6	R0190	9,925	35,478	27,867	34,586	45,915	15,148	24,037									
N-5	R0200	63,469	271,398	383,950	187,626	180,344	157,232										
N-4	R0210	158,866	508,161	337,110	303,682	224,060											
N-3	R0220	112,842	323,498	337,901	227,282												
N-2	R0230	42,445	138,080	131,607													
N-1	R0240	39,155	79,323														
N	R0250	5,054															

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		
N-7	R0180	0	315
N-6	R0190	24,037	192,956
N-5	R0200	157,232	1,244,019
N-4	R0210	224,060	1,531,879
N-3	R0220	227,282	1,001,524
N-2	R0230	131,607	312,131
N-1	R0240	79,323	118,478
N	R0250	5,054	5,054
Spolu	R0260	848,595	4,406,356

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																
N-6	R0190	0	0	0	0	0	950	10,260									
N-5	R0200	0	0	0	8,709	10,835	8,800										
N-4	R0210	0	26,675	8,950	7,697	7,195											
N-3	R0220	0	5,576	9,214	15,235												
N-2	R0230	8,076	10,463	11,731													
N-1	R0240	1,700	15,351														
N	R0250	282,250															

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	
N-6	R0190	10,260
N-5	R0200	8,800
N-4	R0210	7,195
N-3	R0220	15,235
N-2	R0230	11,731
N-1	R0240	15,351
N	R0250	282,250
Spolu	R0260	350,822

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			
Emissné ažto 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					
Prebytočné zdroje (Fondy akumulovaných prostriedkov, tzv. "Surplus funds")					
Prioritné akcie					
Emissné ažto súvisiace s prioritnými akciami					
Rezerva z precenenia	62,982,668	62,982,668			
Podriadené záväzky					
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	1,573,989				
Odpočty					
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách					
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	69,397,865	69,397,865			
Dodatkové vlastné zdroje					
Nesplatený a nevyžiadany 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 prístúb upísať a vypláť 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	69,397,865	69,397,865			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	69,397,865	69,397,865			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	69,397,865	69,397,865			
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	50,725,356				
MCR	12,681,339				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	136.81%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	547.24%				

Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	71,935,594
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	62,982,668
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	293,976,386
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	870,983
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	294,847,369

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	18,436,476	18,436,476	
Riziko zlyhania protistrany	R0020	2,735,009	2,735,009	
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	51,087,499	51,087,499	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	9,666,811	9,666,811	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	0	0	
Diverzifikácia	R0060	-18,949,357	-18,949,357	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0	
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	62,976,438	62,976,438	

		Hodnota
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	
Operačné riziko	R0130	1,232,873
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-13,483,955
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	50,725,356
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	50,725,356
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	125,466

		Doplnkové informácie	
		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čisté predpísané poistné (po odpočítaní zaistenia) v posledných 12 mesiacoch
Poistenie liečebných nákladov a proporcionálne zaistenie	R0020	0	0
Poistenie zabezpečenia príjmu a proporcionálne zaistenie	R0030	0	1,476,075
Poistenie odškodnenia pracovníkov a proporcionálne zaistenie	R0040	0	0
Poistenie zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a proporcionálne zaistenie	R0050	0	0
Ostatné poistenie motorových vozidiel a proporcionálne zaistenie	R0060	0	0
Námorné, letecké a dopravné a prijaté proporcionálne zaistenie	R0070	0	0
Poistenie proti požiaru a iným majetkovým škodám a proporcionálne zaistenie	R0080	0	0
Poistenie všeobecnej zodpovednosti a proporcionálne zaistenie	R0090	0	0
Poistenie úveru a kaucie a proporcionálne zaistenie	R0100	0	0
Poistenie právnej ochrany a proporcionálne zaistenie	R0110	0	0
Asistenčné služby a proporcionálne zaistenie	R0120	0	0
Poistenie rôznych finančných strát a proporcionálne zaistenie	R0130	0	0
Neporcionálne zdravotné zaistenie	R0140	0	0
Prijaté neporcionálne zaistenie	R0150	0	0
Neporcionálne námorné, letecké a dopravné zaistenie	R0160	0	0
Neporcionálne majetkové zaistenie	R0170	0	0

Zložka lineárneho vzorca pre záväzky životného poistenia a zaistenia		
MCRNL výsledok	R0200	987,683

		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	10,055,648	
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		879,463,156

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky		
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	1,113,150
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	50,725,356
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	22,826,410
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	12,681,339
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	12,681,339
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	3,700,000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	12,681,339



NOVIS Insurance Company,
NOVIS Versicherungsgesellschaft,
NOVIS Compagnia di Assicurazioni,
NOVIS Poist'ovňa a.s.
Námestie Ľudovíta Štúra 2
811 02 Bratislava
www.novis.eu