

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 2022



Obsah

Úvod.....	4
ZHRNUTIE	5
A. Činnosť a výkonnosť.....	7
1. Činnosť	7
2. Výkonnosť v oblasti upisovania	10
3. Výkonnosť v oblasti investícií	12
4. Výkonnosť v oblasti iných činností	20
5. Ďalšie informácie	20
B. Systém správy a riadenia	21
1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	21
2. Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	24
3. Systém riadenia rizík vrátane vlastného posúdenia rizík	26
4. Systém vnútornej kontroly	29
5. Funkcia vnútorného auditu	30
6. Poistno–matematická funkcia.....	32
7. Zverenie výkonu činnosti.....	32
8. Ďalšie informácie	32
C. Rizikový profil.....	33
1. Upisovacie riziká	37
2. Trhové riziká	40
3. Kreditné riziko	40
4. Riziko likvidity.....	41
5. Operačné riziko	42
6. Iné významné riziká	43
7. Ďalšie informácie	44
D. Oceňovanie pre účely solventnosti.....	46
1. Aktíva.....	46
2. Technické rezervy.....	46
3. Iné záväzky	47
4. Alternatívne metódy oceňovania	47
5. Ďalšie informácie	48
E. Riadenie kapitálu	49
1. Vlastné zdroje	50

2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka.....	56
3. Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácií pri výpočte kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	59
4. Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu.....	59
5. Nedodržovanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržovanie kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	59
6. Ďalšie informácie	60
PRÍLOHY.....	61

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 2022, ktorý je zároveň finančným rokom, resp. vykazovacím obdobím Spoločnosti pre účely tejto správy.

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

ZHRNUTIE

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

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

Dôsledné uplatňovanie vyššie spomínanej obchodnej stratégie sa pri nezmenených predpokladoch najlepšieho odhadu záväzkov a narastajúcom portfóliu v dlhodobom horizonte prejavuje v konzistentnom zlepšovaní ukazovateľa solventnosti a zároveň definuje hlavnú konkurenčnú výhodu Poist'ovne – schopnosť rýchlej a nenákladnej medzinárodnej expanzie. Poist'ovňa má ku koncu roka 2022 oprávnenie ponúkať svoje produkty na území Slovenska, Maďarska, Česka, Nemecka, Rakúska, Poľska, Talianska, Fínska, Švédska, Litvy a Islandu. Najvýznamnejšími trhmi Novisu podľa ročného predpisu poistného nového obchodu boli v roku 2022 Taliansko a Island.

Hlavným predpokladom rastu portfólia je schopnosť financovať provízie sprostredkovateľov. Novis pokračoval vo využívaní financovania od konzorcia zaistovní, no Poist'ovňa už v roku 2019 diverzifikovala možnosti financovania nového obchodu aj mimo schémy poskytovanej zaistovňami a na najrýchlejšie rastúcich trhoch (Island a Taliansko) iniciovala spoluprácu s emitentmi tzv. Insurance Linked Securities. Touto formou bola v roku 2022 financovaná väčšina celkovej novej produkcie Novisu.

V oblasti distribúcie a tvorby produktov v roku 2022 Poist'ovňa rozšírila ponuku o interný fond zameraný na udržateľné investície a pokračovala v predaji investičných produktov založených na poistení a produktov, ktoré poskytujú poistné krytie bez možnosti investovania, tzv. rizikové životné poistenie. Produkty Poist'ovne boli počas roku 2022 predávané na území 7 trhov, a to Slovenska, Talianska, Islandu, Nemecka, Rakúska, Fínska a Švédska.

Poist'ovňa emitovala konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v zmysle pravidiel Solventnosti II spĺňajú kritéria vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitálu, použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť. Novis umiestnil tieto dlhopisy v objeme 5 mil. Eur v priebehu 3. kvartálu 2021 a ďalšie v objeme 4,9 mil. Eur na sklonku 1. kvartálu 2022. Na jeseň 2022 bola vysporiadaná ďalšia tranža dlhopisov v objeme 1 mil. Eur. Zároveň v priebehu 3. kvartálu roka 2022 došlo k upísaniu prioritných akcií, pričom so základným imaním a príslušným emisným ážiom bola upísaná celková suma 3 mil. Eur.

Činnosť Poist'ovne v oblasti distribúcie a tvorby produktov bola v priebehu roka 2022 ovplyvnená európskou legislatívou zohľadňujúcou faktory udržateľnosti, či zmenou regulácie upravujúcej požiadavky na dokument s kľúčovými informáciami pre štrukturalizované retailové produkty a investičné produkty založené na poistení.

Národná banka Slovenska vydaním rozhodnutia dňa 14.1.2022 uložila Poist'ovni povinnosť použiť pri výpočte krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021 technické rezervy minimálne na úrovni -31,4 mil. Eur. V zmysle uvedeného rozhodnutia predstavovalo SII ratio ku koncu roka 2022 hodnotu 111% a krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi (MCR ratio) 277%.

Poist'ovňa aj pri existencii spomínaného rozhodnutia Národnej banky Slovenska do budúca predpokladá prírastok ukazovateľa solventnosti a taktiež udržanie kladného hospodárskeho výsledku pri pokračujúcom raste portfólia. Aj napriek pokračujúcim vplyvom pandémie, výrazne zhoršenej situácii na finančných trhoch, rastúcej inflácii, ako aj negatívnemu dopadu informácií publikovaných v súvislosti s rozhodnutiami Národnej banky Slovenska početnosť portfólia poistných zmlúv naďalej rástla a Spoločnosť vykázala v roku 2022 hrubé prijaté poistné na úrovni 58,2 mil. Eur, teda o 3% viac ako v roku 2021. 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
Mgr. Michal Knap – podpredseda
Rainer Norbert Alt – člen

Dozorná rada:

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

Konanie v mene Spoločnosti:

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

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

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

Názov a kontaktné údaje externého audítora Poist'ovne

Obchodné meno: Mazars Slovensko, s.r.o.
Sídlo: SKY PARK OFFICES 1, Bottova 2A
Bratislava 811 09
IČO: 35 793 813

Opis držiteľov kvalifikovaných podielov v Poist'ovni

Poist'ovňa ku koncu roka 2022 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 2022 najvýznamnejšie ovplyvnili nasledujúce skutočnosti:

Výrazne sa prejavila diverzifikácia spôsobov financovania novej produkcie prostredníctvom spolupráce s emitentmi tzv. Insurance Linked Securities. Táto forma v roku 2022 prekonala objem financovania novej produkcie cez konzorcium zaisťovateľov.

Poist'ovňa sa v roku 2022 opätovne zameriavala na predaj investičných produktov založených na poistení na talianskom, islandskom, nemeckom, rakúskom a slovenskom trhu a rizikového životného poistenia na slovenskom, talianskom, islandskom a fínskom a švédskom trhu.

Novis emitoval konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v zmysle pravidiel Solvency II spĺňajú kritéria vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitálu, použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosti, pričom umiestnil tieto dlhopisy v objeme 5 mil. Eur v priebehu 3. kvartálu 2021, následne v objeme 4,9 mil. Eur na sklonku 1. kvartálu 2022 a v objeme 1 mil. EUR v priebehu 3. kvartálu roku 2022. Zároveň v priebehu 3. kvartálu roka 2022 došlo k upísaniu prioritných akcií, pričom so základným imaním a príslušným emisným ážiom bola upísaná celková suma 3 mil. Eur., čím došlo k podstatnému posilneniu kapitálovej pozície Spoločnosti.

Poist'ovňa bola v roku 2022 konfrontovaná s nasledujúcimi rozhodnutiami regulátorov:

Rozhodnutím z 27. 1. 2022 Národná banka Slovenska úplne zrušila predbežné opatrenie z 5. 11. 2020, ktorým Národná banka Slovenska uložila Poist'ovni povinnosť zdržať sa voľného nakladania s aktívami v rozsahu stanovených úkonov a s tým súvisiace predkladanie informácií a dokumentov a ktoré už bolo čiastočne zrušené a zmenené rozhodnutím Bankovej rady Národnej banky Slovenska z 13. 4. 2021. K úplnému zrušeniu predbežného opatrenia došlo z dôvodu pomnutia dôvodov, pre ktoré bolo vydané. Samotné konanie, ktoré sa začalo vydaním predbežného opatrenia v novembri 2020 Národná banka Slovenska rozhodnutím z 8. 3. 2022 prerušila, pričom tento stav stále trvá.

Národná banka Slovenska vydala dňa 14. 1. 2022 rozhodnutie, ktorým Poist'ovni uložila opatrenie na navýšenie technických rezerv minimálne na úroveň stanovenú Národnou bankou Slovenska a minimálne na tejto úrovni technické rezervy udržiavať do 31. 12. 2022, alebo do momentu, kedy orgán dohľadu doručí Poist'ovni písomný súhlas s novými predpokladmi, na základe ktorých Poist'ovňa vypočíta technické rezervy v inej výške. Zároveň Národná banka Slovenska v tomto rozhodnutí Poist'ovni uložila opatrenie na odstránenie a na nápravu zistených nedostatkov v podobe povinnosti vykonať prepočet SCR za použitia minimálnej hodnoty technických rezerv stanovených Národnou bankou Slovenska a výsledok tohto prepočtu oznámiť Národnej banke Slovenska do 15. 3. 2022 spolu s povinnosťou doplniť použiteľné vlastné zdroje na krytie SCR, toto doplnenie preukázať a zároveň povinnosť disponovať použiteľnými vlastnými zdrojmi vo výške potrebnej na riadne krytie SCR, a to od doplnenia použiteľných vlastných zdrojov do 31. 12. 2022. V rámci poslednej časti výroku rozhodnutia Národná banka Slovenska uložila Poist'ovni povinnosť zdržať sa do 15. 3. 2022 nakladania s majetkom mimo obvyklého hospodárenia. Poist'ovňa podala voči tomuto prvostupňovému rozhodnutiu Národnej banky Slovenska rozklad. Banková rada Národnej banky Slovenska ako odvolací orgán 6. 6. 2022 vydala rozhodnutie, ktorým rozklad zamietla a potvrdila prvostupňové rozhodnutie. Proti rozhodnutiu bankovej rady podala Poist'ovňa správnu žalobu. Vo veci zatiaľ nebolo rozhodnuté.

Dňa 31. 10. 2022 vydala Národná banka Slovenska prvostupňové rozhodnutie v konaní, ktoré začala viesť voči Poist'ovni v júli 2022. Poist'ovňa proti tomuto rozhodnutiu podala v zákonnej lehote rozklad, a preto nenadobudlo právoplatnosť. Výrok prvostupňového rozhodnutia v časti týkajúcej sa obmedzenia voľného nakladania s aktívami Poist'ovne mimo jej obvyklého hospodárenia nadobudol aj napriek podanému opravnému prostriedku vykonateľnosť. Banková rada Národnej banky Slovenska ako druhostupňový orgán zatiaľ o rozklade Poist'ovne nerozhodla.

