



NN Životná poisťovňa, a. s. Správa o solventnosti a finančnom stave (SFCR)

2022



Použité skratky	4
Zhrnutie	5
A. Činnosť a výkonnosť	8
A.1 Činnosť.....	8
A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania	9
A.3 Výkonnosť v oblasti investícií.....	11
A.4 Výkonnosť v iných oblastiach činností.....	12
A.5 Ďalšie informácie	12
B. Systém správy a riadenia	13
B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia.....	13
B.1.1 Základné princípy.....	13
B.1.2 Orgány Spoločnosti.....	15
B.1.3 Kľúčové funkcie.....	17
B.1.4 Odmeňovanie	18
B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti	20
B.3 Systém riadenia rizík.....	22
B.3.1 Tri línie obrany.....	22
B.3.2 Stratégia riadenia rizík.....	23
B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti.....	25
B.5 Systém vnútornej kontroly	26
B.5.1 Popis systému vnútornej kontroly.....	26
B.6 Držiteľ funkcie vnútorného auditu.....	27
B.7 Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi	27
B.8 Držiteľ kľúčovej funkcie aktuárskej.....	27
B.9 Držiteľ funkcie riadenia rizík	28
B.10 Zverenie výkonu činností.....	28
B.11 Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia.....	29
B.12 Ďalšie informácie	29
C. Rizikový profil	30
C.1 Upisovacie riziko	30
C.2 Trhové riziko	33
C.2.1 Riziko z investovania v mene poisťovne	34
C.2.2 Riziko z investovania v mene poisťníka.....	34
C.2.3 Detailný popis trhových rizík a ich expozícia	34
C.3 Kreditné riziko.....	35
C.3.1 Riziko zlyhania protistrany.....	36
C.3.2 Riziko kreditného rozpätia.....	36
C.4 Riziko likvidity	36
C.5 Operačné riziko.....	37
C.6 Iné významné riziká	37
C.7 Ďalšie informácie	38
D. Oceňovanie na účely solventnosti	39
D.1 Aktíva	41
D.1.1 Oceňovanie aktív	41

D.1.2	Rozdiely v oceňovaní aktív.....	43
D.2	Technické rezervy	44
D.2.1	Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv	44
D.2.2	Rozdiely v metodike oceňovania	44
D.3	Iné záväzky.....	46
D.4	Alternatívne metódy oceňovania	46
D.5	Ďalšie informácie	47
E.	Riadenie kapitálu	48
E.1	Vlastné zdroje	48
E.2	Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka.....	49
E.3	Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pre výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	50
E.4	Rozdiely medzi štandardným vzorcom a prípadným použitím vnútorného modelu	51
E.5	Nedodržanie minimálnej kapitálovej požiadavky a nedodržanie kapitálovej požiadavky na solventnosť.....	51
E.6	Ďalšie informácie	51
	Výkazy za rok 2022	52

Použité skratky

Správa	Správa o solventnosti a finančnom stave (SFCR)
NN ŽP / NN / Spoločnosť	NN Životná poisťovňa, a.s.
AE ŽP / AE / AEGON ŽP	AEGON Životná poisťovňa, a.s.
NN DDS	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s.
NN DSS	NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.
NN SK	Spoločnosť patrí do NN Group, ktorá je v Slovenskej republike zastúpená viacerými subjektmi, ktoré spolu vytvárajú skupinu NN v Slovenskej republike: NN DDS, NN DSS, NN ŽP
NN Group / NN skupina	finančná skupina NN Group N.V.
Zákon o poisťovníctve	Zákon č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a o zmene a doplnení niektorých zákonov
Odporúčanie Dohľadu	Odporúčanie Útvaru dohľadu nad finančným trhom Národnej banky Slovenska zo 17. mája 2016 č. 3/2016 o predkladaní a zverejňovaní informácií pre sektor poistenia a zaistenia
Smernica Solventnosť II	Smernica Európskeho parlamentu a rady 2009/138/ES z 25. novembra 2009 o začatí a vykonávaní poistenia a zaistenia (Solventnosť II)
Delegované nariadenie	Delegované nariadenie 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)
NBS	Národná banka Slovenska
EIOPA	Európsky orgán pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov
ESG	riziká environmentálne, sociálne alebo v oblasti správy a riadenia (angl. Environmental, Social, and Governance risks)
IFRS	Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo platné v Európskej únii
SCR	Kapitálová požiadavka na solventnosť (angl. Solvency Capital Requirement)
MCR	Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť (angl. Minimum Solvency Capital Requirement)
ORSA	Vlastné posúdenie rizika a solventnosti (angl. Own Risk and Solvency Assessment)
ECF	Efektívny kontrolný systém (angl. Effective Control Framework)
UL	Investičné životné poistenie (angl. Unit linked)
HLRA	hodnotenie kľúčových rizík (angl. High Level Risk Assessment)
VOBA	hodnota nadobudnutého portfólia poistných zmlúv AEGON ŽP, vykázaná ako VOBA (angl. Value of business acquired)
MLRO	určená osoba podľa zákona o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu (angl. Money Laundering Reporting Officer)
WBRO	zodpovedná osoba v zmysle zákona č. 54/2019 Z. z. (angl. Whistleblowing Reporting Officer)

Zhrnutie

Správa o solventnosti a finančnom stave poskytuje detailné informácie o finančnom stave a výkonnosti spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. za rok 2022 v oblasti upisovania a investícií, systému správy a riadenia, vývoja rizikového profilu Spoločnosti, oceňovania pre účely solventnosti, finančných položiek, riadenia kapitálu a informuje o kapitálovej primeranosti. Táto správa bola vytvorená v súlade so Zákonom o poisťovníctve, Smernicou Solventnosť II a s Delegovaným nariadením.

Správa bola schválená predstavenstvom Spoločnosti a je k dispozícii na webovom sídle NN ŽP www.nn.sk.

Činnosť a výkonnosť

Sídlo Spoločnosti je v Slovenskej republike. Spoločnosť má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti pre poistný druh životného a neživotného poistenia.

NN ŽP je súčasťou medzinárodnej finančnej skupiny NN, ktorá už 178 rokov poskytuje poistenie a dôchodkové zabezpečenie v 11 krajinách sveta s významným zastúpením v Európe a Japonsku.

Spoločnosť pôsobí na slovenskom trhu životného poistenia od roku 1996. Od začiatku svojho pôsobenia sa významne posunula vpred a dnes patrí medzi lídrov na slovenskom trhu životného poistenia. NN ŽP je nezávislá, silná a moderná spoločnosť so stabilným medzinárodným zázemím a svojim klientom poskytuje kvalitnú zákaznícku skúsenosť, produkty šité na mieru a profesionálny klientsky servis. V posledných rokoch dosahuje historicky najlepšie výsledky z pohľadu obchodnej produkcie aj hospodárskeho výsledku. Spoločnosť vstúpila na slovenský trh ako Nationale-Nederlanden a od roku 2004 pôsobila pod značkou ING. Po vyše 10 rokoch, v marci 2015, Spoločnosť zmenila názov a stala sa na NN, čím nadviazala na svoju dlhoročnú históriu a vrátila sa ku koreňom. V roku 2019 NN skupina úspešne ukončila akvizíciu AEGON na Slovensku a NN ŽP sa tak stala TOP trojkou na poli životného poistenia v predpísanom poistnom.

Spoločnosť neustále prináša na slovenský trh bohaté skúsenosti z oblasti finančných služieb. Jej produkty zabezpečujú vysokú poistnú ochranu a výhodné zhodnotenie vložených finančných prostriedkov. Vo svojom produktovom portfóliu aktuálne ponúka investičné a rizikové životné poistenia so širokou škálou doplnkových poistení.

Poslaním Spoločnosti je pomáhať ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží a toto poslanstvo si ctia i ľudia pracujúci v NN ŽP. Správny smer im ukazujú základné firemné hodnoty - starostlivosť a láskavosť (Care), zrozumiteľnosť a otvorenosť (Clear), spoľahlivosť a dôveryhodnosť (Commit).

NN je spoločensky zodpovedná spoločnosť, čo pravidelne dokazuje aj svojou charitatívnou činnosťou. NN ŽP podporuje v spolupráci s viacerými neziskovými spoločnosťami rozličné dobrovoľnícke projekty zamerané na pomoc chorým ľuďom, ľuďom v núdzi a seniorom, ďalej projekty finančnej gramotnosti či iniciatívy venujúce sa ochrane planéty. Od roku 2022 sa Spoločnosť venuje aj pomoci ukrajinským utečencom, ktorí našli svoj dočasný domov na Slovensku.

V minulom roku sme sa snažili utečencom pomôcť finančne aj nefinančne. Sumu 30 tis. EUR sme venovali Červenému krížu Slovensko na pomoc Ukrajincom. Spoločnosť zorganizovala materiálnu zbierku medzi zamestnancami v spolupráci s neziskovými organizáciami. Finančne sme podporili vznik Linky zdravia pre Ukrajinu, ktorá poskytuje rýchlu zdravotnú konzultáciu v ukrajinskom jazyku pre utečencov. Linka funguje od marca 2022, je bezplatná a je k dispozícii denne po telefóne alebo online cez chat. Hovory obsluhuje vyškolený personál, ktorý podľa potreby pripojí odborníka alebo naplánuje hovor so špecialistom. Linka je určená na pomoc pri orientácii v slovenskom zdravotnom systéme a rýchlu konzultáciu zdravotného stavu so zdravotníckym personálom. Zamestnanci mali tiež možnosť priebežne počas celého roka podporiť odídencov z Ukrajiny cez Grantový program pre zamestnancov s finančnou podporou Nadácie NN ľuďom.

Jedným z kľúčových charitatívnych pilierov Spoločnosti je finančné vzdelávanie. NN finančne aj kapacitne dlhodobo podporuje online študentský projekt pre stredoškóľakov Social Innovation Relay, na ktorom spolupracuje s neziskovým združením Junior Achievement. To v roku 2022 dokonca získalo nomináciu na Nobelovu cenu mieru za veľký prínos v oblasti finančného vzdelávania.

Úspechom vo sfére pohybu a zdravého životného štýlu je tiež partnerstvo NN ŽP a najstaršieho maratónu v Európe. Spoločnosť podporila 99. ročník Medzinárodného maratónu mieru v Košiciach.

Spoločnosť sa snaží každý rok zapojiť do charitatívnych aktivít čoraz viac zamestnancov a za týmto účelom organizujeme v celej skupine NN tzv. Your Community Matters Week – NN Týždeň dobrovoľníctva. V roku 2022 tak zamestnanci pomohli seniorom v sociálnom zariadení HESTIA, v rámci NN Charitatívneho behu vybehali peknú sumu pre nadáciu Návrat a opustené deti, venovali krv v spolupráci s Národnou transfúznou službou SR a pod. Od 30. mája do 3. júna 2022 odrobilo 213 ľudí takmer 600 dobrovoľníckych hodín.