Rok 2022 bol naďalej poznačený dopadmi pandémie Covid-19. Zároveň v priebehu roka 2022 došlo k invázii na Ukrajine s tým súvisiacej energetickej kríze spojenej s vysokou infláciou. Napriek tomu, že

tieto udalosti nemajú na Spoločnosť priamy významný vplyv, tak spôsobujú všeobecnú nervozitu na finančných trhoch a zároveň ovplyvňujú správanie sa klientov, čo už na Spoločnosť môže mať negatívny dopad

2. Výkonnosť v oblasti upisovania

V roku 2022 Spoločnosť evidovala prijaté poistné vo výške 58,2 mil. EUR, čo v porovnaní s rokom 2021 znamená nárast o 3%. Z pohľadu objemu hrubého prijatého poistného medzi najvýznamnejšie trhy patrili Taliansko, Island, Maďarsko a Slovensko.

Hrubé predpísané poistné podľa geografickej oblasti

(EUR mil.)	2022	2021	Zmena (v %)
Taliansko	28,3	25,8	10%
Island	17,3	14,7	18%
Maďarsko	6,3	8,6	-26%
Slovensko	3,0	3,3	-10%
Česko	1,6	1,7	-9%
Nemecko	0,9	1,1	-17%
Švédsko	0,5	1,1	-53%
Rakúsko	0,1	0,1	32%
Poľsko	0,0	0,1	-27%
Fínsko	0,0	0,0	-81%
Litva	0,0	0,0	1%
Celkovo	58,2	56,6	3%

Hrubé prijaté poistné podľa skupiny činnosti

(EUR mil.)	2022	2021	Zmena (v %)
Poistenie zabezpečenia príjmu	1,2	1,3	-8%
Zdravotné poistenie	1,6	1,6	2%
Poistenie s podielom na zisku	9,5	9,8	-3%
Index-linked a unit-linked poistenie	43,3	40,9	6%
Ostatné životné poistenie	2,6	3,0	-15%
Celkovo	58,2	56,6	3%

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

Výsledok výkonnosti v oblasti upisovania podľa skupiny činnosti

(EUR mil.)	Poistenie zabezpečenia príjmu	Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Celkovo
<u>Predpísané poistné</u>						
Brutto - priama činnosť	1,2	1,6	9,5	43,3	2,6	58,2
Podiel zaistovateľov	0,0	1,1	6,4	29,2	1,7	38,5
Netto	1,2	0,5	3,1	14,1	0,8	19,8
<u>Náklady na poistné plnenia</u>						
Brutto - priama činnosť	0,6	1,5	3,7	12,1	0,2	18,2
Podiel zaistovateľov	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,3
Netto	0,6	1,3	3,7	12,1	0,2	18,0
<u>Zmena stavu ostatných technických rezerv</u>						
Brutto - priama činnosť	0,0	0,1	0,3	-1,1	0,5	-0,2
Podiel zaistovateľov	0,0	0,0	-2,9	-14,0	0,0	-16,8
Netto	0,0	0,1	3,2	12,9	0,5	16,6
<u>Vzniknuté náklady</u>	1,1	1,4	8,4	38,1	2,2	51,2
<u>Ostatné náklady</u>						-62,3
<u>Náklady celkom</u>						-11,0
<u>Celkovo</u>						29,5

Spoločnosť dosiahla technický výsledok vo výške 29,5 mil. EUR, zohľadňujúc netto výsledok zmeny hodnoty poistných zmlúv a záväzku voči zaistovateľom na riadku ostatné náklady.

Výnosy, náklady a hospodársky výsledok zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za rok končiaci sa 31. decembra 2022 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Výkaz ziskov a strát podľa účtovnej závierky

(EUR mil.)	2022*	2021	Zmena (v %)
<u>Výnosy z poistného pred podielom zaistovateľa**</u>	58,3	56,6	%
<u>Výnosy spolu</u>	94,0	86,1	%
<u>Náklady spolu</u>	-82,7	-90,8	%
<u>Zisk pred zdanením</u>	11,3	-4,7	%
<u>Zisk po zdanení</u>	4,6	-1,2	%

*neauditované výsledky k 31.12.2022

** 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.

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 (ETF, 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 2022 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	SK412000754	HU000040355	AT0000A1K9F	CZ0001001796	PL000011273
	SLOVAKIA	HUNGARY	AUSTRIA	CZECH REP.	POLAND
<i>v tisícoch EUR</i>	4.350%	3.000%	1.500%	4.200%	1,250%
	EUR	HUF	EUR	CZK	PLN
Dátum emisie	14.10.2010	27.10.2018	23.2.2016	04.12.2006	25.10.2019
Dátum splatnosti	14.10.2025	27.10.2038	19.2.2047	04.12.2036	25.10.2030
Standard and Poors rating	A+	BBB-	AA+	AA-	A-
Priemerná nákupná cena v % z nominálnej hodnoty	134	104	132	140	101
Dlhopisy vo FVOCI**	0	65	38	73	52
Dlhopisy vo FVTPL*	23	0	0	0	0
Účtovná hodnota spolu:	23	65	38	73	52
Celková reálna hodnota	23	65	38	73	52
Nominálna hodnota	22	121	50	78	77

*Aktuálny rating Standard & Poor's

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

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

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

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

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

NOVIS ETF Akciový Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
iShare MSCI WORLD ETF (USD)	6 874	8 547
iShare MSCI EM - ACC (EUR)	666	778
iShare MSCI EM - ACC (USD)	15	17
Účtovná hodnota spolu	7 554	9 342

NOVIS GOLD Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
SPDR Gold Trust USD	4 687	4 547
Účtovná hodnota spolu	4 687	4 547

NOVIS Podnikateľský Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
ISHARES S&P LISTED PRIVATE USD (LN)	1 164	1 758
iShares Listed Private Equity UCITS ETF USD	826	1 130
responsAbility Micro and SME Finance Fund II	870	912
iShares Euro High Yield Corporate Bond EUR (GF)	601	688
Účtovná hodnota spolu	3 461	4 488

NOVIS Hypotekárny Poistný Fond

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

	2022	2021
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF	1 680	1 951
Dlhopisy HB REAVIS 2020	0	0
Účtovná hodnota spolu	1 680	1 951

NOVIS Family Office Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
BP Family Office EUR THES (in liquidation)	1 300	1 300
ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	0	1 110
ISHARES EURO HY CORP BND (GY) EUR	0	526
Amundi S&P Global Luxury UCITS ETF EUR ©	579	0
UBS (Lux) Bond SICAV – China Fixed Income (EUR) Q-acc.	441	0
UBS Bond Inflation – linked Global (EUR hedged) Q-acc.	437	0
Účtovná hodnota spolu	2 757	2 936

NOVIS Digital Poistný Fond

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
ELJOVI Multi-Strategy Fund	0	1 869
First Trust Cloud Computing UCITS ETF USD Acc.	1 652	0
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF USD Acc.	1 809	0
Global X Robotics & Artificial Intelligence UCITS ETF USD Acc.	866	0
FIRST TRUST CLOUD COMPUTING FUND	0	2 923
ETFMG PRIME CYBER SECURITY E FUND	0	2 696
GLOBAL X FUTURE ANALYTICS TE FUND	0	1 679
Účtovná hodnota spolu	4 327	9 166

NOVIS World Brands Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
H2Progressive Vermögensfreunde	56	689
H2Conservative Vermögensfreunde	57	653
Wealth Fund World Class Brands Vermögensfreunde Cap	115	1 280
Účtovná hodnota spolu	228	2 622

NOVIS FIXED INCOME Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Invesco Bond Fund	2 079	2 215
Baillie Gifford Worldwide Global Strategic Bond Fund Class A USD Acc Fonds	1 507	1 423
UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR) I-A1-acc	2 227	2 164
Účtovná hodnota spolu	5 813	5 802

NOVIS GLOBAL SELECT Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
Invesco Global Income Fund A EUR	808	892
UBS LUX INST-KEY GLB EQY-AAE FUND	3 089	3 321
BAI GIF WW LT GB GRW-AEURA FUND	1 300	1 416
UBS LUX B-GL ST FX USD-EHIA 1 FUND	1 626	1 622
UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible-Q ACC FUND	0	0
Účtovná hodnota spolu	6 823	7 252

Fondo Interno NOVIS PIR

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
-----------------------	----------------------	----------------------

LYXOR FTSE ITA MID CAP PIR FUND	1 197	1 019
GENER SM PIR VALOR ITALIA- IX FUND	635	502
GENER SM PIR EVOLU ITALIA-IX FUND	266	231
Účtovná hodnota spolu	2 098	1 752

NOVIS SUSTAINABILITY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
UBS Global Sustainable Q-acc	1 072	1 714
Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A EUR Acc	1 025	1 299
INVESCO Fds Inv Sust Alloc Fd A EUR Cap	379	412
Fondita Sustainable Europe B EUR	500	0
Účtovná hodnota spolu	2 974	3 425

NOVIS DISCOVERY Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	162	35
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Fund Class A EUR Acc	179	35
Scottish Mortgage Investment Trust plc fund	97	22
Účtovná hodnota spolu	437	92

NOVIS SUSTAINABILITY Plus Insurance Fund

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december 2022	31. december 2021
BNP ECPI BLUE ECONOMY ETF FUND	5	0
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS USD (SW)	4	0
Účtovná hodnota spolu	9	0

NOVIS Co-Branded Poistné Fondy

<i>v tisícoch EUR</i>	31. december	31. december
	2022	2021
Fidelity Global Dividend A-Acc-EUR-Hdg	3 032	3 315
JPMorgan Global Income Fund D Acc EUR	2 786	3 267
JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund	3 241	3 832
Concorde Hold Alapok Alapja	2 424	2 526
Fidelity Global Multi Asset Income Fund	1 953	2 281
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	1 405	1 503
Templeton Global Bond N Acc USD	1 715	1 717
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund	643	569
Fidelity Emerging Asia Fund	696	736
Účtovná hodnota spolu	17 895	19 747

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 2022 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>	2022	2021
Zisky mínus straty z finančných aktív FVTPL*	-13 480	6 299
Kumulované úroky	24	231
Dividendy	247	247
Pokles hodnoty cenných papierov s variabilným výnosom	0	-823
Iné investičné výnosy	0	0
Spolu	-13 209	5 954

Spoločnosť nevykazovala ku koncu roka 2022 žiadne investície do sekuritizácie podľa čl. 293 ods. 3 písm. a), b), c) delegovaného nariadenia.

Výkonnosť aktív

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

Výkonnosť jednotlivých negarantovaných poistných fondov a ich podkladových aktív v roku 2022 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 2022	(+/-) zhodnotenie negarantovaného poistného fondu v roku 2021
NOVIS ETF Akciový Poistný Fond	-12.68%	28.75%
NOVIS GOLD Poistný Fond	5.60%	3.49%
NOVIS Podnikateľský Poistný Fond	-16.55%	35.31%
NOVIS Hypotekárny Poistný Fond	-13.07%	-2.01%
NOVIS Family Office Poistný Fond	-2.93%	4.77%
NOVIS World Brands Insurance Fund	-12.04%	10.03%
NOVIS Digital Assets Poistný Fond	-27.43%	17.15%
NOVIS Fixed Income Poistný Fond	-9.89%	4.35%
NOVIS Global Select Poistný Fond	-14.93%	17.76%
NOVIS Fondo Interno PIR	-14.08%	26.42%
NOVIS Sustainability Poistný Fond	-21.40%	20.15%
NOVIS Sustainability Plus Poistný Fond	1.62%	NA
NOVIS DISCOVERY Poistný Fond	-25.73%	NA
NOVIS Ázsia Fejlődő Piaci Részvény Eszközalap	1.44%	2.99%
NOVIS Latin-Amerika Részvény Eszközalap	20.08%	-5.42%
NOVIS Vegyes Eszközalap	-6.49%	4.30%
NOVIS Global Income Fund Eszközalap	-7.25%	9.57%
NOVIS Abszolút hozamú Eszközalap	4.31%	2.22%
NOVIS Globális Fejlődő Piaci Részvény Eszközalap	-8.16%	16.62%
NOVIS Globális Fejlett Piaci Részvény Eszközalap	-1.62%	16.32%
NOVIS Globális Kötvény Eszközalap	8.58%	3.31%
NOVIS Rövid futamidejű Magyar Kötvény Eszközalap	1.54%	-1.92%

4. Výkonnosť v oblasti iných činností

Spoločnosť nevykonáva žiadne iné činnosti.

5. Ďalšie informácie

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

B. Systém správy a riadenia

1. Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

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

Správnym a riadiacim orgánom Spoločnosti je predstavenstvo, ktoré ako štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedá za celkovú činnosť Poist'ovne v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi. Predstavenstvo rozhoduje o všetkých záležitostiach Spoločnosti, pokiaľ nie sú Obchodným zákonníkom alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti dozornej rady alebo valného zhromaždenia. Predstavenstvo Spoločnosti má 3 členov. Pôsobnosť a zodpovednosť predstavenstva spočíva v riadení Spoločnosti, zabezpečovaní riadneho vedenia účtovníctva, predkladaní výročnej správy valnému zhromaždeniu a jej zverejnení, zabezpečovaní konania riadneho aj mimoriadneho valného zhromaždenia, schvaľovaní obchodného a finančného rozpočtu, schvaľovaní pravidiel tvorby a použitia fondov a rezerv, predkladaní informácií dozornej rade, navrhovanie schválenia alebo odvolania audítora pre overenie účtovnej závierky na základe odporúčania dozornej rady valnému zhromaždeniu a vykonávaní ďalších činností vyplývajúcich zo všeobecne záväzných právnych predpisov alebo z uznesení valného zhromaždenia.

Dozorná rada je kontrolným orgánom Spoločnosti. Dohliada na výkon činnosti predstavenstva ako aj výkon všetkých aktivít Spoločnosti, taktiež odporúča predstavenstvu audítora, ktorý bude overovať účtovné závierky. Dozorná rada Spoločnosti má deväť členov. Dozorná rada vykonáva v Spoločnosti aj činnosti výboru pre audit.

Spoločnosť nemá zriadené žiadne iné výbory, resp. komisie.

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

Počas sledovaného obdobia došlo k zvoleniu nového člena dozornej rady a vymenovaniu predsedu dozornej rady. Počas sledovaného obdobia odstúpil zo svojej funkcie člen a podpredseda predstavenstva a zároveň bol zvolený do tejto funkcie nový člen a podpredseda predstavenstva. 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 zariadenie 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

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

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

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

Aktuárska funkcia alebo poistno – matematická funkcia

Kľúčovú funkciu aktára 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>	2022	2021
Peňažný vklad do základného imania od členov predstavenstva	-	-
Peňažný vklad do základného imania od členov dozornej rady	-	-
Služby poskytnuté Skupine spriaznenou osobou	36	36
Mzdy a odmeny členov predstavenstva	414	355
Mzdy a odmeny členov dozornej rady	226	159
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov predstavenstva	110	100
Príspevky na sociálne zabezpečenie členov dozornej rady	63	55

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, zložitost' 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

Podstatou systému riadenia rizík je potreba zabezpečiť naplnenie cieľov stratégie riadenia rizík.

Kvalita a efektívnosť systému riadenia rizík závisí predovšetkým na schopnosti včas identifikovať riziká, ich pochopenie, kvantifikáciu či ohodnotenie týchto rizík, ich priebežné riadenie a následné pravidelné monitorovanie a reportovanie príslušným štatutárnym orgánom a zamestnancom spoločnosti.

Cieľom systému riadenia rizík je nastavenie takejto procesu riadenia rizík, ktorý je efektívny a účinný s cieľom zaistiť rozdelenie zodpovednosti za jednotlivé činnosti v rámci celkového riadenia rizík. Takýto proces riadenia rizík možno rozdeliť na jednotlivé fázy:

1. **Identifikácia** – primárnou úlohou tejto fázy je včasné zachytenie a zaznamenávanie rizika.
2. **Hodnotenie** – v danej fáze sa identifikované riziko hodnotí pomocou kvantitatívnych a/alebo kvalitatívnych metód.
3. **Rozhodnutie** – fáza, počas ktorej sa realizuje rozhodnutie, či Poist'ovňa dané riziko prijme, odmietne, zmierni alebo presunie vrátane rozhodnutia, či bude definovaný a uplatnený akčný plán pre dané riziko.

4. **Monitoring a reporting** – úlohou finálnej fázy je doručiť informácie predchádzajúcich fáz príslušným zodpovedným osobám a zabezpečiť sledovanie vývoja daného rizika, vrátane účinkov akčného plánu.

Správa riadenia rizík využíva nasledujúce hlavné nástroje a metodiky.

1. **Výpočet kapitálovej požiadavky** pre účely kvantifikácie kapitálovej požiadavky a minimálnej kapitálovej požiadavky.
2. **ORSA proces** je nástroj, ktorý využíva informácie zo systému riadenia rizík, ako aj ďalšie prvky ako je projekcia kapitálu a záťažové scenáre.

ORSA - 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.

Pre úspešné vykonanie ORSA, Spoločnosť predpokladá vykonanie nasledujúcich postupov:

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

Výsledkom ORSA procesu je ORSA správa. ORSA proces je vykonaný minimálne raz ročne. Príslušná správa je schvaľovaná predstavenstvom Spoločnosti a následne je identická správa predložená orgánu dohľadu a predstavenstvu Poisťovne. 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			Riziko koncentrácie trhových rizík	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 eliminácií.

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 a ich posúdenie, kontrola dodržiavania súladu činnosti Spoločnosti so všeobecne záväznými predpismi, internými predpismi v zmysle schváleného compliance plánu a následného predkladania ročnej správy predstavenstvu Spoločnosti, ktorej súčasťou je identifikácia a posúdenie rizika, ochrana pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu, tvorba a pripomienkovanie návrhov zmlúv, právnych rozborov a stanovísk, koordinácia vzťahu s regulátormi a komunikácia s nimi, komunikácia s rôznymi úradmi, komunikácia s externými poskytovateľmi právnych služieb, vybavovanie a šetrenie sťažností, príprava podkladov na zasadnutia valného zhromaždenia, predstavenstva, dozornej rady a evidencie zápisníc, ochrana osobných údajov, monitorovanie súladu činnosti Poist'ovne v oblasti hospodárskej súťaže, preverovanie oznámení o protispoločenskej činnosti, spolupráca pri tvorbe a

zmene poistných produktov, 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

Vnútny audit je kľúčovou funkciou v rámci systému vnútornej kontroly Poist'ovne. Vnútny audit je nezávislá, objektívna, uisťovacia a konzultačná činnosť zameraná na zvyšovanie pridanej hodnoty a zdokonaľovanie procesov v organizácii. Vnútny 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 a 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 poist'ovne,
- 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 poist'ovne,
- 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 poistné 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 prerokúvajú 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. Metodika plánovania je založená na analýze rizík vyplývajúcich zo stratégie a cieľov Spoločnosti, mape rizík, zmenách externého prostredia, skúsenostiach manažmentu a audítorov, požiadavkách manažmentu Poist'ovne, návrhoch interného auditu. Zároveň je cieľom Poist'ovne a oddelenia vnútorného auditu vykonať audit v každej oblasti činnosti minimálne jedenkrát za 3-5 rokov v závislosti od rizika a personálnych kapacít oddelenia vnútorného auditu.

Opis spôsobu, akým si funkcia vnútorného auditu Poist'ovne 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 Poist'ovne počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje táto správa.

Poist'ovňa používa pri kvantifikácii rizikových expozícií štandardný vzorec. Jednotlivé rizikové expozície reprezentujú jednotlivé podmoduly kapitálovej požiadavky a sú uvedené v jednotlivých podkapitolách tejto časti.

Spomínaná kvantifikácia rizík bola ku koncu roka 2021 a počas roka 2022 významne ovplyvnená rozhodnutím Národnej banky Slovenska z 14.1.2022, ktoré Poist'ovni uložilo povinnosť navýšiť technické rezervy minimálne na úroveň - 31 405 tis. Eur a minimálne na tejto úrovni technické rezervy udržiavať do 31. 12. 2022, alebo do momentu, kedy Národná banka Slovenska doručí Poist'ovni písomný súhlas s novými predpokladmi, na základe ktorých Poist'ovňa vypočíta technické rezervy v inej výške. Takto stanovené technické rezervy boli súčasťou (v podobe rekonciliačnej rezervy) použiteľných vlastných zdrojov určených na krytie kapitálovej požiadavky a minimálnej kapitálovej požiadavky počas spomínaného obdobia.

Poist'ovňa počas celej doby platnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo 14.1.2022 udržiavala predpísanú výšku technických rezerv, t.j. - 31 405 tis. Eur. Počas obdobia platnosti spomínaného rozhodnutia sa Poist'ovňa snažila vysporiadať s výpočtom a vykazovaním pozície solventnosti v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022 a to s prihliadnutím na legislatívne požiadavky delegovaného nariadenia, ktoré nepredpokladá situáciu fixne stanovených technických rezerv. Samotné fixne stanovené technické rezervy vychádzali z prepočtov a stavu portfólia (vrátane použitých ekonomických a neekonomických predpokladov) k 30.6.2021 a ich výpočet vykonala Poist'ovňa na žiadosť Národnej banky Slovenska použitím predpokladov požadovaných Národnou bankou Slovenska. V súlade s požiadavkou rozhodnutia Národnej banky Slovenska bola používaná nemenná výška stanovených rezerv a teda nezohľadňovala prípadné zmeny portfólia, či iných faktorov majúcich potenciálne vplyv na výšku technických rezerv.