Aj v roku 2022 bolo cieľom NN ŽP v súlade s víziou Spoločnosti poskytovať jednoduchú, rýchlu a kvalitnú zákaznícku skúsenosť klientom, sprostredkovateľom a obchodným partnerom. Prostredníctvom kvalitných produktov a profesionálneho servisu dosahuje

Spoločnosť plánované hospodárske a obchodné výsledky a ciele. V popredí ostáva otvorenosť, diverzita, rešpektovanie individuálnych potrieb, inklúzia a flexibilita. Spoločnosť vie na nové trendy reagovať a dokonca ich aj prinášať. Potvrdzujú to i prestížne ocenenia TOP Employer Slovakia a TOP Employer Europe, ktoré NN získala už piatykrát po sebe (v roku 2023) aj vďaka novátorským prístupom v oblasti riadenia ľudských zdrojov a benefitov pre zamestnancov (napr. 4-dňový pracovný týždeň, platený sabbatical po 5. odpracovaných rokoch, nábor talentov, work-life balans alebo program kontinuálneho vzdelávania) s dôrazom na work-life balans.

Spoločnosť sa snaží napredovať aj v digitálnej oblasti a oblasti technológií. Usiluje sa prinášať výnimočnú zákaznícku skúsenosť neustálou modernizáciou služieb (napr. klientsky portál WebKlient - všetky produkty, zmluvy aj dokumenty pod jednou strechou), digitalizáciou procesov a tiež skvalitňovaním komunikácie. Naším strategickým cieľom je stať sa preferovanou značkou na trhu životného poistenia. V distribučnej oblasti sa NN sústreďuje na zlepšenie dostupnosti služieb pre klientov v digitálnom aj fyzickom prostredí, ako aj rozširovaním a kontinuálnym zlepšovaním portfólia produktov a služieb.

Celkový zisk po zdanení za rok 2022 predstavoval 18 922 tis. EUR (39% medziročný nárast), a to najmä vďaka rastu predaja rizikového životného poistenia. Spoločnosť dosiahla v roku 2022 hrubé predpísané poistné vo výške 140 533 tis. EUR (2 % medziročný nárast).

Obchodná činnosť NN ŽP zaznamenala za posledné tri roky úspech vo viacerých oblastiach. Spoločnosť kontinuálne, v priebehu celého minulého roka predstavovala klientom i obchodným partnerom svoju víziu stabilnej, nezávislej a modernej firmy so silným postavením na slovenskom trhu životného poistenia. V centre pozornosti NN ŽP stojí klient a starostlivosť o jeho potreby. NN je spoľahlivým životným partnerom pre svojich klientov, obchodných partnerov, dodávateľov i zamestnancov.

System správy a riadenia

System správy a riadenia je nastavený v súlade s procesmi a so stratégiou skupiny NN a je v súlade s požiadavkami legislatívy (najmä legislatívy Solvency II). System riadenia rizík Spoločnosti je plne implementovaný a funkčný.

Integrovanou súčasťou a nástrojom Systemu riadenia rizík je proces Vlastného posúdenia rizík a solventnosti (ORSA proces). Je definovaný ako súhrn procesov a postupov používaných na identifikáciu, hodnotenie, monitorovanie, riadenie a vykazovanie rizík, ktorým Spoločnosť čelí. Súčasťou procesu je zhodnotenie aktuálnej situácie Spoločnosti z pohľadu existujúcich a budúcich rizík a kapitálovej pozície, ako aj ich vývoj počas plánovacieho obdobia.

System správy a riadenia rizík Spoločnosti je založený na modeli troch línií obrany v procese riadenia rizík:

- Prvá línia obrany – tvoria ju Predstavenstvo a Top manažment a jednotlivé útvary v ich zodpovednosti, ktoré kolektívne prijímajú a vykonávajú obchodné rozhodnutia v súvislosti s riadením výkonnosti, predajom, prevádzkou, investíciami, dodržiavaním predpisov, a zároveň riadia súvisiace riziká, ktoré ovplyvňujú podnikanie NN ŽP. Prvá línia obrany ako vlastníci rizík majú priamu zodpovednosť za identifikáciu, riadenie a monitoring rizík, ako aj za nastavenie kontrolných procesov a súvisiace výkazníctvo. Prvá línia má konečnú zodpovednosť za súvisiace riziká vo svojej oblasti odbornosti.
- Druhá línia obrany – tvoria ju funkcie/špecialisti nezávislého dohľadu a podpory so zameraním na konkrétne skupiny rizík z Taxonómie rizík, ktoré Spoločnosť považuje za významné: biznisové, finančné/trhové, operačné a IT riziká, právne riziká, riziká spojené s dodržiavaním predpisov a riziká podvodov. Druhá línia obrany poskytuje odbornú podporu pri riadení rizík, a zároveň vyvažuje prvú líniu obrany pri rozhodovaní a výkazníctve.
- Tretia línia obrany – Vnútorý audit predstavuje líniu obrany, pôsobiacu samostatne, ktorá nezávisle a objektívne hodnotí system správy a riadenia, efektívnosť kontrol, postupov, procesov a riadenia rizík. Kontrolnému a radiacemu orgánu Spoločnosti poskytuje hodnotenie fungovania prvej a druhej línie obrany a je nevyhnutnou súčasťou štruktúry správy a riadenia NN ŽP.

Kľúčové funkcie sú nezávislé od riadiacich funkcií v rámci systemu správy a riadenia. Kľúčové funkcie majú možnosť uskutočňovať svoje rozhodnutia potrebné pre riadny výkon svojich povinností bez interakcie s ostatnými útvarmi tak, aby mohli bez obmedzení vykazovať svoje výsledky predstavenstvu a dozornej rade Spoločnosti. Medzi kľúčové funkcie Spoločnosti patria: Funkcia vnútorného auditu, Aktuárska funkcia, Funkcia dodržiavania súladu s predpismi a Funkcia riadenia rizík.

Rizikový profil

Najvýznamnejšími rizikami v rámci kapitálovej požiadavky (SCR) pre Spoločnosť sú upisovacie riziko v zdravotnom poistení, upisovacie riziko v životnom poistení a trhové riziko.

Zmena v rámci upisovacích rizík (5 % medziročný pokles v prípade upisovacieho rizika životného poistenia a 2 % pokles v prípade upisovacieho rizika zdravotného poistenia) súvisí primárne s nárastom úrokových mier, v dôsledku ktorých poklesla súčasná hodnota rizikovej expozície. Tento pokles bol čiastočne kompenzovaný predajom nového obchodu a znížením predpokladu o stornách.

Na tržové riziko (25 % medziročný pokles) má najväčší vplyv negatívne tržové precenenie aktív a pokles súčasnej hodnoty záväzkov, významné maturity zmlúv počas roka 2022 a tiež spresnenie modelovania akciového rizika (popísané v kapitole C).

Rizikový profil Spoločnosti je vyvážený a pre všetky riziká je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti. Riziká sú dobre diverzifikované s vysokým diverzifikačným efektom.

Oceňovanie na účely solventnosti

Použiteľné vlastné zdroje vychádzajú z vlastného kapitálu akcionára, ktorý sa upravuje o rozdiely v oceňovacích metódach pre účely solventnosti, ako aj v súlade s účtovnými postupmi. Celkové použiteľné vlastné zdroje pre účel vykazovania solventnosti predstavovali 188 328 tis. EUR a oproti roku 2021 sa znížili o 14 440 tis. EUR. V rámci vlastných zdrojov NN ŽP zaznamenala 7 % medziročný pokles najmä z dôvodu ekonomických variácií a výplaty dividend materskej spoločnosti.

Technické rezervy

V roku 2022 sa hodnota technických rezerv Spoločnosti znížila o 105 844 tis. EUR, čo bolo ovplyvnené primárne ekonomickými varianciami, ale aj prirodzenými pohybmi portfólia, ako odvinutie existujúceho portfólia a prijatie nového obchodu. V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa, boli vykonané rôzne modelové zmeny, ako aj úpravy neekonomických predpokladov; najmä zníženie storn a aktualizácia vývojových faktorov používaných v modelovaní prírážky za riziko. Prispievateľom nového obchodu boli najmä poistenia zdravotného poistenia SLT a cez obnovenie kontraktov dotknutých krátkym rozsahom zmlúv aj zdravotné poistenia NSLT.

Riadenie kapitálu

Systém riadenia rizík zahŕňa všetky riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená vrátane tých, ktoré sú zahrnuté do výpočtu kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR). Spoločnosť používa pri výpočte kapitálových požiadaviek prístup podľa štandardného vzorca. Kapitálová stratégia NN skupiny je nastavená a monitorovaná centrálnie.

Kvantitatívne limity súvisiace s kapitálovými požiadavkami na solventnosť sú definované na základe dohody s materskou spoločnosťou. Dcérske spoločnosti majú stanovený ekonomický kapitálový cieľ na úroveň kapitálovej požiadavky na solventnosť, ktorý je vyšší ako minimálne požiadavky zo zákona.

Všetky položky vlastných zdrojov sú klasifikované v Triede 1, ktorá predstavuje najkvalitnejšiu triedu vlastných zdrojov. Použiteľné vlastné zdroje vychádzajú z vlastného kapitálu akcionára, ktorý sa upravuje o rozdiely v oceňovacích metódach pre účely solventnosti.

Ukazovateľ kapitálovej požiadavky na solventnosť k 31. 12. 2022 bol na úrovni 209 % (2021: 205 %) a ukazovateľ minimálnej kapitálovej požiadavky 835 % (2021: 820 %) čo potvrdzuje silnú a stabilnú kapitálovú pozíciu Spoločnosti aj v časoch značných výkyvov na finančných trhoch.

Spoločnosť neaplikuje korekciu volatility pri výpočtoch solventnosti.

Vlastné posúdenie rizík a solventnosti

Z výsledkov vlastného posúdenia rizík (ORSA) pre rok 2022, ako aj z vyhodnotenia vyjadrení o rizikovom apetíte vyplýva, že riziko a kapitál Spoločnosti sú vyvážené. Záťažové testovanie kľúčových rizík definovaných Spoločnosťou ukázalo, že kapitálová pozícia Spoločnosti je silná a žiadny z testovaných scenárov nenaznačoval potrebu okamžitej kapitálovej injekcie. Pomer platobnej schopnosti je výrazne vyšší ako ekonomický kapitálový cieľ vo všetkých testovaných scenároch.

Spoločnosť je dostatočne kapitalizovaná na to, aby pokryla riziká vyplývajúce z jej aktuálnych, ako aj plánovaných obchodných aktivít, a takisto na to, aby pokryla riziká pre budúce hodnotenie rizikového profilu v strednodobom horizonte.