Vzhľadom na predošle uvedené, Poist'ovňa začiatkom vykazovacieho obdobia ku koncu roka 2021 a počas prvej polovici roka 2022 pristúpila k výpočtu kapitálovej požiadavky použitím predpokladov Poist'ovne (vychádzajúc z nižšej hodnoty najlepšieho odhadu záväzkov v porovnaní s hodnotou najlepšieho odhadu záväzkov v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022) avšak pre účely výpočtu rizika mier odstúpenia od zmluvy, modifikovala šokový scenár so snahou čo najadekvátnejšie reflektovať rizikový profil Poist'ovne počas platnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022. Tento prístup nebol akceptovaný Národnou bankou Slovenska. Z daného dôvodu, Poist'ovňa v druhej polovici roka 2022 pristúpila k výpočtu kapitálových požiadaviek, ktorých hodnota je determinovaná v príslušných článkoch delegovaného nariadenia ako strata základných vlastných zdrojov tak, že pri výpočte použila predpoklady Poist'ovne a aplikovala stresové scenáre v súlade s delegovaným nariadením. Výpočtom najlepšieho odhadu záväzkov pred a po aplikácií stresových scenárov a následným porovnaním vypočítaných hodnôt, Poist'ovňa dostala zmeny najlepšieho odhadu záväzkov pre jednotlivé skupiny činností. Poist'ovňa následne podrobila analýze túto zmenu najlepšieho odhadu záväzkov. Pre účely definovania úpravy výšky vlastných zdrojov vplyvom rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022, bol porovnaný najlepší odhad záväzkov vypočítaný použitím predpokladov Poist'ovne s najlepším odhadom záväzkov v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022. Úpravu vlastných zdrojov vplyvom rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022 následne porovnala so zmenou najlepšieho odhadu záväzkov Poist'ovne. V prípade, že strata vlastných zdrojov vypočítaná použitím predpokladov

Poist'ovne je nižšia ako úprava vplyvom rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022, nedochádza k strate základných vlastných zdrojov a príslušná kapitálová požiadavka je vykázaná na úrovni 0. V prípade, že strata základných vlastných zdrojov vypočítaná použitím predpokladov Poist'ovne je vyššia ako úprava základných vlastných zdrojov vplyvom rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022, bola strata základných vlastných zdrojov Poist'ovne nad rámec úpravy základných vlastných zdrojov vplyvom daného rozhodnutia vykázaná ako príslušná kapitálová požiadavka.

Vzhľadom na skutočnosť, že správa ku koncu roka 2021, ktorá bola publikovaná v roku 2022 nezohľadňovala výsledky štatutárneho auditu za príslušný rok, Poist'ovňa uvádza sumarizáciu dopadov výsledkov štatutárneho auditu na solventnosť ku koncu roka 2021 v porovnaní s výsledkami pozície, ktoré boli minulý rok zverejnené v tejto správe.

Spomínané úpravy, resp. auditované výsledky mali za následok zanedbateľnú zmenu ukazovateľa solventnosti po zaokrúhlení zo 102% (v tabuľke - „pred úpravou“) na 102% (v tabuľke „po úprave“), ktorý bol spôsobený poklesom vlastných zdrojov o 2 658 tis. EUR a poklesom kapitálovej požiadavky o 2 598 tis. EUR.

Úpravy súviseli najmä s vykazovaním odloženého daňového záväzku. Poist'ovňa k 31.12.2021 (v tabuľke „pred úpravou“) prehodnotila vykazovanie odloženého daňového záväzku vyplývajúceho zo zmeny hodnoty poistných zmlúv, čo sa prejavilo taktiež v rozpustení SII odloženého záväzku a následnom rozpustení položky schopnosti odložených daní absorbovať straty pri výpočte kapitálovej požiadavky. Po analýzach dôsledkov rozpustenia odloženého daňového záväzku, ktorých závery sú detailnejšie popísané vo Výročnej správe Poist'ovne pre rok 2021, Poist'ovňa pristúpila k vykázaniu odloženého záväzku v účtovnej závierke pre rok 2021, ako aj vykázaniu odloženého daňového záväzku v SII súvahe a zohľadnení schopnosti odložených daní absorbovať straty (v tabuľke „po úprave“).

Ukazovateľ solventnosti	December 2021 po úprave	December 2021 pred úpravou	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [EUR]	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [%]
Celkové použiteľné vlastné zdroje	30,858	33,516	-2,658	-8%
Kapitálová požiadavka	30,327	32,925	-2,598	-8%
Ukazovateľ solventnosti	102%	102%		-0.04pp

v tisícoch EUR

Pokles vlastných zdrojov bol spôsobený poklesom rekonciliačnej rezervy cez nárast celkovej hodnoty záväzkov. t.j. zohľadnením odloženého daňového záväzku v SII súvahe.

Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	December 2021 po úprave	December 2021 pred úpravou	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [EUR]	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [%]
Vlastné zdroje	30,858	33,516	-2,658	-8%
Rezerva z precenenia	18,566	21,224	-2,658	-13%
Prebytok aktív nad záväzkami	27,519	30,177	-2,658	-9%
Splatený kapitál v kmeňových akciách	6,814	6,814	0	0%
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	1,175	1,175	0	0%
Vlastné akcie	964	964	0	0%
Podriadené záväzky	5,000	5,000	0	0%
Vlastné zdroje, ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	698	698	0	0%

v tisícoch EUR

Pokles kapitálovej požiadavky bol spôsobený najmä zohľadnením kapacity odložených daní absorbovať straty.

Kapitálová požiadavka	December 2021 po úprave	December 2021 pred úpravou	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [EUR]	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [%]
Kapitálová požiadavka	30,327	32,925	-2,598	-8%
Základná kapitálová požiadavka	31,772	31,712	60	0%
Operačné riziká	1,213	1,213	0	0%
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-2,658	0	-2,658	0%

v tisícoch EUR

Kapitálová požiadavka	December 2021 po úprave	December 2021 pred úpravou	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [EUR]	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [%]
Modul neživotného poistenia	0	0	0	0%
Modul životného poistenia	22,604	22,604	0	0%
Modul zdravotného poistenia	8,764	8,764	0	0%
Modul trhového rizika	10,689	10,689	0	0%
Modul zlyhania protistrany	1,786	1,630	156	10%
Modul rizika nehmotného majetku	0	0	0	0%
Diverzifikácia	12,071	11,975	96	1%

v tisícoch EUR

V nadväznosti na vykonané zmeny, ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky poklesol zo 366% na 361%. Pokles je spôsobený vyšším poklesom vlastných zdrojov v porovnaní s poklesom minimálnej kapitálovej požiadavky.

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2021 po úprave	December 2021 pred úpravou	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [EUR]	December 2021 po úprave vs. December 2021 pred úpravou [%]
Celkové použiteľné vlastné zdroje	27,374	30,162	-2,787	-9%
Minimálna kapitálová požiadavka	7,582	8,231	-649	-8%
Ukazovateľ krytia MCR	361%	366%		-5pp

v tisícoch EUR

Poznámka k hodnotám ku koncu roka 2021

Hodnoty ku koncu roka 2021 uvedené v nasledovných častiach zodpovedajú výslednému SII ratio 102% a MCR ratio 361%, ktoré sú vypočítané v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022 ukladajúcim Poist'ovni povinnosť použiť pri výpočte krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2021 technické rezervy na úrovni - 31 405 tis. Eur a zároveň zohľadňujú auditované výsledky ku koncu roka 2021.

Poznámka k hodnotám ku koncu roka 2022

Hodnoty ku koncu roka 2022 uvedené v nasledovných častiach zodpovedajú výslednému SII ratio 111% a MCR ratio 277%, ktoré sú vypočítané v zmysle rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022 ukladajúcim Poist'ovni povinnosť použiť pri výpočte krytia kapitálovej požiadavky na solventnosť technické rezervy na úrovni - 31 405 tis. Eur a úpravu prístupu pri výpočte kapitálových požiadaviek ku koncu roka 2022, ktorá je popísaná v úvode tejto časti.

Poist'ovňa uvádza v nasledujúcich častiach kvalitatívne informácie o relevantných, resp. významných rizikových expozíciách (označený text *Italic písmom* pri príslušných tabuľkách) v rizikovom profile Poist'ovne abstrahujúc od platnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022.

1. Upisovacie riziká

Životné poistenie

Upisovacie riziko predstavuje pre Poist'ovňu riziko z nepriaznivého vývoja poistných záväzkov plynúce z neadekvátne zvolených predpokladov pri výpočte poistného a technických rezerv životného poistenia. Dané predpoklady súvisia s vývojom biometrických rizík, priemerných administratívnych nákladov na jednu poistnú zmluvu, využívaním možnosti odstúpenia od zmluvy (storno poistnej zmluvy) a katastrofických udalostí.

Riziko zvýšenia mier odstúpenia od zmluvy reprezentovalo jediné riziko v rámci vykázanej kapitálovej požiadavky pre životné upisovacie riziká.

Životné upisovacieho riziko by predstavovalo najvýznamnejšie riziko z pohľadu celkovej kapitálovej požiadavky, pričom riziko trvalého zvýšenia mier by reprezentovalo najvýznamnejšie riziko v rámci životného upisovacieho rizika, na ktorom by malo najväčší podiel talianske portfólio. Ako druhé najvýznamnejšie riziko v rámci životného upisovacieho rizika by bolo zastúpené rizikom životných nákladov.

Kapitálová požiadavka	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Modul životného poistenia	23,750	22,604	1,146	5%
Podmodul rizika úmrtnosti	0	3,478	-3,478	-100%
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika invalidity - chorobnosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika životných nákladov	0	3,343	-3,343	-100%
Podmodul rizika revízie	0	0	0	0%
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	23,750	19,958	3,791	19%
Podmodul katastrofického rizika	0	1,155	-1,155	-100%
Diverzifikácia	0	5,331	-5,331	-100%

v tisícoch 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 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Modul zdravotného poistenia	4,615	8,764	-4,148	-47%
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	1,990	2,424	-434	-18%
Podmodul zdravotného poistenia SLT	2,878	6,945	-4,066	-59%
Podmodul katastrofického rizika	977	1,027	-50	-5%
Diverzifikácia	1,229	1,632	-403	-25%

v tisícoch 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.

Pri rizikách zdravotného poistenia SLT je z pohľadu vykázaných rizík najvýznamnejšie riziko trvalého zníženia mier odstúpenia od zmluvy. Druhé najvýznamnejšie riziko je zastúpené rizikom invalidity - chorobnosti.

Pri rizikách zdravotného poistenia SLT by bolo najvýznamnejšie riziko trvalého zníženie mier odstúpenia od zmluvy, ktoré by bolo zastúpené najmä slovenským a českým trhom. Ako druhé najvýznamnejšie riziko v zdravotnom poistení SLT by bolo riziko invalidity-chorobnosti, na ktorom by malo najvýznamnejší podiel slovenské a české portfólio.

Kapitálová požiadavka	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Podmodul zdravotného poistenia SLT	2,878	6,945	-4,066	-59%
Podmodul rizika úmrtnosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika dlhovekosti	0	0	0	0%
Podmodul rizika invalidity - chorobnosti	1,991	4,278	-2,287	-53%
Podmodul rizika životných nákladov	0	131	-131	-100%
Podmodul rizika revízie	0	0	0	0%
Podmodul rizika odstúpenia od zmluvy	2,079	5,353	-3,274	-61%
Diverzifikácia	1,191	2,817	-1,625	-58%

v tisícoch EUR

Zdravotné poistenie NSLT

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

udalosti po nahlásenie poistnej udalosti, ako dobou plynúcou od nahlásenia po vybavenie poistnej udalosti.

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

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

Kapitálová požiadavka	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Podmodul zdravotného poistenia NSLT	1,990	2,424	-434	-18%
Podmodul poistného a rezerv	1,974	2,413	-439	-18%
Podmodul odstúpenia od zmluvy	246	224	22	10%
Diverzifikácia	231	213	17	8%

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

Spoločnosť taktiež zmierňuje upisovacie riziká prostredníctvom konzistentného stanovovania poplatkov za krytie rizík a to takým spôsobom, že očakávané poistné plnenia predstavujú v dlhodobom horizonte sumu predstavujúcu 50% rizikových poplatkov na všetkých trhoch. Spoločnosť si uvedomuje, že medzi trhmi môžu existovať výrazné rozdiely, pokiaľ ide o krytie rizík, rizikové poplatky a časové obdobia, ktoré majú vplyv na dosiahnutie daného cieľa.