A. Činnosť a výkonnosť

Táto kapitola SFCR obsahuje všeobecné informácie o NN ŽP, zjednodušenej organizačnej štruktúre, rozsahu subjektov vo výkazníctve podľa Solvency II a finančnej výkonnosti NN ŽP v roku 2022.

A.1 Činnosť

Názov a sídlo Spoločnosti:	NN Životná poisťovňa, a.s. Jesenského 4/C, Bratislava, PSČ 811 02
Deň vzniku Spoločnosti:	5. júna 1996
IČO:	35 691 999
Právna forma Spoločnosti:	akciová spoločnosť zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, Vložka č.: 1095/B
Orgán dohľadu zodpovedný za finančný dohľad:	Národná banka Slovenska Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava
Kontaktné údaje externého audítora:	KPMG Slovensko spol. s r.o. Dvořákovo nábr. 10 811 02 Bratislava IČO: 31 348 238 zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sro, Vložka č.: 4864/B

Hlavné činnosti NN

Spoločnosť má oprávnenie na vykonávanie poisťovacej činnosti, v rámci ktorej sa povoľuje vykonávať poisťovaciu činnosť pre poistný druh životného poistenia a neživotného poistenia podľa prílohy č. 1 s názvom Klasifikácia poistných odvetví podľa poistných druhov, ktorá tvorí prílohu č. 1 Zákona o poisťovníctve nasledovne:

Poistné odvetvia životného poistenia:

- Poistenie pre prípad smrti, poistenie pre prípad dožitia, poistenie pre prípad smrti alebo dožitia, pre prípad dožitia s možnosťou vrátenia poistného, poistenie spojené s kapitalizačnými zmluvami,
- Dôchodkové poistenie,
- 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,
- Poistenie pre prípad narodenia dieťaťa, poistenie prostriedkov na výživu a poistenie pre prípad uzavretia manželstva,
- Poistenie podľa bodov 1, 2 a 4 spojené s investičnými fondmi,
- Kapitalizačné operácie založené na aktuárskych výpočtoch, kde sa za vopred dohodnutú jednorazovú platbu alebo pravidelné platby prevzmu záväzky s určenou dobou trvania a v určenej výške.

Poistné odvetvia životného poistenia:

- Poistenie úrazu (vrátane pracovných úrazov a chorôb z povolania)
 - fixné peňažné plnenie,
 - s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - s kombinovaným plnením,
 - cestujúcich,
 - individuálne zdravotné poistenie.
- Poistenie choroby
 - fixné peňažné plnenie,
 - s plnením majúcim povahu odškodnenia,
 - s kombinovaným plnením,
 - individuálne zdravotné poistenie.

Akcionári Spoločnosti

Spoločnosť patrí do finančnej skupiny NN Group, ktorá je v Slovenskej republike zastúpená viacerými subjektmi. Jediným akcionárom je NN Continental Europe Holdings, B.V., so sídlom Schenkade 65, 2595 AS Haag, Holandsko, zapísaná v obchodnom registri Holandskej obchodnej komory pod č. 33002024.

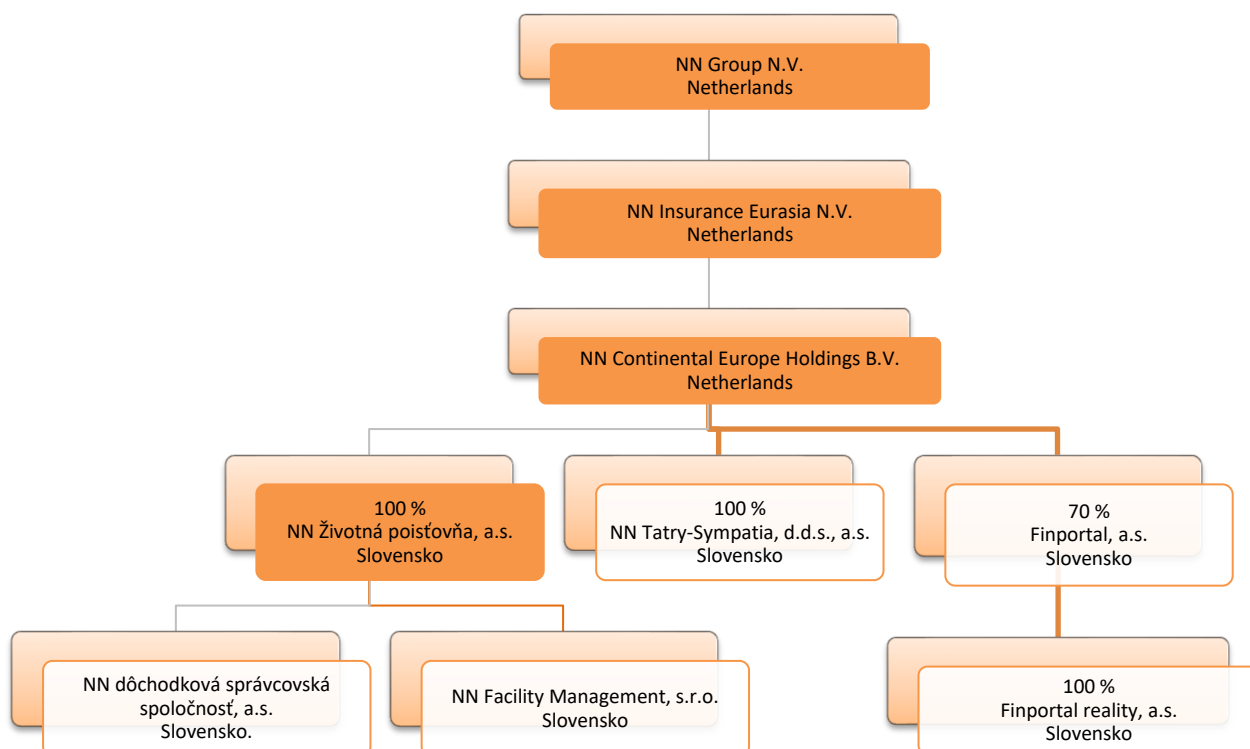
Orgánom dohľadu akcionára Spoločnosti:

De Nederlandsche Bank, Postbus 98, 1000 AB Amsterdam.

Materská spoločnosť (angl. Ultimate shareholder):

NN Group N.V., so sídlom Haag, Holandsko.

Zjednodušená štruktúra NN Slovensko k 31. 12. 2022:



Stav obchodnej činnosti Spoločnosti

Informácie ohľadom obchodnej činnosti ako aj o významných obchodných udalostiach, ktoré sa vyskytli počas účtovného obdobia sú uvedené vo Výročnej správe Spoločnosti za rok 2022 v časti - Správa o stave činnosti Spoločnosti.

A.2 Výkonnosť v oblasti upisovania

Dlhodobým cieľom Spoločnosti je rast klientskeho portfólia a prostriedkov aktív v správe, a to najmä prostredníctvom zvyšovania kvality zákazníckeho servisu a hodnoty pre klienta. V oblasti nákladov sa zameriavame na ich priebežné a efektívne riadenie s cieľom zvyšovania hodnoty Spoločnosti. Spoločnosť v roku 2022 pokračovala, podobne ako v predchádzajúcich obdobiach, v predaji produktov rizikového životného poistenia a investičného životného poistenia, pričom všetky produkty sú doplnené širokou ponukou rizikových pripoistení.

Produkty, ktoré pomáhajú ľuďom starať sa o to, na čom im najviac záleží

Hlavné produktové portfólio tvorí:

- Rizikové životné poistenie NN Partner
- Investičné životné poistenie NN Plan

Vzhľadom na situáciu na trhu s finančnými službami sa trh so životným poistením čoraz viac orientuje na predaj závažných rizík ako sú smrť, invalidita a kritické choroby. Klienti majú možnosť zvýšiť si poisťnú ochranu pre prípad špecifických rizikových situácií výberom zo širokej palety doplnkových poistení. Tie sú navrhnuté tak, aby dokázali klientom pomôcť vykrýť krátkodobý či dlhodobý výpadok

príjmu súvisiaci so zhoršeným zdravotným stavom. Okrem toho Spoločnosť ponúka aj doplnkové poistenia špeciálne zamerané na ochranu detí.

Výkonnosť v oblasti upisovania v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Hrubé predpísané poistné	140 533	137 330	2 %
Poistné plnenia postúpené zaisťovateľom	2 658	1 659	60 %
Ostatné výnosy	908	811	12 %
Výnosy v oblasti upisovania	144 099	139 800	3 %
Náklady na poistné udalosti	91 473	73 797	24 %
Poistné postúpené zaisťovateľom	3 488	3 147	11 %
Zmena stavu technických rezerv *	-27 222	-9 446	188 %
Obstarávacie a prevádzkové náklady	58 221	52 885	10 %
Odpis VOBA	6 472	7 712	-16 %
Náklady v oblasti upisovania	132 432	128 095	3 %
Výkonnosť v oblasti upisovania	11 668	11 705	0%

*) okrem zmeny rezervy pripadajúcej na realizované a nerealizované zisky/straty z investícií v mene poistených, investícií súvisiacich s UL poistením a zmeny rezervy z pripísaných výnosov na tradičných zmluvách – viď časť A.3

Hrubé predpísané poistné za rok 2022 vo výške 140 533 tis. EUR predstavuje 2 %-ný nárast oproti predchádzajúcemu obdobiu, pričom v tabuľke nižšie je vidieť rozčlenenie medziročnej zmeny po jednotlivých typoch poistenia v porovnaní s rokom 2021.

Hrubé predpísané poistné v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Poistenie zabezpečenia príjmu	25 599	24 253	6 %
Zdravotné poistenie	43 142	37 175	16 %
Poistenie s podielom na zisku	8 531	10 315	-17 %
UL poistenie	49 868	53 285	-6 %
Ostatné životné poistenie	13 393	12 302	9 %
Celkom	140 533	137 330	2 %

Celkové hrubé predpísané poistné na kumulatívnej úrovni vzrástlo o 3 203 tis. EUR respektíve o 2 %, čo predstavuje mierny nárast v porovnaní s predchádzajúcim rokom (v roku 2021 bol medziročný nárast o 4 %) a zároveň potvrdilo rastúci trend výšky predpísaného poistného z predchádzajúcich rokov. Spoločnosť rovnako ako v predchádzajúcom roku rástla predovšetkým v oblasti Zdravotného poistenia a Ostatného životného poistenia, kde je vidieť viac ako 16 %, resp. 9 % nárast, zároveň vidíme pokles v oblasti UL životného poistenia (pokles o 6 %) a poistenia s podielom na zisku (pokles o 17 %).