K eliminácii rizík výrazne prispieva aj geografická diverzifikácia poisťovacej činnosti definovaná počtom krajín, v ktorých Spoločnosť pôsobí, ako aj využívanie databázy a know-how 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 ku koncu roka 2022. Pričom počnúc rokom 2023 sa Spoločnosť zameriava na rozšírené riešenie zmiernovania rizika hromadného odstúpenia od poistnej zmluvy a zvýšenie mier odstúpenia do zmluvy.

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 ešte 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.

Kurzové riziko

Kurzové riziko predstavuje vplyv zmeny výmenných kurzov zahraničných mien voči domácej mene. Spoločnosť je vystavená kurzovému riziku v súvislosti s aktívami a záväzkami, ktorých hodnota sa mení pri náraste, resp. poklese hodnoty zahraničnej meny voči domácej mene.

3. Kreditné riziko

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

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

- Banky - v dôsledku zvýšeného rizika vyplývajúceho z úhrady strát bánk priamo veriteľmi bánk (tzv. Bail-in), ktorú umožňuje legislatíva EÚ. Spoločnosť diverzifikuje svoje bankové vklady cez rozdeľovanie svojej peňažnej likvidity medzi banky v rôznych krajinách.
- Štátne dlhopisy - v politike riadenia rizika Spoločnosti je stanovené, že spoločnosť neinvestuje do štátnych dlhopisov krajín s výrazným schodkom bežného účtu (NOVIS ku koncu roka 2021 investoval do štátnych dlhopisov Slovenska, Maďarska, Českej republiky, Poľska a Rakúska). Tento prístup je založený na poznatku, že krajiny, ktoré vykazujú aspoň vyvážené bežné účty obchodnej bilancie, nevyhlásili v čase mieru bankrot.
- Korporátne dlhopisy - nepredstavujú pre Spoločnosť priame riziko, pretože tieto dlhopisy sú držané ako podkladové aktíva pre negarantované poisťné fondy a akákoľvek zmena hodnoty ovplyvní výkonnosť príslušného fondu a tento efekt v plnej miere znáša klient a teda negatívne neovplyvní zisk alebo vlastné imanie Spoločnosti. V roku 2022 Spoločnosť nemala v držbe žiadne korporátne dlhopisy.
- Pohľadávky voči distribučným partnerom - pohľadávky po splatnosti evidované voči distribučným partnerom sú aktívne vymáhané právnymi prostriedkami, pokiaľ neexistuje možnosť, že otvorená pohľadávka bude kompenzovaná/započítaná s ďalšími províziami za nové poisťné zmluvy.

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

V rámci trhových rizík by bolo najvýznamnejšie riziko zastúpené rizikom úrokových mier.

Kapitálová požiadavka	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Modul trhového rizika	1,413	10,689	-9,276	-87%
Podmodul rizika úrokových mier	0	10,049	-10,049	-100%
Podmodul akciového rizika	0	0	0	0%
Podmodul rizika nehnuteľností	0	0	0	0%
Podmodul rizika úverového rozpätia	0	0	0	0%
Podmodul koncentrácia trhových rizík	1,413	0	1,413	0%
Podmodul kurzového rizika	0	1,913	-1,913	-100%
Diverzifikácia	0	1,273	-1,273	-100%

v tisícoch 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 zmiernovanie daného rizika využíva zaistnú schému tzv. financing reinsurance a taktiež financovanie od emitentov Insurance Linked Securities. Touto formou bola v roku 2022 financovaná väčšina celkovej novej produkcie Spoločnosti.

Za účelom zlepšenia svojej kapitálovej pozície, ako aj pozície likvidity Poist'ovňa zároveň pracuje na realizácii svojich kapitálových programov vo forme emitovania podriadených konvertibilných dlhopisov, kde k 31.12.2022 bolo umiestnených 11 mil. EUR z celkovej kapacity 20 mil. EUR, ako aj vo forme vydania prioritných akcií, kde valné zhromaždenie Poist'ovne schválilo navýšenie vlastného imania prostredníctvom prioritných akcií o 20 mil. EUR, z ktorých k 31.12.2022 boli už upísané akcia v celkovej hodnote 3 mil. EUR.

Výška EPIFP k 31.12.2022 pre životné poistenie je vo výške 231 812 tis. Eur a pre neživotné poistenie 125 tis. Eur – tieto hodnoty vychádzajú z výpočtov s použitím predpokladov najlepšieho odhadu záväzkov Novisu a aktuálneho stavu portfólia ku koncu roka 2022.

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP)	December 2022	December 2021
EPIFP - životné poistenie	231,812	295,826
EPIFP - neživotné poistenie	125	320
Total EPIFP	231,938	296,146

v tisícoch 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, resp. prichádzalo by k narušeniu bežnej obchodnej činnosti.

Spoločnosť počas roka 2022 evidovala požiadavky súvisiace so spracovávaním dát a následným reportingom a to v súvislosti s medzinárodným prostredím pôsobenia Spoločnosti, ako aj s prihliadnutím na požiadavky regulátorov v nadväznosti na otvorené a prebiehajúce konania. Z uvedeného vyplýva, že pre Spoločnosť je nevyhnutné sa naďalej zameriavať na automatizáciu a optimalizáciu procesov s cieľom eliminovania času určeného na zber dát, samotné vypracovanie dát a zároveň 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 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Kapitálová požiadavka	23,324	31,772	-8,448	-27%
Operačné riziká	1,269	1,213	55	5%

v tisícoch EUR

6. Iné významné riziká

Strategické riziko

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

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

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

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

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

Nástrojom eliminácie strategického rizika je aj neustále zlepšovanie služieb poskytovaných klientom, vylepšovanie vlastností produktu, ktoré zvyšujú jeho atraktívnosť ako z pohľadu klienta, tak aj

sprostredkovateľa, ako aj umožňovanie investovania do aktív, ktoré nie sú obvykle sprístupnené za účelom investovania konkurenciou na príslušných trhoch.

Regulačné riziko

Regulačné riziko predstavuje vplyv regulačných zmien, resp. zásahov jednotlivých regulátorov, ktorých dopad pre Spoločnosť reprezentuje sťažené podnikateľské prostredie a vyvolané náklady, resp. sťaženie pozície vo vzťahu ku konkurencii. Toto riziko je jasne identifikované, avšak Spoločnosť nedisponuje v súčasnosti modelom, ktorý by umožňoval jeho kvantifikáciu. Spoločnosť zmierňuje riziko dostatočnou diverzifikáciou trhov, na ktorých Spoločnosť pôsobí. Aj napriek uvedenému, znamenajú nové regulácie, resp. aktualizácia existujúcich v podobe IDD, PRIIPs, GDPR a SFDR 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 nesúladu 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 vykonala analýzu citlivosti za účelom kvantifikácie zmeny ukazovateľa solventnosti. Analýza senzitivity spočíva v zmene jedného parametra za predpokladu, že ostatné parametre zostanú nezmenené. Dané parametre boli vybrané v nadväznosti na identifikované riziká, ktorým Poist'ovňa čelí. V zmysle identifikovaných rizík boli definované kľúčové riziká za účelom ich kvantifikácie.

Spoločnosť definovala za účelom vykonania analýzy citlivosti ku koncu roka 2022 nasledujúce najvýznamnejšie parametre:

- i. Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy o 50% pre každý rok projekcie.
- ii. Zvýšenie jednotkových administratívnych nákladov na zmluvu o 50%.
- iii. Nárast EIOPA bezrizikovej úrokovej miery o 250 bázických bodov.
- iv. Nárast hodnoty UL aktív o 39%/49% + symetrická úprava.

Analýza citlivosti bola vykonaná na vykázané výsledky solventnosti Poist'ovne ku koncu roka 2022 (nižšie v texte označené ako „Základný scenár“), teda zohľadňuje platnosť rozhodnutia Národnej banky Slovenska z 14.1.2022. Pri vykonaní analýzy citlivosti sa Poist'ovňa riadila fixne stanovenými technickými rezervami a zvoleným prístupom, ktorým sa snažila vysporiadať pri vykonaní testov citlivosti počas platného rozhodnutia.

Výsledkom daného testovania i. - iii. je zníženie ukazovateľa solventnosti cez pokles vlastných zdrojov. Výsledkom testovania parametru iv. spôsobil pokles pozície solventnosti cez významný nárast kapitálovej požiadavky.

Najvýznamnejší dopad z testovania vybraných parametrov malo riziko zvýšenia mier odstúpenia od zmluvy o 50% v každom roku projekcie.

Ukazovateľ solventnosti v tis. Eur	Základný scenár	Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy o 50%	Zvýšenie jednotkových administratívnych nákladov o 50%	Nárast EIOPA bezrizikovej úrokovej miery o 250 bázičkých bodov	Nárast hodnoty UL aktív
Celkové použiteľné vlastné zdroje	25,900	0	23,047	18,393	48,643
Kapitálová požiadavka	23,324	39,033	34,163	39,874	62,657
Ukazovateľ solventnosti	111%	0%	67%	46%	78%

Ukazovateľ minimálnej solventnosti v tis. Eur	Základný scenár	Zvýšenie mier odstúpenia od zmluvy o 50%	Zvýšenie jednotkových administratívnych nákladov o 50%	Nárast EIOPA bezrizikovej úrokovej miery o 250 bázičkých bodov	Nárast hodnoty UL aktív
Celkové použiteľné vlastné zdroje	16,166	0	13,855	9,486	40,876
Minimálna kapitálová požiadavka	5,831	9,758	8,541	9,969	15,664
Ukazovateľ minimálnej solventnosti	277%	0%	162%	95%	261%

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

D. Oceňovanie pre účely solventnosti

V zmysle interného nariadenia Chief Executive Officer Poist'ovne sú výpočty všetkých veličín určených pre kalkuláciu ukazovateľa kapitálovej požiadavky (SII ratio) vykonávané na základe „Standard formula calculator documentation“ a „QRT reporting documentation“ od spoločnosti Tools4F, ktoré sú v plnej miere odvodené od smernice SII a delegovaného nariadenia a preto aj všetky nižšie uvedené položky a ich výpočty zodpovedajú definíciám delegovaného nariadenia v prípade štandardných okolností, t.j. odhliadnuc od rozhodnutia Národnej banky Slovenska z 14.1.2022.

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 poistných zmlúv taktiež nulovou hodnotou, keďže je premietnutá v negatívnej hodnote najlepšieho odhadu záväzkov.

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

2. Technické rezervy

Ku dňu zostavenia tejto správy boli technické rezervy Spoločnosti k 31.12.2022 stanovené rozhodnutím Národnej banky Slovenska z 14.1.2022 na úrovni -31,4 mil. Eur a tieto definujú úroveň vlastných zdrojov použiteľných na krytie kapitálovej požiadavky a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť ku koncu roka 2022.

Za štandardných okolností, t.j. ak nie je brané do úvahy rozhodnutie Národnej banky Slovenska z 14.1.2022, Spoločnosť stanovuje predpoklady pre výpočet technických rezerv s prihliadnutím na doterajší vývoj portfólia. Vzhľadom k tomu, že Spoločnosť nedisponuje dostatočne dlhým časovým radom dát, používa pri stanovení niektorých predpokladov, resp. hodnôt pre neskoršie roky projekcie (napr. pri miere odstúpenia od zmluvy pre neskoršie roky projekcie), historické dáta aj od externých distribučných partnerov resp. externý expert opinion.

Jednotkové náklady sú stanovené na základe expense ratio odvodeného z trhových dát, ktoré definuje náklady spojené so správou existujúceho portfólia v pomere k inkasovanému poistnému. Prostredníctvom daného expense ratio, inkasovaného poistného Poist'ovne za rok 2022 a početnosti portfólia Poist'ovne ku koncu roka 2022 je stanovený predpoklad jednotkových nákladov.

Vývoj správania sa poistníkov pri využití možnosti odstúpenia od zmluvy (tzv. storno) na jednotlivých trhoch je založený na predpoklade odlišných stornovaností na jednotlivých trhoch, 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 ku koncu roka 2022 vychádza z rozhodnutia Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022.

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 2022 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. anuita), ale splácanie závisí výlučne od budúceho poistného a biometrického vývoja portfólia Spoločnosti. Pre účely zostavenia SII súvahy je osobitne vykazovaná zaistná časť záväzku voči zaistovateľovi, ktorá je kalkulovaná ako časová hodnota a časť záväzku, ktorá súvisí výlučne s financovaním. Ku koncu roka 2022 predstavovala IFRS hodnota záväzku voči zaistovateľom 70 604 tis. Eur a SII hodnota 72 944 tis. Eur.

V roku 2019 boli možnosti financovania provízií distribučných partnerov rozšírené o financovanie od poskytovateľov ILS, pričom technicky ide o predaj budúceho poistného zodpovedajúceho výše 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 hodnoty poistných zmlúv, V SII súvahe hodnota BEL reflektuje zníženie budúcich peňažných tokov poistného o hodnotu predaného poistného v súlade s platným rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022.

Po vykonaní detailných analýz odloženého daňového záväzku došlo k zosúladeniu prezentačných požiadaviek IAS 12 na zosúladenie daní z príjmov s dosiahnutými ziskami v IFRS. Zosúladenie bolo vykonané Poist'ovňou aj napriek tomu, že vzhľadom na účtovnú metodiku Poist'ovne, na základe ktorej bude celý tento záväzok odúčtovaný s ponížením položky poistných zmlúv. Tento prístup Poist'ovňa aplikovala vo Výročnej správe k 31.12.2021 a konzistentne ho aplikovala aj ku koncu roka 2022. Poist'ovňa v zmysle vykonaných úprav pristúpila taktiež k úprave odloženého daňového záväzku v SII súvahe, ktorá zohľadňuje skutočný ekonomický daňový dopad položky poistných zmlúv a výsledné hodnoty spomínaných úprav sú konzistentne premietnuté v pozíciách solventnosti ku koncu roka 2021 a ku koncu roka 2022.

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.

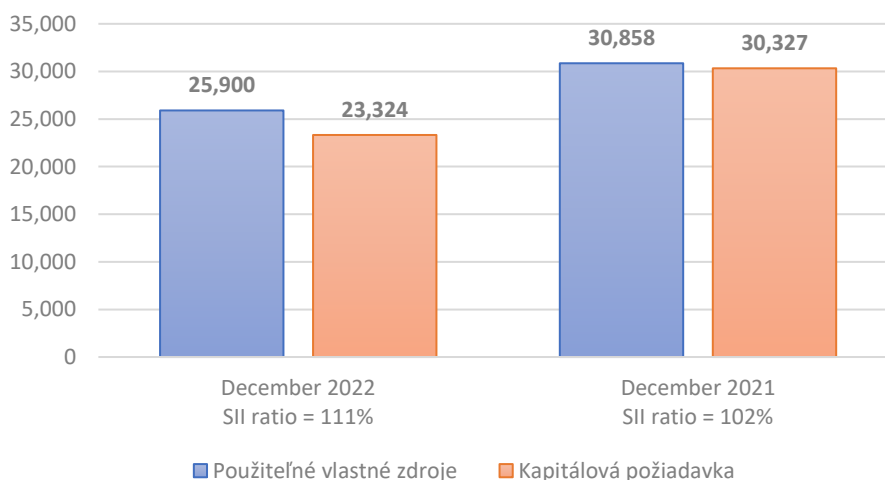
Dôsledné uplatňovanie vyššie spomínanej obchodnej stratégie spočívajúcej v predaji jedného rovnakého produktu, ktorý je parametrizovaný a prispôsobovaný lokálnej legislatíve pri splnení nutnej podmienky zachovania ziskovosti a atraktívnosti produktov pre klientov sa v prípade narastajúceho portfólia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

Za účelom zlepšenia svojej kapitálovej pozície Spoločnosť zároveň pracuje na realizácii svojich kapitálových programov vo forme emitovania podriadených konvertibilných dlhopisov, kde k 31.12.2022 bolo umiestnených 11 mil. EUR z celkovej kapacity 20 mil. EUR, ako aj vo forme vydania prioritných akcií, kde valné zhromaždenie Poist'ovne schválilo navýšenie vlastného imania prostredníctvom prioritných akcií o 20 mil. EUR, z ktorých k 31.12.2022 boli už upísané akcie v celkovej hodnote 3 mil. EUR.

Vykázaná pozícia solventnosti ku koncu roka 2022 bola ovplyvnená platným rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 14.1.2022, ktorým predpísala Národná banka Slovenska minimálnu úroveň technických rezerv - 31 405 tis. Eur, ktoré sú súčasťou vlastných zdrojov Poist'ovne.

Ukazovateľ solventnosti (v tabuľkách nižšie označenie „SII ukazovateľ“) narástol ku koncu decembra 2022 na úroveň 111%. Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky (v tabuľkách nižšie označenie „MCR ukazovateľ“) ku koncu roka 2022 poklesol na úroveň 277%.

Ukazovateľ solventnosti





Ukazovateľ solventnosti	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Použiteľné vlastné zdroje	25,900	30,858	-4,958	-16%
Kapitálová požiadavka	23,324	30,327	-7,004	-23%
SII ukazovateľ	111%	102%		9pp

v tisícoch EUR

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Použiteľné vlastné zdroje	16,166	27,374	-11,208	-41%
Minimálna kapitálová požiadavka	5,831	7,582	-1,751	-23%
MCR ukazovateľ	277%	361%		-84pp

v tisícoch EUR

1. Vlastné zdroje

Za účelom stanovenia a klasifikácií vlastných zdrojov sa Poist'ovňa riadi smernicou SII a delegovaným nariadením. Poist'ovňa disponuje vlastnými zdrojmi, tzn. zdrojmi spĺňajúcimi charakteristiky uvedené v

článku 93 smernice SII a sú zaradené do kategórie Tier 1 a Tier 2. Spoločnosť vyhodnocuje kvalitu vlastných zdrojov nasledovne:

Tier 1 – neobmedzené patrí tu rekonciliačná rezerva (rezerva z precenenia), splatený kapitál v kmeňových a prioritných akciách vrátane emisného ážia súvisiaceho so splatným 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 a prioritných akciách spolu s emisným ážiom sú dostupné pre Poist'ovňu za účelom absorbovania strát a aj v prípade likvidácie Spoločnosti.

Tier 2 – obmedzené reprezentujú konvertibilné dlhopisy, ktoré majú charakter podriadeného dlhu a v zmysle pravidiel Solvency II spĺňajú kritéria vlastných zdrojov, tzv. Tier 2 kapitálu.

V zmysle SII regulácie je použiteľnosť Tier 2 kapitálu limitovaná. V prípade vlastných zdrojov použiteľných na splnenie kapitálovej požiadavky je hodnota konvertibilných dlhopisov limitovaná do 50% z hodnoty kapitálovej požiadavky. V prípade vlastných zdrojov použiteľných na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky je hodnota konvertibilných dlhopisov limitovaná do 20% z hodnoty minimálnej kapitálovej požiadavky.

Spoločnosť nevyplatila dividendy počas roka 2022 a to 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%.

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky medziročne poklesli na hodnotu 25 900 tis. Eur (o 5 000 tis. Eur) na konci roka 2022. Podiel na poklese vlastných zdrojov mal pokles rekonciliačnej rezervy o 13 972 tis. Eur, pričom ku koncu roka 2022 rekonciliačná rezerva nepredstavovala najvýznamnejší podiel na použiteľných vlastných zdrojoch Poist'ovne.

Poist'ovňa počas roka 2022 aj naďalej pracovala na posilnení kapitálovej pozície. Na sklonku 1. kvartálu roka 2022 umiestnila tranžu konvertibilných dlhopisov v objeme 4 900 tis. EUR a na jeseň 2022 bola vysporiadaná ďalšia tranža v objeme 1 000 tis. Eur. Čo znamená, že z celkového objemu emisie 20 000 tis. Eur bolo vysporiadaných 10 900 tis. Eur. V priebehu 3. kvartálu roka 2022 došlo k upísaniu: 2499,- kusov prioritných akcií, čo znamená, že základné imanie sa zvýšilo o 250 tis. Eur a zostatok sumy príslušného emisného kurzu 2 749 tis. Eur bolo emisné ážio tvoriace kapitálovú rezervu. Čo znamená, že pri emisnom kurze 1 200,- Eur bola upísaná celková suma 2 999 tis. Eur.

Hodnota vlastných zdrojov ku koncu roka 2022 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“).

Kvantitatívny rozdiel v precenení ku koncu roka 2022 je uvedený v tabuľke nižšie.