Prehľad z hľadiska podielu na hrubom predpísanom poistnom pre rok 2022 (vzostupne):

- 49 % (2021: 45 %) - najvyšší nárast predstavuje doplnkové poistenie s hrubým predpísaným poistným vo výške 68 741 tis. EUR
- z toho zdravotné poistenie s 43 142 tis. EUR (31 %) a poistenie zabezpečenia príjmu s 25 599 tis. EUR (18 %)
- 35 % (2021: 39 %) - UL s objemom poistného za rok 2022 vo výške 49 868 tis. EUR
- 10 % (2021: 8 %) - ostatné životné poistenie vo výške 13 393 tis. EUR
- 6 % (2021: 8 %) - poistenie s podielom na zisku vo výške 8 531 tis. EUR

Ostatné výnosy v roku 2022 majú stabilný vývoj, v porovnaní s predchádzajúcim obdobím narástli o 12 %.

Náklady na poistné plnenia za rok 2022 v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli o 17 676 tis. EUR. Najvyšší medziročný nárast je vidieť v oblasti maturít, a to 17 164 tis. EUR. Hodnota poistných plnení narástla o 1 039 tis. EUR., zatiaľ čo oblasť odkupov a čiastočných odkupov klesla o 527 tis. EUR.

Náklady na poistné udalosti v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Poistné plnenia v dôsledku smrti vrátane poistných udalostí pri pripoisteniach a vplyvu zmeny technických rezerv	18 755	17 716	6 %
Maturita	34 760	17 596	98 %
Odkupná hodnota a čiastočný odkup	37 958	38 485	-1 %
Celkom	91 473	73 797	24 %

Obstarávacie a prevádzkové náklady za rok 2022 v porovnaní s predchádzajúcim rokom vzrástli o 5 336 tis. EUR, respektíve o 10 %. Tento mierny nárast je spôsobený najmä zvýšenými nákladmi na IT služby a konzultačné služby súvisiace so snahou o zlepšenie a automatizáciu procesov okrem iného spôsobené implementáciou štandardu IFRS17, náklady na marketingové aktivity so snahou o zvýšenie povedomia o značke a miernym zvýšením personálnych nákladov. A v neposlednom rade je nárast spôsobený zvýšenými obstarávacími nákladmi súvisiacimi s vyššou produkciou v porovnaní s predchádzajúcim obdobím.

VOBA predstavuje hodnotu nadobudnutého portfólia poistných zmlúv poisťovne AEGON ŽP. V roku 2022 dosiahla hodnota amortizácie viac ako 6,4 mil. EUR a v porovnaní s rokom 2021 amortizácia klesla o 1,2 mil. EUR.

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

A.3 Výkonnosť v oblasti investícií

Výnosy z finančného majetku obsahujú úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z precenenia finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou oproti nákladom a výnosom a realizované výnosy z finančného majetku určeného na predaj.

Úrokové výnosy a náklady sú vykazované vo výkaze ziskov a strát použitím efektívnej úrokovej miery. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné platby a príjmy počas životnosti finančného majetku alebo záväzku na účtovnú hodnotu finančného majetku alebo záväzku.

Výkonnosť v oblasti investícií v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Zhodnotenie/strata z UL	-68 944	53 827	-228 %
Výnosy z úrokov	4 613	4 833	-5 %
Výnosy z dividend	1 321	1 403	-6 %
Zisky/straty z predaja	-391	124	-415 %
Náklady na portfólio	-400	-443	-10 %
Zmena stavu technických rezerv	63 388	- 59 871	-206 %
Výnosy z finančného umiestnenia celkom	-413	-127	-224 %

Najvýznamnejšou položkou ovplyvňujúcou výnosy boli položky týkajúce sa pohybu hodnoty fondov investičného životného poistenia. V roku 2022, došlo k poklesu finančných aktív na strane dlhopisov ako aj akcií čo malo významný dopad na položky súvisiace s UL. Rast úrokových sadzieb a obavy z ekonomickej recesie boli hlavnými faktormi, ktoré vplývali na výkonnosť UL fondov.

Pri investičných portfóliách NN ŽP došlo v priebehu roka k miernemu zníženiu podielu dlhopisových aktív, pri podielových fondoch zostala skladba takmer nezmenená. Odpredaj dlhopisov spôsobil mierny pokles celkového objemu výnosov z úrokov. Rovnako aj výnosy z dividend mierne poklesli v porovnaní s predošlým rokom.

V položke výnosy z dividend nie sú započítané výnosy z dividend z investícií do dcérskych spoločností, ktoré sú uvedené vo výkonnosti z iných činností (A.4).

Výnosy z finančného umiestnenia sú znížené o náklady na správu a riadenie v sume 400 tis. EUR (2021: 443 tis. EUR). Pre ukázanie skutočnej výkonnosti v oblasti investícií je výkonnosť upravená o pripísaný výnos z investícií v mene poistených, o ktorý je v rovnakej výške upravená aj zmena technickej rezervy v časti A.2

Výkonnosť v oblasti investícií vykázaná priamo v rámci vlastného imania v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Precenenie finančného majetku k dispozícii na predaj počas roka	- 35 055	- 8 949	- 292 %
Zisky a straty vykázané priamo v rámci vlastného imania	- 35 055	- 8 949	- 292 %

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

V roku 2022 precenenie finančného majetku významne kleslo v hodnote 35 055 tis. EUR, čo predstavuje 292 % pokles v porovnaní s predchádzajúcim rokom. Tento pokles je spôsobený predovšetkým precenením cenných papierov určených na predaj vplyvom prepadu finančných trhov.

A.4 Výkonnosť v iných oblastiach činností

Spoločnosť v roku 2022 obdržala dividendu od svojej dcérskej spoločnosti NN DSS, v celkovej výške 11 000 tis. EUR. V predchádzajúcom období obdržala dividendu v hodnote 5 800 tis. EUR.

V roku 2022 Spoločnosť už neeviduje náklady vynaložené na činnosti súvisiace s integráciou spoločností, zatiaľ čo v predchádzajúcom roku dosiahli hodnotu 674 tis. EUR.

Výkonnosť v oblasti iných činností v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Dividendy	11 000	5 800	90 %
Náklady na integráciu	-	- 674	-100 %
Výkonnosť v oblasti iných činností	11 000	5 126	115 %

Spoločnosť vykonáva iba činnosti zapísané v obchodnom registri a nemá iné významné príjmy a výdavky.

A.5 Ďalšie informácie

Dňa 7. 3. 2022 jediný akcionár Spoločnosti na valnom zhromaždení zvolil Ing. Borisa Fošnára do funkcie člena predstavenstva Spoločnosti.

Dňa 21. 4. 2022 jediný akcionár Spoločnosti na valnom zhromaždení rozhodol o rozdelení časti zisku za rok 2021 vo výške 13 604 tis. EUR tak, že čistý zisk v časti 8 800 tis. EUR bol vyplatený jedinému akcionárovi Spoločnosti a v časti 4 804 tis. EUR bol prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov.

Jediný akcionár Spoločnosti zároveň dňa 21. 4. 2022 rozhodol o použití ostatných kapitálových fondov splatených z príspevkov akcionárov na prerozdelenie medzi akcionárov tak, že finančné prostriedky vo výške 7 700 tis. EUR boli vyplatené jedinému akcionárovi Spoločnosti. Jediný akcionár Spoločnosti opätovne zvolil Ing. Petra Junga do funkcie člena predstavenstva Spoločnosti.

Spoločnosť ako jediný akcionár spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. dňa 21. 4. 2022 rozhodla na valnom zhromaždení spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. o rozdelení zisku spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. vo výške 10 786 tis. EUR tak, že tento bol v časti 1 500 tis. EUR zaúčtovaný na účet rezervného fondu, v časti 9.200 tis. EUR bol vyplatený Spoločnosti ako jedinému akcionárovi spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. a v časti 86 tis. EUR bol prevedený na účet nerozdeleného zisku minulých rokov. Zároveň Spoločnosť ako jediný akcionár spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. rozhodla o rozdelení nerozdeleného zisku minulých období vo výške 1 800 tis. EUR tak, že bol vyplatený jedinému akcionárovi spoločnosti NN dôchodková správcovská spoločnosť, a.s., t.j. Spoločnosti.

Spoločnosť neeviduje ďalšie informácie, ktoré by boli významné.

B. Systém správy a riadenia

Táto kapitola SFCR obsahuje okrem informácií o riadení aj informácie o systéme správy a riadenia. Spoločnosť zriadila šesť rizikových komisií ako poradné orgány predstavenstva Spoločnosti, ktoré pripravujú odporúčania k rozhodnutiam Spoločnosti a koordinujú spoluprácu s ďalšími spoločnosťami v rámci NN skupiny. Komisie predstavujú rozhodovaciu platformu, prostredníctvom ktorej sú rozhodnutia diskutované a konfrontované medzi prvou a druhou líniou obrany s cieľom zohľadniť v rozhodnutiach zodpovedajúce riziká. Kapitola ďalej obsahuje opis úloh a zodpovedností kľúčových funkcií, metódy odmeňovania, prístup Spoločnosti k princípom „odbornosti a vhodnosti“ a k vlastnému posúdeniu rizika a solventnosti.

B.1 Všeobecné informácie o systéme správy a riadenia

B.1.1 Základné princípy

Základným interným predpisom v procese organizácie a riadenia Spoločnosti je Konceptia správy a riadenia - Organizačný, kompetenčný a podpisový poriadok (ďalej len „Konceptia správy a riadenia“), ktorý je vypracovaný v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom o poisťovníctve, stanovami Spoločnosti a ďalšími právnymi predpismi a ich účelom je:

- popísať organizačnú štruktúru na základe pravidiel NN skupiny a stratégie Spoločnosti,
- nastaviť zodpovednosti v rámci Spoločnosti,
- nastaviť spôsob konania a podpisovania za Spoločnosť,
- nastaviť spôsob určenia limitov z hľadiska kompetencií.

Organizačná štruktúra

Konceptia správy a riadenia je platná pre všetkých zamestnancov Spoločnosti. V organizačnej štruktúre sa dodržiava striktná procesná orientácia. Hlavným cieľom je spojiť strategické ciele s procesmi a dosiahnuť efektívnu, flexibilnú a plochú organizačnú štruktúru.

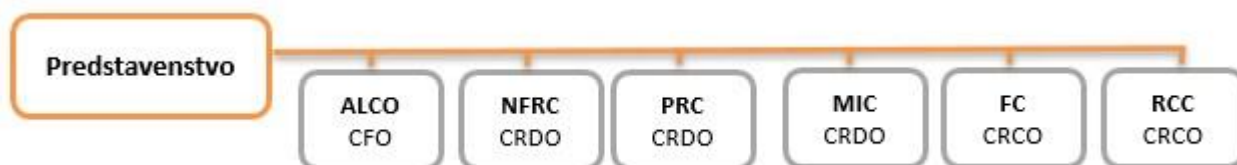
Organizačná štruktúra bola vytvorená na základe týchto princípov:

- princíp plochej organizačnej štruktúry – obsahuje minimálny počet riadiacich úrovní,
- princíp procesného usporiadania organizačnej štruktúry – cieľom procesného usporiadania organizačnej štruktúry je uspokojiť požiadavky klienta za účelom maximalizácie zisku, minimalizácie nákladov a udržania konkurencieschopnosti,
- horizontálne delenie organizačnej štruktúry je založené na procesnej orientácii,
- jasné definovanie zodpovedností a väzieb,
- princíp kontroly štyroch očí,
- zavedenie medzinárodných štandardov NN skupiny.

Organizačná štruktúra Spoločnosti, ako súčasť Konceptie správy a riadenia, má nastavené delenie zodpovedností jednotlivých organizačných útvarov, vrátane postavenia kľúčových funkcií. Do procesov je premietnutý model troch línií obrany, ktorý rozlišuje role a zodpovednosti za vlastníctvo rizík a ich riadenia na jednotlivých úrovniach.

Na čele Spoločnosti je generálny riaditeľ. Generálny riaditeľ je zamestnancom Spoločnosti v priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva. Generálny riaditeľ vykonáva zároveň funkciu FATCA/CRS zodpovednej osoby.

Rizikové komisie



Graf predstavuje prehľad rizikových komisií, vrátane predsedov jednotlivých komisií, ktorými sú členovia predstavenstva. Vysvetlenia ku skratkám sú popísané nižšie.

Spoločnosť zriadila komisie ako poradné orgány predstavenstva Spoločnosti, ktoré pripravujú odporúčania k rozhodnutiam Spoločnosti a koordinujú spoluprácu s ďalšími spoločnosťami v rámci NN skupiny. Komisie sú oprávnené prijímať rozhodnutia

v oblastiach, v ktorých bola táto právomoc na nich delegovaná predstavenstvom Spoločnosti a vyplýva to zo štatútov týchto komisií alebo Koncepcie správy a riadenia; vždy však so zachovaním práva veta predstavenstva Spoločnosti voči rozhodnutiu komisie. Závery o zasadnutí komisií sú predkladané predstavenstvu Spoločnosti vo forme zápisnice zo zasadnutia komisie. Činnosť, detaily ohľadne zloženia, zodpovednosti, úloh a spôsobu rozhodovania komisií určujú štatúty komisií, ktoré schvaľuje predstavenstvo Spoločnosti.

V Spoločnosti sú vytvorené nasledujúce komisie:

a) komisie pre zabezpečenie účinného systému riadenia rizík

- ALCO - Komisia pre riadenie aktív a pasív (Assets and Liabilities Committee) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorý dohliada a monitoruje investičné aktivity, riadi finančné riziká, zosúladosť aktív a záväzkov a kapitálovú primeranosť. Pracovnou komisiou a poradným orgánom ALCO je Investičný výbor. Hlavnou úlohou Investičného výboru je zaznamenávanie investičných rozhodnutí, vývoja na kapitálovom trhu, makro-ekonomického vývoja ako aj výkonnosti a rizika jednotlivých portfólií. Po zvážení situácie na finančných trhoch a ďalších relevantných faktov prijíma rozhodnutie o nastavení taktickej alokácie jednotlivých portfólií na nastávajúce obdobie. Predsedom komisie je člen predstavenstva, finančný riaditeľ (CFO).
- NFRC - Komisia pre riadenie nefinančných rizík (Non Financial Risk Committee) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorá pravidelne vyhodnocuje nefinančné riziká Spoločnosti a navrhuje opatrenia na znižovanie týchto rizík. Predsedom komisie je člen predstavenstva, riaditeľ pre riadenie rizík a dát.
- PRC - Komisia pre riadenie produktových rizík (Product Risk Committee) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorý pravidelne vyhodnocuje riziká súvisiace s existujúcimi produktmi a prípravou nových produktov Spoločnosti a navrhuje opatrenia na riadenie poistných a upisovacích rizík. Komisia schvaľuje produktový plán, produktovú úpravu, jej zmysluplnosť, prínos a profitabilitu pre Spoločnosť ako aj vhodnosť pre klienta. Komisia prehodnocuje trendy poistného trhu, produktové riziká a v jej zodpovednosti je aj schvaľovanie, nastavenia a úpravy provízneho systému. Predsedom komisie je člen predstavenstva, riaditeľ pre riadenie rizík a dát.
- MIC - Komisia pre modely a vstupy (Model and Input Committee) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorý je zameraný na poradenstvo Spoločnosti v oblasti metodológie oceňovania, modelov riadenia kapitálu a overovania modelov v súvislosti s trhovou hodnotou technických rezerv, najlepšieho odhadu technických rezerv tzv. modelmi peňažných tokov, rizikovej prirážky, najlepšieho odhadu aktuárskych predpokladov, kapitálových modelov a inými regulačnými požiadavkami, ale aj modely pre AFR, MVS, MCEV, EC, IFRS Reserve Adequacy Testing margin. Predsedom komisie je člen predstavenstva, riaditeľ pre riadenie rizík a dát.
- FC - Komisia pre riešenie podvodov a etiku (Fraud & Ethical Committee) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorý je zameraný na poradenstvo v oblasti podvodného alebo neetického konania pri poskytovaní produktov a služieb spoločnosti; zabezpečuje informovanosť v oblasti prevencie a riešenia podvodov, porušení etiky a aktuálne riešených prípadoch. Predsedom komisie je člen predstavenstva, a zároveň riaditeľ pre regulačné záležitosti a compliance
- RCC - Komisia pre legislatívne zmeny (Regulatory Changes Committee) je poradný orgán predstavenstva Spoločnosti, ktorej hlavnou oblasťou pôsobnosti je sledovanie vývoja dôležitých legislatívnych a regulačných oblastí so zohľadnením prípadných dopadov najmä na obchodné činnosti, licencie, finančnú stabilitu a reputáciu spoločnosti, ako aj prípadná kontrola opatrení prijatých v nadväznosti na legislatívne zmeny a rozhodnutia regulátora a iných správnych orgánov. Predsedom komisie je člen predstavenstva, a zároveň riaditeľ pre regulačné záležitosti a compliance.

b) ostatné komisie:

- Programový a projektový výbor (Project Portfolio Board - PPB) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorého hlavnou úlohou je riadenie portfólia projektov Spoločnosti.
- Komisia pre riadenie krízových situácií (Crisis Management Committee - CMC) je poradným orgánom predstavenstva Spoločnosti, ktorý je zameraný na poradenstvo, koordináciu a riadenie krokov Spoločnosti počas krízových udalostí (ako napríklad živelné pohromy, pandémie, a pod.).
- Škodová komisia je poradný orgán predstavenstva Spoločnosti, ktorý prerokúva škody, ktoré vznikli na majetku Spoločnosti a boli spôsobené zamestnancom zavineným porušením povinností pri plnení pracovných úloh alebo v priamej súvislosti s ním, zo zodpovednosti zamestnanca za nesplnenie povinnosti na odvrátenie škody, na majetku zamestnanca zo zodpovednosti Spoločnosti.

Spoločnosť vykonáva svoju činnosť prostredníctvom organizačných jednotiek, ktorými sú ústredie a obchodné siete. Pôsobnosť organizačných útvarov je vymedzená ako výkon činností, prác, úloh a povinností v záujme dosiahnutia spoločného cieľa v rámci podnikateľskej činnosti Spoločnosti.

Odborná pôsobnosť jednotlivých organizačných útvarov je vymedzená Konceptiou správy a riadenia. Organizačné útvary sa môžu vytvárať, meniť alebo rušiť len na základe rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti.

B.1.2 Orgány Spoločnosti

Valné zhromaždenie

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom Spoločnosti. Pôsobnosť valného zhromaždenia vykonáva jediný akcionár Spoločnosti - spoločnosť NN Continental Europe Holdings, B.V.

Do pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

- a) zmena stanov,
- b) voľba a odvolanie členov dozornej rady s výnimkou členov dozornej rady volených a odvolávaných zamestnancami Spoločnosti; dňom začatia alebo dňom skončenia funkcie člena dozornej rady je deň prijatia rozhodnutia valným zhromaždením Spoločnosti, ak valné zhromaždenie v rozhodnutí neurčí iný deň,
- c) voľba a odvolanie členov predstavenstva vrátane jeho predsedu; dňom začatia alebo dňom skončenia funkcie člena predstavenstva, resp. predsedu predstavenstva je deň prijatia rozhodnutia valným zhromaždením Spoločnosti, ak valné zhromaždenie v rozhodnutí neurčí iný deň,
- d) schvaľovanie pravidiel odmeňovania členov dozornej rady a členov predstavenstva, vrátane jeho predsedu a schvaľovanie zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady a zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva, vrátane jeho predsedu,
- e) schválenie riadnej a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém,
- f) prerokovanie výročnej správy,
- g) schválenie audítora povereného preskúmaním účtovnej závierky,
- h) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, rozhodnutie o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie podľa § 210 Obchodného zákonníka,
- i) rozhodnutie o zrušení Spoločnosti za podmienok stanovených zákonom o poisťovníctve a Obchodným zákonníkom,
- j) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré zahŕňajú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy Spoločnosti do pôsobnosti valného zhromaždenia.

Dozorná rada

Dozorná rada je najvyšší kontrolný orgán Spoločnosti, dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Spoločnosti. Dozorná rada zabezpečuje a plní úlohy, ktoré zverujú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy do pôsobnosti dozornej rady.