December 2022

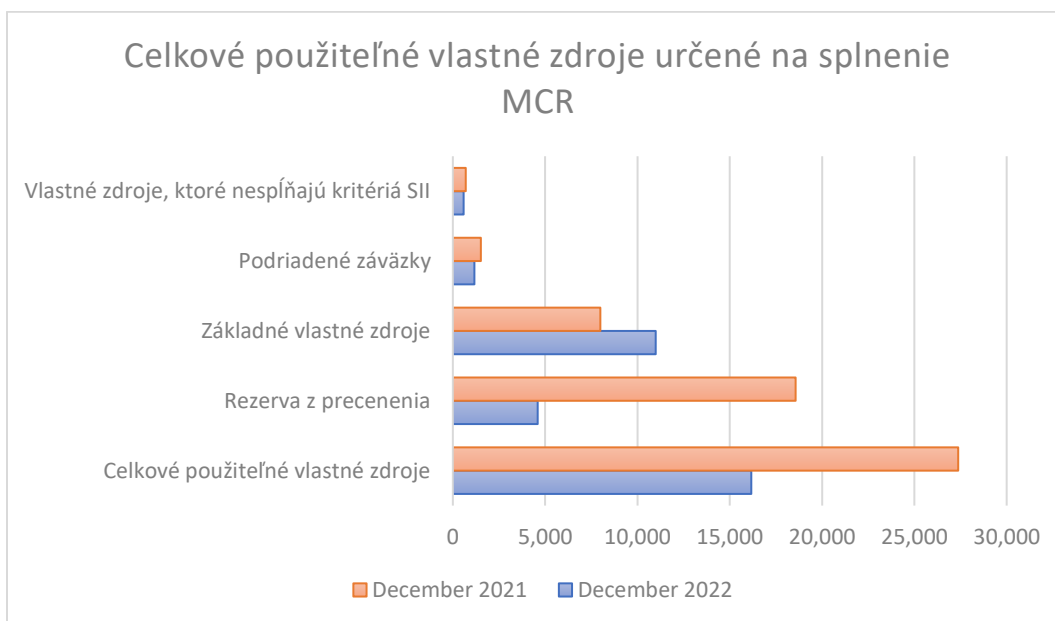
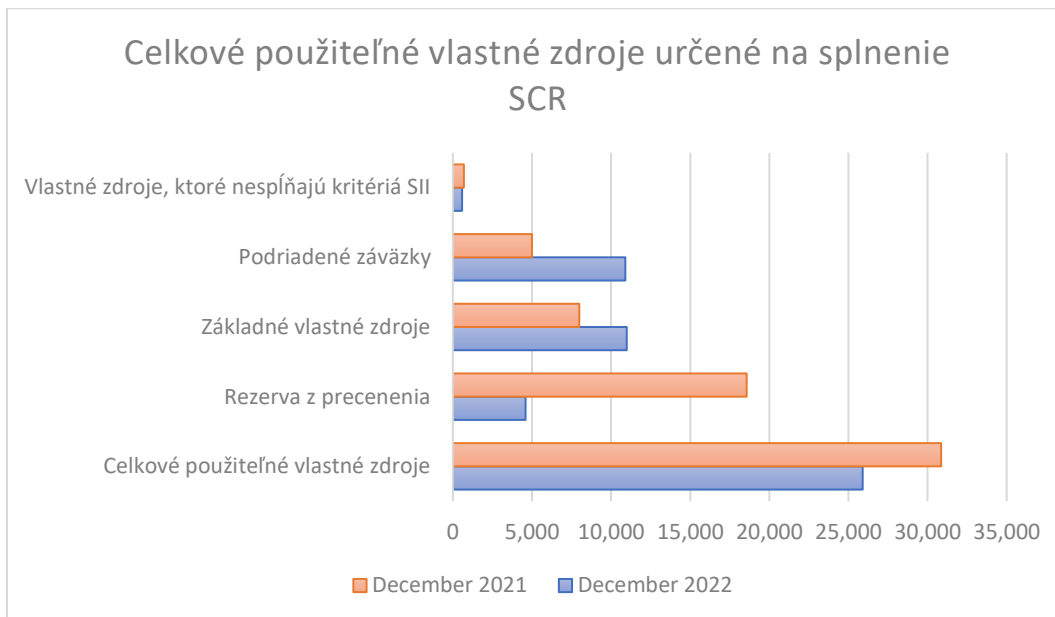
v tisícoch EUR

	IFRS	SII	Rekondiliácia IFRS a SII
Prebytok aktív nad záväzkami	42,310	16,546	-25,764
Nehmotné aktíva	581	0	-581
Investície	5,086	5,086	0
Aktíva investované v mene poistených	60,742	60,742	0
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	178,064	250	-177,814
Zmena v hodnote aktív			-178,395
Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	910	910
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	430	430
Technická rezerva - životné poistenie	17,491	4,512	-12,980
Technická rezerva - investičného životného poistenia	79,384	-37,257	-116,640
Záväzky zo zaistenia	70,604	72,944	2,339
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	7,821	7,821	0
Odložené daňové záväzky	30,566	4,839	-25,727
Zmena v hodnote záväzkov			-151,667

December 2021

v tisícoch EUR

	IFRS	SII	Rekondiliácia IFRS a SII
Prebytok aktív nad záväzkami	34,185	27,519	-6,665
Nehmotné aktíva	609	0	-609
Investície	8,861	9,684	823
Aktíva investované v mene poistených	73,945	73,945	0
Aktivácia hodnoty poistných zmlúv	155,681	471	-155,210
DAC	2	0	-2
Zmena v hodnote aktív			-154,998
Technická rezerva - zdravotné poistenie NSLT	0	910	910
Technická rezerva - zdravotné poistenie SLT	0	430	430
Technická rezerva - životné poistenie	18,907	4,512	-14,395
Technická rezerva - investičného životného poistenia	78,332	-37,257	-115,589
Záväzky zo zaistenia	75,524	78,059	2,534
Záväzky z poistenia a záväzky voči sprostredkovateľom	7,119	7,119	0
Odložené daňové záväzky	23,917	2,658	-21,259
Zmena v hodnote záväzkov			-147,369



Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie SCR	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Celkové použiteľné vlastné zdroje	25,900	30,858	-4,958	-16%
Rezerva z precenenia	4,594	18,566	-13,972	-75%
Základné vlastné zdroje	10,988	7,989	2,999	38%
Podriadené záväzky	10,900	5,000	5,900	118%
Vlastné zdroje, ktoré nespĺňajú kritériá SII	583	698	-115	-16%

v tisícoch EUR

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie MCR	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Celkové použiteľné vlastné zdroje	16,166	27,374	-11,208	-41%
Rezerva z precenenia	4,594	18,566	-13,972	-75%
Základné vlastné zdroje	10,988	7,989	2,999	38%
Podriadené záväzky	1,166	1,516	-350	-23%
Vlastné zdroje, ktoré nespĺňajú kritériá SII	583	698	-115	-16%

v tisícoch EUR

December 2022

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie SCR klasifikované do Tier kategórií	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2
Celkové použiteľné vlastné zdroje	25,900	15,000	15,000	0	10,900
Rezerva z precenenia	4,594	4,594	4,594	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	7,064	7,064	7,064	0	0
Emisné ážio	3,924	3,924	3,924	0	0
Podriadené záväzky	10,900	0	0	0	10,900
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	583	583	583	0	0

v tisícoch EUR

December 2022

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie MCR klasifikované do Tier kategórií	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2
Celkové použiteľné vlastné zdroje	16,166	15,000	15,000	0	1,166
Rezerva z precenenia	4,594	4,594	4,594	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	7,064	7,064	7,064	0	0
Emisné ážio	3,924	3,924	3,924	0	0
Podriadené záväzky	1,166	0	0	0	1,166
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	583	583	583	0	0

v tisícoch EUR

December 2021

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie SCR klasifikované do Tier kategórií	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2
Vlastné zdroje	30,858	25,858	25,858	0	5,000
Rezerva z precenenia	18,566	18,566	18,566	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	6,814	6,814	6,814	0	0
Emisné ážio	1,175	1,175	1,175	0	0
Podriadené záväzky	5,000	0	0	0	5,000
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	698	698	698	0	0

v tisícoch EUR

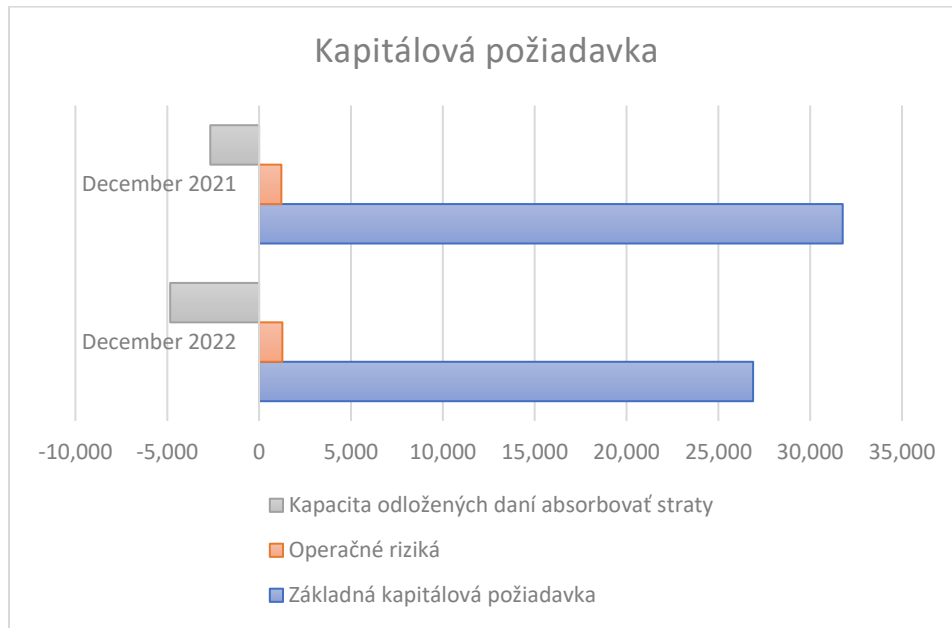
December 2021

Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie MCR klasifikované do Tier kategórií	TOTAL	Tier 1	Tier 1 neobmedzené	Tier 1 obmedzené	Tier 2
Vlastné zdroje	27,374	25,858	25,858	0	1,516
Rezerva z precenenia	18,566	18,566	18,566	0	0
Splatný kapitál v kmeňových akciách	6,814	6,814	6,814	0	0
Emisné ážio	1,175	1,175	1,175	0	0
Podriadené záväzky	1,516	0	0	0	1,516
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	698	698	698	0	0

v tisícoch EUR

2. Kapitálová požiadavka a minimálna kapitálová požiadavka

Celková kapitálová požiadavka ku koncu roka 2022 poklesla na 23 324 tis. Eur a v porovnaní s koncom roka 2021 klesla o 7 004 tis. Eur. Pričom najvýznamnejší pokles nastal v module trhového rizika a v module zdravotného poistenia.



Najvýznamnejší pokles kapitálovej požiadavky bol spôsobený najmä poklesom v module trhového rizika, konkrétne v podmodule rizika úrokových mier, ktorý bol spôsobený aplikovaním výpočtu, ktorý je popísaný v úvode časti „Rizikový profil“.



Kapitálová požiadavka

Kapitálová požiadavka	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Kapitálová požiadavka	23,324	30,327	-7,004	-23%
Základná kapitálová požiadavka	26,894	31,772	-4,877	-15%
Operačné riziká	1,269	1,213	55	5%
Kapacita odložených daní absorbovať straty	-4,839	-2,658	-2,182	82%

v tisícoch EUR

Základná kapitálová požiadavka	December 2022	December 2021	December 2022 vs. December 2021 [EUR]	December 2022 vs. December 2021 [%]
Modul neživotného poistenia	0	0	0	0%
Modul životného poistenia	23,750	22,604	1,146	5%
Modul zdravotného poistenia	4,615	8,764	-4,148	-47%
Modul trhového rizika	1,413	10,689	-9,276	-87%
Modul zlyhania protistrany	3,350	1,786	1,564	88%
Modul rizika nehmotného majetku	0	0	0	0%
Diverzifikácia	6,235	12,071	-5,837	-48%

v tisícoch EUR

Minimálna kapitálová požiadavka

Výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky sa vykonáva 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 5 831 tis. Eur ku koncu roka 2022.

Krytie minimálnej kapitálovej požiadavky vlastnými zdrojmi ku koncu roka 2022 je na úrovni 277%.

<i>Minimálna kapitálová požiadavka</i>	December 2022	December 2021	<i>December 2022 vs. December 2021 [EUR]</i>	<i>December 2022 vs. December 2021 [%]</i>
MCR	5,831	7,582	-1,751	-23%
AMCR	4,000	3,700	300	8%
MCRcomb	5,831	7,582	-1,751	-23%
MCRfloor	5,831	7,582	-1,751	-23%
MCRcap	10,496	13,647	-3,152	-23%
MCRlinear	1,652	1,580	72	5%
MCRlinear, nl	162	138	24	17%

v tisícoch EUR

Ukazovateľ krytia minimálnej kapitálovej požiadavky	December 2022	December 2021	<i>December 2022 vs. December 2021 [EUR]</i>	<i>December 2022 vs. December 2021 [%]</i>
Použiteľné vlastné zdroje	16,166	27,374	-11,208	-41%
Minimálna kapitálová požiadavka	5,831	7,582	-1,751	-23%
MCR ukazovateľ	277%	361%		-84pp

v tisícoch 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

Poist'ovňa počas roka 2022 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 úctovnej závierky
Aktíva			
Goodwill	R0010		
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	R0020		
Nehmotný majetok	R0030		581 304
Odložené daňové pohľadávky	R0040		
Prebytok dôchodkových dávok	R0050		
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	380 512	380 512
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	5 085 510	5 085 510
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080		
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účastí	R0090	2 855 879	2 855 879
Aktie	R0100		
Aktie – kótované	R0110		
Aktie – nekótované	R0120		
Dlhopisy	R0130	250 448	250 448
Štátne dlhopisy	R0140	250 448	250 448
Podnikové dlhopisy	R0150		
Štruktúrované cenné papiere	R0160		
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170		
Podniky kolektívneho investovania	R0180	1 979 182	1 979 182
Deriváty	R0190		
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200		
Iné investície	R0210		
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	60 742 296	60 742 296
Úvery a hypotéky	R0230		
Úvery na poistné zmluvy	R0240		
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250		
Iné úvery a hypotéky	R0260		
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	250 563	250 563
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	250 563	250 563
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	R0290		
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	250 563	250 563
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	102 756	102 756
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	13 601 487	13 601 487
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	5 164 432	5 164 432
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	3 625 339	3 625 339
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	249 975	178 063 547
Aktíva celkom	R0500	90 166 611	267 597 747

S.02.01.02 Súvaha - 2/2

		Hodnota podľa smernice Solventnosť II	Hodnota podľa štatutárnej úctovnej závierky
Závazky			
Technické rezervy – neživotné poistenie	R0510	910 083	
Technické rezervy – neživotné poistenie (okrem zdravotného poistenia)	R0520		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530		
Najlepší odhad	R0540		
Riziková marža	R0550		
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	910 083	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570		
Najlepší odhad	R0580	692 988	
Riziková marža	R0590	217 095	
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	4 942 056	
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	430 396	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620		
Najlepší odhad	R0630	327 721	
Riziková marža	R0640	102 675	
poistenia)	R0650	4 511 660	
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660		
Najlepší odhad	R0670	-2 831 307	
Riziková marža	R0680	7 342 967	
Technické rezervy – index-linked a unit-linked poistenie	R0690	-37 256 882	96 874 929
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700		
Najlepší odhad	R0710	-43 919 465	
Riziková marža	R0720	6 662 583	
Ostatné technické rezervy	R0730		
Podmienené záväzky	R0740		
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750		
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760		
Vklady od zaisťovateľov	R0770		
Odložené daňové záväzky	R0780	4 839 276	30 565 993
Deriváty	R0790		
Dlhý voči úverovým inštitúciám	R0800	5 459 540	5 459 540
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v SR	ER0801		
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v eurozóne mimo SR	ER0802	5 459 540	
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidenti zvyšok sveta	ER0803		
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	16 284	16 284
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	16 284	
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	7 821 153	7 821 153
Záväzky zo zaistenia	R0830	72 943 662	70 604 471
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	3 045 299	3 045 299
Podriadené záväzky	R0850	10 900 000	10 900 000
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860		
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	10 900 000	10 900 000
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880		
Záväzky celkom	R0900	73 620 470	225 287 668
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	16 546 141	42 310 079

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia						Záväzky vyplývajúce zo životného zaistenia		Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace so záväzkami vyplývajúcimi zo zdravotného poistenia	Anuity vyplývajúce z poistných zmlúv o neživotnom poistení a súvisiace s poistnými záväzkami okrem záväzkov vyplývajúcich zo zdravotného poistenia	Zdravotné zaistenie	Životné zaistenie	
Predpísané poistné										
Brutto	R1410	1 624 742	9 498 660	43 336 808	2 566 871					57 027 081
Podiel zaistovateľov	R1420	1 095 495	6 404 548	29 220 188	1 730 734					38 450 964
Netto	R1500	529 247	3 094 113	14 116 619	836 138					18 576 116
Zaslúžené poistné										
Brutto	R1510	1 624 742	9 498 660	43 336 808	2 569 290					57 029 500
Podiel zaistovateľov	R1520	1 095 495	6 404 548	29 220 188	1 730 734					38 450 964
Netto	R1600	529 247	3 094 113	14 116 619	838 557					18 578 535
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)										
Brutto	R1610	1 541 708	3 734 203	12 127 812	218 386					17 622 109
Podiel zaistovateľov	R1620	256 975	0	0	36 401					293 376
Netto	R1700	1 284 733	3 734 203	12 127 812	181 985					17 328 733
Zmena stavu ostatných technických rezerv										
Brutto	R1710	87 116	309 355	-1 051 221	478 960					-175 791
Podiel zaistovateľov	R1720	0	-2 862 784	-13 950 517	0					-16 813 301
Netto	R1800	87 116	3 172 138	12 899 296	478 960					16 637 510
Vzniknuté náklady										
Administratívne náklady										
Brutto	R1910	76 335	446 275	2 036 091	120 599					2 679 300
Podiel zaistovateľov	R1920	0	0	0	0					0
Netto	R2000	76 335	446 275	2 036 091	120 599					2 679 300
Náklady na správu investícií										
Brutto	R2010	0	0	0	0					0
Podiel zaistovateľov	R2020	0	0	0	0					0
Netto	R2100	0	0	0	0					0
Náklady na likvidáciu poistných udalostí										
Brutto	R2110	15 512	37 572	122 025	2 197					177 306
Podiel zaistovateľov	R2120	0	0	0	0					0
Netto	R2200	15 512	37 572	122 025	2 197					177 306
Náklady na obstaranie										
Brutto	R2210	1 147 718	6 709 855	30 613 126	1 813 238					40 283 937
Podiel zaistovateľov	R2220	62 042	362 711	1 654 836	98 017					2 177 605
Netto	R2300	1 085 676	6 347 144	28 958 290	1 715 221					38 106 332
Režijné náklady										
Brutto	R2310	260 154	1 520 925	6 939 087	411 007					9 131 173
Podiel zaistovateľov	R2320	0	0	0	0					0
Netto	R2400	260 154	1 520 925	6 939 087	411 007					9 131 173
Ostatné náklady										
Náklady celkom	R2500									-60 949 402
Náklady celkom	R2600									-10 855 291
Celková výška odkupov	R2700	0	3 734 203	12 127 812	0					15 862 016

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	0	0	315	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	9 925	35 478	27 867	34 586	45 915	15 148	25 048	18 320	24 806							
N-7	R0180	33 451	104 375	142 852	78 742	79 823	74 336	49 123	62 636								
N-6	R0190	41 035	166 639	107 988	88 358	66 537	80 553	56 123									
N-5	R0200	54 150	156 728	165 944	103 485	69 054	56 710										
N-4	R0210	28 247	89 136	81 827	73 592	52 250											
N-3	R0220	34 830	69 817	49 964	74 850												
N-2	R0230	4 510	5 990	2 445													
N-1	R0240	900	7 510														
N	R0250	1 410															

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	0	315
N-8	R0170	24 806	237 093
N-7	R0180	62 636	625 338
N-6	R0190	56 123	607 233
N-5	R0200	56 710	606 071
N-4	R0210	52 250	325 052
N-3	R0220	74 850	229 461
N-2	R0230	2 445	12 945
N-1	R0240	7 510	8 410
N	R0250	1 410	1 410
Spolu	R0260	338 740	2 653 328

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 600						
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	6 586								
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	8 405									
N-5	R0200	0	0	0	0	0	11 215										
N-4	R0210	0	0	0	0	8 615											
N-3	R0220	0	625	0	2 950												
N-2	R0230	0	0	120													
N-1	R0240	0	875														
N	R0250	104 500															

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	0
N-8	R0170	1 600
N-7	R0180	6 586
N-6	R0190	8 405
N-5	R0200	11 215
N-4	R0210	8 615
N-3	R0220	2 950
N-2	R0230	120
N-1	R0240	875
N	R0250	104 500
Spolu	R0260	144 866

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)	R0010 7 064 100	7 064 100			
Emissné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030 3 923 886	3 923 886			
Začiatocné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásede vzájomnosti	R0040				
Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050				
Prebytočné zdroje (fondy akumulovaných prostriedkov, tzv. "Surplus funds")	R0070				
Prioritné akcie	R0090				
Emissné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110				
Rezerva z precenenia	R0130 4 594 415	4 594 415			
Podriadené záväzky	R0140 10 900 000	10 900 000		10 900 000	
Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160				
Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180				
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť I					
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II	R0220 582 545				
Odpočty					
Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230				
Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290 25 899 856	14 999 856		10 900 000	
Dodatkové vlastné zdroje					
Nesplatený a nevyžiadany kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300				
Nesplatené a nevyžiadané začiatocné vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásede vzájomnosti	R0310				
Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320				
Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330				
Akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340				
Akreditív a záruky iné ako akreditív a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350				
Dodatocné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360				
Dodatocné žiadosti členov – iné ako podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0370				
Iné dodatkové vlastné zdroje	R0390				
Celkové dodatkové vlastné zdroje	R0400				
Dostupné a použiteľné vlastné zdroje					
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0500 25 899 856	14 999 856		10 900 000	
Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510 25 899 856	14 999 856		10 900 000	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540 25 899 856	14 999 856		10 900 000	
Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550 16 166 046	14 999 856		1 166 190	
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580 23 323 796				
MCR	R0600 5 830 949				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620 111,04%				
Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640 277,25%				

Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	16 546 141
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	963 740
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	10 987 986
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	4 594 415
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	231 812 192
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	125 444
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poistného (EPIFP)	R0790	231 937 636

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	1 413 485	1 413 485	
Riziko zlyhania protistrany	R0020	3 350 682	3 350 682	
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	23 749 650	23 749 650	
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	4 615 326	4 615 326	
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	0	0	
Diverzifikácia	R0060	-6 234 643	-6 234 643	
Riziko nehmotného majetku	R0070	0	0	
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	26 894 500	26 894 500	

		Hodnota
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	
Operačné riziko	R0130	1 268 571
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	0
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	-4 839 276
Kapitálová požiadavka pre podnikanie vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2003/41/ES	R0160	
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	23 323 796
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	0
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	23 323 796
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	161 879

		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	442 425	1 222 608
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**

MCRCL výsledok	R0200	1 489 700
----------------	-------	-----------

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané ako celok	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní zaistenia/SPV)
Závazky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	21 626 393	
Závazky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	0	
Závazky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	0	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia (zaistenia)	R0250		985 033 560

Výpočet celkovej minimálnej kapitálovej požiadavky

Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	1 651 579
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	23 323 796
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	10 495 708
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	5 830 949
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	5 830 949
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	4 000 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	5 830 949