Dozorná rada najmä:

- a) kontroluje dodržiavanie všeobecne záväzných právnych predpisov v Spoločnosti vrátane dodržiavania stanov a uznesení valného zhromaždenia,
- b) kontroluje účtovné záznamy a evidencie z hľadiska ich riadneho vedenia v nadväznosti na podnikateľskú činnosť Spoločnosti a ich súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, stanovami Spoločnosti a uzneseniami a pokynmi valného zhromaždenia,
- c) preskúmava riadnu a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, konsolidovanú účtovnú závierku a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a predkladá svoje vyjadrenie valnému zhromaždeniu,
- d) schvaľuje štvrtročnú, polročnú a trištvrte ročnú priebežnú účtovnú závierku Spoločnosti, ak sa vyhotovuje,
- e) vyjadruje sa k spôsobu použitia rezervného fondu a ostatných fondov tvorených Spoločnosťou,
- f) preskúmava správy o stave podnikateľskej činnosti Spoločnosti a o stave jej majetku, strategickú koncepciu činnosti a rozvoja Spoločnosti, obchodný plán a finančný rozpočet Spoločnosti,
- g) preskúmava výkon pôsobnosti a činnosti predstavenstva,
- h) posudzuje informácie predstavenstva o zásadných zámeroch obchodného vedenia Spoločnosti na budúce obdobie a o predpokladanom vývoji stavu majetku, financií a výnosov Spoločnosti,
- i) zastupuje Spoločnosť voči členom predstavenstva v konaniach pred súdmi alebo inými orgánmi,
- j) zvoláva valné zhromaždenie, pokiaľ to ustanovujú všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy,
- k) predkladá valnému zhromaždeniu a predstavenstvu svoje vyjadrenia, odporúčania, návrhy na rozhodnutia a oboznamuje valné zhromaždenie s výsledkami svojej kontrolnej a inej činnosti,
- l) prerokováva návrh na vymenovanie audítora povereného preskúmaním účtovnej závierky,
- m) prerokúva návrh na vymenovanie držiteľa kľúčovej funkcie vnútorného auditu,
- n) ukladá útvary vnútorného auditu Spoločnosti úlohy,
- o) schvaľuje výsledky kolektívneho vyjednávania, ktoré sú nad rámec právnych predpisov,
- p) rozhoduje o ďalších otázkach, ktoré všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy Spoločnosti zahŕňajú do pôsobnosti dozornej rady.

Členovia dozornej rady Spoločnosti:

Bartholomeus Odilia Petrus Frijns	predseda dozornej rady (vznik funkcie 25. 9. 2019)
Mgr. Eva Hajná	člen dozornej rady volený zamestnancami Spoločnosti (vznik funkcie 25. 5. 2016)
Renata Jadwiga Kulej	člen dozornej rady (vznik funkcie 15. 1. 2020)

Výbor pre audit

Dozorná rada vykonáva činnosť Výboru pre audit podľa osobitného predpisu. Výbor pre audit najmä:

- sleduje zostavovanie účtovnej závierky Spoločnosti a dodržiavanie osobitných predpisov s tým súvisiacich,
- sleduje efektívnosť vnútornej kontroly, vnútorného auditu a systému riadenia rizík v Spoločnosti,
- sleduje audit individuálnej účtovnej závierky Spoločnosti,
- dohliada na výber audítora Spoločnosti,
- preveruje a sleduje nezávislosť audítora, predovšetkým služieb poskytovaných audítormi podľa osobitného predpisu,
- určuje termín audítorovi na predloženie čestného vyhlásenia o jeho nezávislosti.

Predstavenstvo

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Spoločnosti, ktorého členov volí a odvoláva valné zhromaždenie. Predstavenstvo je oprávnené konať vo všetkých veciach a pred všetkými orgánmi v mene Spoločnosti.

Predstavenstvo riadi činnosť Spoločnosti a rozhoduje o všetkých veciach s výnimkou tých vecí, ktoré podľa zákona a stanov patria do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady Spoločnosti. Predstavenstvo je oprávnené delegovať určitú časť svojich rozhodovacích právomocí na top manažment alebo komisie. Spôsob zvolávania, rokovania a rozhodovania predstavenstva je upravený v stanovách Spoločnosti. Okrem iného predstavenstvo zodpovedá za zabezpečenie súladu s požiadavkami regulačného rámca Smernice Solventnosť II.

V priamej riadiacej pôsobnosti predstavenstva je určená osoba podľa zákona o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a určená osoba podľa zákona o ochrane oznamovateľov protispoločenskej činnosti.

Členovia predstavenstva Spoločnosti:

Ing. Peter Brudňák	predseda predstavenstva (vznik funkcie: 23. 6. 2016) a generálny riaditeľ
Mgr. Martin Višňovský, PhD.	člen predstavenstva (vznik funkcie: 25. 10. 2014) a riaditeľ pre regulátorne záležitosti a compliance
Ing. Peter Jung	člen predstavenstva (vznik funkcie: 14. 6. 2017) a finančný riaditeľ
Ing. Branislav Bušík	člen predstavenstva (vznik funkcie: 6. 6. 2019) a obchodný riaditeľ
Ing. Miroslava Jandorfová	člen predstavenstva (vznik funkcie: 6. 6. 2019) a riaditeľ ľudských zdrojov
Ing. Jozef Dúcky	člen predstavenstva (vznik funkcie: 18. 10. 2019) a riaditeľ pre riadenie rizík a dát
Ing. Peter Šterbák	člen predstavenstva (vznik funkcie: 24. 6. 2021) a IT riaditeľ
Ing. Boris Fošňár	člen predstavenstva (vznik funkcie 7. 3. 2022) a OPS riaditeľ

S účinnosťou od 1. 2. 2021 bol do organizačnej štruktúry Spoločnosti začlenený Top manažment ako výkonný orgán Spoločnosti, na ktorý predstavenstvo Spoločnosti delegovalo časť svojich rozhodovacích právomocí.

Top manažment tvoria generálny riaditeľ a jednotliví výkonní riaditelia zodpovední za nasledujúce riaditeľstvá:

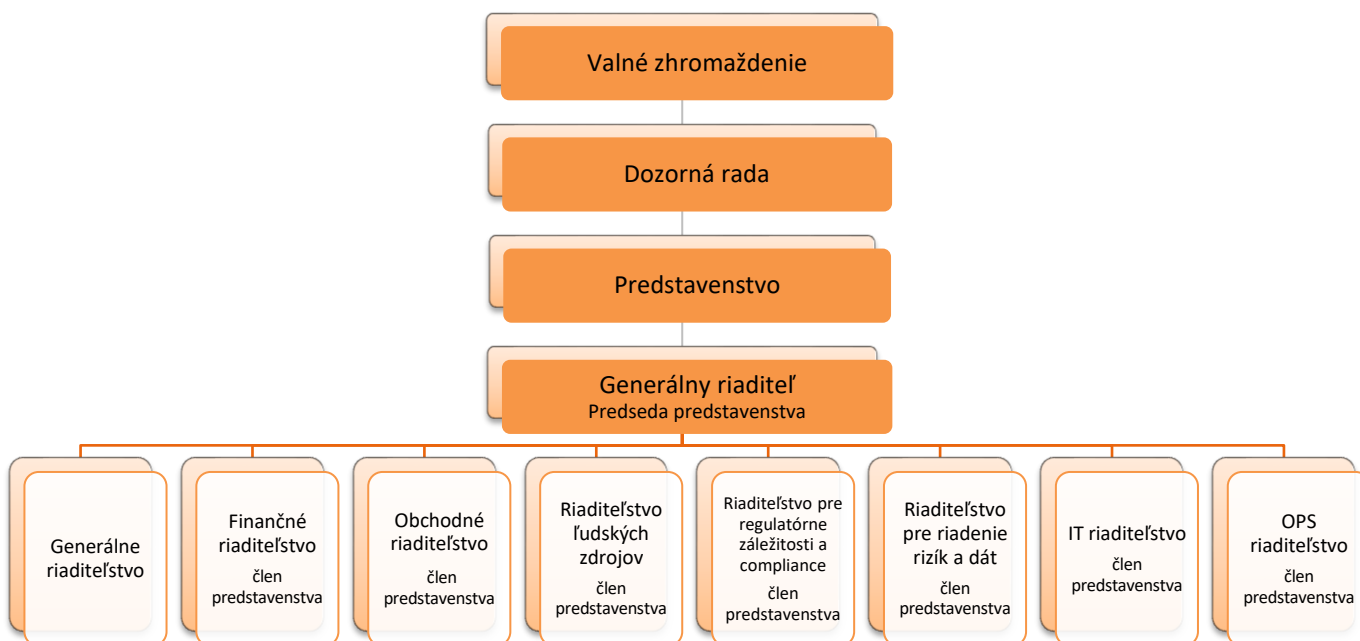
- Finančné riaditeľstvo
- Obchodné riaditeľstvo
- Riaditeľstvo pre regulátorne záležitosti a compliance
- Riaditeľstvo pre riadenie rizík a dát
- Riaditeľstvo ľudských zdrojov
- IT riaditeľstvo
- OPS riaditeľstvo

Top manažment na základe poverenia predstavenstvom Spoločnosti:

- riadi a koordinuje činnosť jednotlivých organizačných útvarov Spoločnosti;
- prijíma rozhodnutia vo všetkých veciach a záležitostiach týkajúcich sa spoločnosti, ktoré výslovne nespádajú podľa právnych predpisov, stanov Spoločnosti, Konceptii správy a riadenia alebo ostatných interných predpisov do pôsobnosti valného zhromaždenia Spoločnosti, dozornej rady Spoločnosti alebo predstavenstva Spoločnosti;

- c) prerokováva strategický plán a strategické smerovanie Spoločnosti, komunikačnú stratégiu, investičnú stratégiu, obchodné a finančné výsledky Spoločnosti, nastavenie podmienok produktového portfólia a predaja produktov Spoločnosti, vyhodnocuje kľúčové a iné riziká Spoločnosti, dopady zmien vyplývajúce z jednotlivých nastavení, zodpovedá za bežný chod a činnosť Spoločnosti;
- d) zabezpečuje pravidelnú kontrolu činnosti a hospodárenia Spoločnosti.

Organizačná štruktúra Spoločnosti k 31. 12. 2022:



B.1.3 Kľúčové funkcie

Kľúčové funkcie sú nezávislé funkcie v rámci systému správy a riadenia a majú možnosť uskutočňovať svoje rozhodnutia potrebné pre riadny výkon svojich povinností bez interakcie s ostatnými útvarmi tak, aby v prípade potreby mohli informovať o svojich záveroch, v rámci vyjadrení druhej línie, Predstavenstvo a Dozornú radu Spoločnosti. Medzi kľúčové funkcie Spoločnosti patria: funkcia vnútorného auditu, aktuárska funkcia, funkcia dodržiavania súladu s predpismi a funkcia riadenia rizík. Držitelia kľúčových funkcií Spoločnosti:

Viera Múčková	Držiteľ funkcie vnútorného auditu (od 1. 8. 2020)
Branislav Chynoradský	Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi (od 1. 7. 2021 do 28. 2. 2022)
Viera Janovová Kin Tavares	Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi (od 1. 3. 2022 do 31. 12. 2022)
Natália Knošková	Držiteľ aktuárskej funkcie (od 1. 3. 2020)
Peter Holotňák	Držiteľ funkcie riadenia rizík (od 26. 4. 2018 do 31. 1. 2022)
Dušana Petelenová	Držiteľ funkcie riadenia rizík (od 1. 2. 2022)

Funkcia vnútorného auditu

Držiteľa funkcie vnútorného auditu vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Držiteľ funkcie vnútorného auditu je súčasťou organizačného útvaru – Generálne riaditeľstvo.

Funkcia vnútorného auditu zahŕňa minimálne tieto činnosti:

- vykonávanie a dodržiavanie plánu funkcie (oddelenia) vnútorného auditu zameraného na preskúmanie a zhodnotenie primeranosti a účinnosti systému správy a riadenia Spoločnosti,
- predkladanie plánu funkcie (oddelenia) vnútorného auditu na schválenie dozornej rade Spoločnosti po jeho prerokovaní s predstavenstvom Spoločnosti,
- vydávanie odporúčaní na odstránenie nedostatkov zistených na základe výsledkov činností vykonávaných v súlade s písm. a),
- overovanie plnenia odporúčaní na odstránenie nedostatkov vydaných podľa písm. c),
- predkladanie správy o výsledku činnosti funkcie (oddelenia) vnútorného auditu za predchádzajúci kalendárny rok,

- f) posúdenie systémov zabezpečujúcich dodržiavanie zákonov a iných všeobecne záväzných právnych predpisov, vnútorných aktov riadenia, poistných podmienok a postupov činnosti Spoločnosti, vrátane údajov v informačnom systéme Spoločnosti.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi

Držiteľa funkcie dodržiavania súladu s predpismi vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi je súčasťou organizačného útvaru – Riaditeľstvo pre regulatórne záležitosti a compliance.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi vykonáva minimálne tieto činnosti:

- poskytovanie poradenstva predstavenstvu Spoločnosti a/alebo dozornej rade Spoločnosti v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s poisťovacou činnosťou Spoločnosti,
- posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť Spoločnosti,
- identifikáciu a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, posúdenie primeranosti opatrení na zabránenie nedodržania súladu s predpismi a návrhy na odstránenie nedostatkov.

Aktuárska funkcia

Držiteľa aktuárskej funkcie vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Držiteľ aktuárskej funkcie je súčasťou organizačného útvaru – Riaditeľstvo pre riadenie rizík a dát.

Aktuárska funkcia vykonáva minimálne tieto činnosti:

- kontrola výpočtu technických rezerv, presnosti a úplnosti technických rezerv,
- kontrola pravidelnej rekonsiliácie rezerv,
- posudzovanie stanovenia primeraných metód, modelov a predpokladov použitých pre výpočet technických rezerv,
- porovnanie „najlepšieho odhadu“ oproti skutočnému vývoju,
- posudzovanie kvality a komplexnosti dát použitých pre výpočty,
- posudzovanie kalkulácie hodnoty nového obchodu,
- posúdenie a príprava vstupov použitých pri tvorbe obchodno-finančných plánov Spoločnosti,
- posudzovanie celkovej koncepcie upisovania,
- informovanie predstavenstva Spoločnosti o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv, sledovanie pravidelných aktualizácií validačných správ,
- poskytovanie stanovísk k primeranosti a efektívnosti zaistných programov,
- spolupráca pri efektívnej implementácii riadenia rizík, najmä v oblasti rizík (výpočet a revízia kapitálových požiadaviek podľa Solvency II) a vypracovanie relevantnej časti ORSA správy,
- vypracovanie pravidelných správ držiteľa aktuárskej funkcie a ich predkladanie predstavenstvu spolu s odporúčaniami v prípade zistených nedostatkov v oblasti aktuárskej funkcie
- koordinácia Komisie pre riadenie kvality modelov.

Funkcia riadenia rizík

Držiteľa funkcie riadenia rizík vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Držiteľ funkcie riadenia rizík je súčasťou organizačného útvaru – Riaditeľstvo pre riadenie rizík a dát.

Funkcia riadenia rizík vykonáva minimálne tieto činnosti:

- byť nápomocný riadiacemu a kontrolnému orgánu Spoločnosti a všetkým funkciám pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík,
- sledovanie a nastavenie efektívneho fungovania systému riadenia rizík,
- sledovanie rizikového profilu Spoločnosti ako celku,
- detailed monitorovanie rizikových expozícií a poradenstvo Predstavenstvu Spoločnosti v otázkach riadenia rizík, ako aj v súvislosti so stratégiou Spoločnosti a hlavnými projektami,
- podpora prvej línie obrany pri identifikovaní a posudzovaní vznikajúcich rizík,
- plnenie požiadaviek definovaných zákonom, ktoré sa týkajú riadenia rizík,
- úzka spolupráca s aktuárskou funkciou.

Prístup k informáciám

Kľúčové funkcie sú v rámci svojich aktivít a v súlade so zákonmi a nariadeniami oprávnení vykonať potrebné šetrenia v rámci systému správy a riadenia rizík. V súlade s tým sú všetci zamestnanci Spoločnosti povinní poskytnúť požadované relevantné informácie, dokumentáciu a zodpovedajúcu spoluprácu. Kľúčovým funkciám je umožnený primeraný prístup do príslušných systémov (napr. hlásenie porušení predpisov, register sťažností). Držitelia kľúčových funkcií sú oprávnení zúčastniť sa zasadnutí predstavenstva, výborov a komisií, pričom závery z rokovaní sú im k dispozícii.

B.1.4 Odmeňovanie

Systém odmeňovania je upravený v internom predpise Koncepcia odmeňovania. Politika odmeňovania podporuje spoľahlivé a účinné riadenie rizík v Spoločnosti, nepodporuje sa však riskovanie, resp. zvyšovanie rizika, ktoré by prekročovalo toleranciu rizík Spoločnosti. To je zabezpečené spôsobom odmeňovania všetkých zamestnancov Spoločnosti, kedy je každý zamestnanec odmeňovaný zmluvnou mzdou nezávislou od zisku, t.j. pevná zložka odmeňovania. Výkon Spoločnosti iba čiastočne ovplyvňuje pohyblivú časť odmeňovania.

Výška bonusového percenta pre konkrétnu pozíciu sa stanoví podľa zaradenia pracovnej pozície do konkrétnej referenčnej úrovne a skupiny pozície v alokačnej matici.

Špecifické mechanizmy odmeňovania sa týkajú:

- každého člena predstavenstva,
- každého člena dozornej rady,
- osoby, ktorá skutočne riadi Spoločnosť (člen vrcholového vedenia Spoločnosti),
- každého držiteľa kľúčovej funkcie: funkcia vnútorného auditu, funkcia riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi a aktuárska funkcia,
- osoby, ktorej odborná činnosť má významný dosah na rizikový profil Spoločnosti podľa rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti,
- a iných osôb, podľa rozhodnutia predstavenstva Spoločnosti (ďalej len „dotknuté osoby“).

Špecifické mechanizmy odmeňovania v Spoločnosti sú v súlade so všetkými týmito zásadami:

- ak schémy odmeňovania zahŕňajú pevné a pohyblivé zložky, takéto zložky sa vyrovnávajú tak, aby pevná alebo nárokovateľná (zaručená) zložka predstavovala dostatočne vysoký podiel celkovej odmeny s cieľom zabrániť prílišnej závislosti zamestnancov od pohyblivých zložiek a umožniť Spoločnosti, aby využívala plne pružnú politiku prémie vrátane možnosti neplatiť žiadnu pohyblivú zložku,
- ak je pohyblivé odmeňovanie závislé od výkonnosti, celková výška pohyblivej odmeny sa zakladá na kombinácii hodnotenia výkonnosti dotknutej osoby a príslušnej zložky činnosti a hodnotenia celkových výsledkov Spoločnosti alebo NN Group, do ktorej Spoločnosť patrí,
- platba podstatnej časti pohyblivej zložky odmeny pre dotknuté osoby, nezávisle od formy, akou sa platí, musí obsahovať pružnú, odloženú zložku, ktorá zohľadňuje povahu a časový horizont činnosti Spoločnosti; obdobie odloženia výplaty podstatnej časti pohyblivej zložky je stanovené na tri roky a toto obdobie je prepojené s povahou činnosti, jej rizikami a s činnosťou dotknutých osôb,
- pri hodnotení výkonnosti dotknutej osoby sa berú do úvahy finančné aj nefinančné kritériá,
- meranie výkonnosti ako základ pohyblivého odmeňovania zahŕňa zníženie expozície voči súčasným a budúcim rizikám pri zohľadnení rizikového profilu a kapitálových nákladov Spoločnosti,
- dotknuté osoby sa musia zaviazat', že nebudú využívať žiadne osobné hedžingové stratégie ani poistenia týkajúce sa odmeňovania a záväzkov, ktoré by ohrozili vplyvy zosúladenia s rizikami zakotvené v ich systéme odmeňovania.

Odmeňovanie držiteľov kľúčových funkcií:

- pohyblivá časť odmeňovania zamestnancov vykonávajúcich kľúčové funkcie: funkcia vnútorného auditu, funkcia riadenia rizík, funkcia dodržiavania súladu s predpismi a aktuárska funkcia, nezávisí od výkonnosti operačných útvarov a oblastí, ktoré podliehajú ich kontrole. Pohyblivá časť odmeňovania závisí výlučne od výkonu samotných zamestnancov a plnenia ich individuálnych cieľov stanovených na ročnej báze,
- pred vyplatením odloženej časti sa požaduje prehodnotenie výkonu a posúdenie rizík s cieľom zosúladiť pohyblivé odmeny s rizikami a chybami vo výkonnosti a to od obdobia, kedy zamestnancom boli priznané ich variabilné odmeny (ex-post hodnotenie rizika). (Ex post hodnotenie rizika znamená, že akonáhle bola počiatočná zložka pohyblivej odmeny priznaná zamestnancovi a časť už bola vyplatená, Spoločnosť môže znížiť odloženú časť pohyblivého odmeňovania, ktorá ešte zostáva na vyplatenie),
- hodnotí sa, či je variabilná časť určená na vyplatenie v súlade s rizikovým profilom Spoločnosti, prehodnocuje sa výkon voči pôvodným finančným kritériám, berú sa do úvahy a prehodnocujú sa výsledky Spoločnosti, ako aj výrazné pochybenia v oblasti riadenia rizík Spoločnosti.

Ročný bonus sa dotknutým osobám vyplatí tak, že:

- a) 60 % bonusu je vyplatených v termíne určenom štandardne po skončení konkrétneho hodnotiaceho obdobia,
- b) 40 % bonusu je vyplatených jednorazovo v nasledujúci deň po uplynutí 36 mesiacov odo dňa vyplatenia bonusu podľa písm. a) vyššie.

Spoločnosť silne a efektívne podporuje riadenie rizík udržateľnosti - enviromentálnych, sociálnych a v systéme správy a riadenia a záležitosti súvisiace so zamestnancami. Podporuje vyvážené podstupovanie rizika, tvorbu dlhodobej hodnoty a ochranu základného kapitálu okrem iného aj formou procesu stanovenia ročných cieľov.

Cieľom Spoločnosti je v rámci svojej činnosti prispievať k trvale udržateľnému rozvoju. Snaží sa to dosiahnuť zahrnutím kritérií ESG do spôsobu, akým si stanovuje interné ciele a odmeňuje manažment, zamestnancov a finančných agentov.

Zásady odmeňovania v rámci NN skupiny sú premietnuté do smernice odmeňovania NN skupiny, ktorá sa vzťahuje na všetkých zamestnancov NN skupiny a je schválená dozornou radou NN skupiny.

Smernica odmeňovania je v súlade s obchodnou stratégiou, cieľmi, hodnotami a rizikovým apetítom NN skupiny. V súlade s ňou je posudzovanie výkonnosti zamestnancov založené na rade cieľov finančnej a nefinančnej výkonnosti. Tieto ciele sa zameriavajú na dôkladné a efektívne riadenie rizík, ako aj na vyvážené podstupovanie rizík, v rámci ktorých sú začlenené aj riziká ohrozujúce udržateľnosť. Medzi nefinančné ciele patrí aj angažovanosť zamestnancov v téme ochrany životného prostredia, percento žien na vyšších riadiacich pozíciách a percento investícií do aktív, ktoré sú v súlade s princípmi ESG.

Charakteristiky zmluvných požitkov pre členov predstavenstva a držiteľov kľúčových funkcií

Členom predstavenstva Spoločnosti a/alebo držiteľom kľúčových funkcií v Spoločnosti nie sú poskytované žiadne osobitné zmluvné požitky. Ak je člen predstavenstva Spoločnosti a/alebo držiteľ kľúčovej funkcie v pracovnom pomere so Spoločnosťou, jeho požitky vyplývajú zo zamestnaneckých výhod podľa interného predpisu Spoločnosti - Benefity poskytované zamestnancom, ktoré sú poskytované všetkým zamestnancom Spoločnosti. V rámci tejto smernice je definovaný benefit o príspevku na ročnú zdravotnú starostlivosť, na ktorý majú nárok iba členovia Top manažmentu.

Informácie o významných transakciách s akcionármi a osobami, ktoré majú významný vplyv

Spoločnosť počas obdobia, na ktoré sa vzťahuje správa, nevykonala významné transakcie súvisiace s odmeňovaním s osobami, ktoré majú významný vplyv na Spoločnosť a/alebo s členmi správneho, riadiaceho alebo kontrolného orgánu Spoločnosti a/alebo držiteľmi kľúčových funkcií v Spoločnosti.

B.2 Požiadavky týkajúce sa odbornosti a vhodnosti

Spoločnosť je povinná v zmysle § 24 ods. 1 Zákona o poisťovníctve zabezpečiť, aby všetky osoby, ktoré riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie, po celý čas, po ktorý riadia Spoločnosť alebo vykonávajú predmetnú kľúčovú funkciu, spĺňali tieto požiadavky:

- mali primeranú odbornú spôsobilosť, a to vedomosti a skúsenosti, ktoré im umožnia spoľahlivé a obozretné riadenie alebo výkon funkcie (t.j. spĺňali požiadavky na odbornosť) a
- boli dôveryhodné (t.j. spĺňali požiadavky na vhodnosť).

Za účelom splnenia tejto povinnosti Spoločnosť hodnotí, či konkrétna fyzická osoba spĺňa požiadavky na odbornosť a vhodnosť nielen pred jej ustanovením do funkcie / nástupom na pozíciu, ale aj pri prehodnocovaní, ktoré Spoločnosť uskutočňuje pravidelne v časovom intervale v závislosti od funkcie / pozície konkrétnej fyzickej osoby.

Za osoby, ktoré riadia Spoločnosť sa považujú členovia predstavenstva, členovia dozornej rady, generálny riaditeľ, výkonní riaditelia (riaditeľ pre financie, riaditeľ pre regulátórne záležitosti a compliance, riaditeľ ľudských zdrojov, obchodný riaditeľ, riaditeľ pre riadenie rizík a dát, OPS riaditeľ, IT riaditeľ.)

Spoločnosť má v súlade so Zákonom o poisťovníctve stanovené 4 kľúčové funkcie, a to funkciu dodržiavania súladu s predpismi, funkciu vnútorného auditu, aktuársku funkciu a funkciu riadenia rizík. Za osoby, ktoré vykonávajú kľúčové funkcie v Spoločnosti sa považujú nielen osoby, ktoré sú zodpovedné za výkon danej kľúčovej funkcie (tzv. držiteľia kľúčovej funkcie), ale aj osoby, ktorých reálne úlohy a výstupy zabezpečujú výkon kľúčovej funkcie (tzv. vykonávatelia kľúčovej funkcie), pričom:

- za vykonávateľa kľúčovej funkcie dodržiavania súladu s predpismi sa považuje osoba zastávajúca pracovnú pozíciu „Špecialista compliance“ a pracovnú pozíciu „Špecialista compliance senior“;
- za vykonávateľa kľúčovej funkcie vnútorného auditu sa považuje osoba zastávajúca pracovnú pozíciu „Interný audítor“ a pracovnú pozíciu „Interný audítor senior“;
- za vykonávateľa kľúčovej funkcie aktuárskej sa považuje osoba zastávajúca pracovnú pozíciu „Manažér oddelenia Riadenia biznis rizík“;
- za vykonávateľa kľúčovej funkcie riadenia rizík sa považuje osoba zastávajúca pracovnú pozíciu „Manažér oddelenia Oceňovanie produktov a poradenstvo biznisu“.

Za osoby, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornosť a vhodnosť sa považujú taktiež zamestnanci zastávajúci pracovnú pozíciu „MLRO“ a „zástupca MLRO“ a osoby, ktoré vykonávajú činnosť špecifického významu pre Spoločnosť a ich činnosť má vplyv na rizikový profil Spoločnosti, konkrétne Manažér investičného oddelenia. Predstavenstvo Spoločnosti je zároveň oprávnené prijatím uznesenia (na základe návrhu predloženého právnym oddelením) určiť, ktoré pracovné pozície v organizačnej štruktúre Spoločnosti spadajú pod definíciu osôb, resp. do okruhu osôb, na ktoré sa vzťahujú požiadavky na odbornosť a vhodnosť.

Požiadavky na odbornú spôsobilosť sú osobitne pre každú pozíciu alebo funkciu podrobne zadefinované v internom predpise Spoločnosti – Koncepcia Fit & Proper. Ide najmä o požiadavky týkajúce sa vzdelania (spravidla sa požaduje vysokoškolské vzdelanie minimálne I. stupňa), odbornej praxe (v závislosti od pozície/funkcie sa požaduje dĺžka odbornej praxe 1 až 5 rokov; v prípade riadiacich pozícií sa požaduje aj prax na riadiacich pozíciách). Medzi členmi predstavenstva musí byť navyše zabezpečená rozmanitosť kvalifikácií, znalostí a skúseností s cieľom riadiť a kontrolovať Spoločnosť profesionálnym spôsobom, t.j. kolektívna znalosť najmenej

v týchto oblastiach: poisťný trh a iné finančné trhy, obchodná stratégia a obchodný model, systém správy a riadenia, finančné a aktuárske analýzy, regulačné požiadavky vzťahujúce sa na riadenie Spoločnosti.

Požiadavky na dôveryhodnosť sú v súlade s § 24 ods. 4 Zákona o poisťovníctve. Za účelom komplexného posúdenia splnenia požiadaviek na dôveryhodnosť je potrebné získať aj informácie o možnom konflikte záujmov, a to konkrétne 1. informácie o kvalifikovanej účasti alebo inej forme významného vplyvu v poisťovni alebo zaistovni, 2. informácie o iných obchodných spoločnostiach, v ktorých má oznamovaná osoba kvalifikovanú účasť, 3. informácie o iných spoločnostiach, v ktorých je oznamovaná osoba členom štatutárneho orgánu alebo kontrolného orgánu, 4. informácie o majetkovej účasti blízkej osoby v poisťovni alebo zaistovni alebo v spoločnosti s účasťou na poisťovni alebo zaistovni, 5. informácia o iných finančných väzbách blízkych osôb na poisťovňu alebo zaistovňu alebo na spoločnosti s účasťou na poisťovni alebo zaistovni, 6. informácie o iných záväzkoch, ktoré môžu viesť ku konfliktu záujmov a vyhlásenie o spôsobe riešenia prípadného konfliktu záujmov.

Spoločnosť stanovuje procesné pravidlá pre odbornosť a vhodnosť, ktoré zahŕňajú najmä:

- a) procesné postupy pre hodnotenie odbornosti a vhodnosti osôb, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornosť a vhodnosť pred ich ustanovením do funkcie, ak nejde o vykonávateľov kľúčovej funkcie (posúdenie odbornosti a vhodnosti osôb, keď sa uvažuje o ich ustanovení do funkcie):
- Právne oddelenie zodpovedá za získanie všetkých potrebných informácií a dokumentov v rozsahu Opatrenia Národnej banky Slovenska (ďalej len „Podklady“) týkajúcich sa osôb, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornosť a vhodnosť s výnimkou vykonávateľov kľúčovej funkcie, pred ich ustanovením do funkcie.
 - Následne prebieha hodnotenie Podkladov určeným kolégiom v zložení: poverený zamestnanec právneho oddelenia, manažér právneho oddelenia a prípadne ďalší zamestnanci.
 - Ak je výsledkom hodnotenia Podkladov zistenie, že Podklady sú pre vymenovanie do funkcie nedostatočné, tak manažér právneho oddelenia informuje o tejto skutočnosti predstavenstvo Spoločnosti, aby sa proces vymenovania do funkcie zastavil alebo termín vymenovania posunul na neskoršie. V opačnom prípade manažér právneho oddelenia alebo poverený zamestnanec právneho oddelenia informuje predstavenstvo Spoločnosti, že navrhovaná osoba spĺňa všetky predpoklady na odbornosť a vhodnosť.
- b) procesné postupy pre hodnotenie odbornosti a vhodnosti vykonávateľov kľúčovej funkcie pred ich nástupom na pozíciu (posúdenie odbornosti a vhodnosti osôb, keď sa uvažuje o ich prijatí na pozíciu):
- riaditeľstvo ľudských zdrojov zodpovedá za získanie všetkých Podkladov týkajúcich sa vykonávateľov kľúčovej funkcie, pred ich nástupom na pozíciu.
 - Následne prebieha hodnotenie Podkladov určeným kolégiom v zložení: poverený zamestnanec právneho oddelenia, manažér právneho oddelenia a prípadne ďalší zamestnanci.
 - Ak je výsledkom hodnotenia Podkladov zistenie, že Podklady sú dostatočné, manažér právneho oddelenia dá pokyn príslušnému HR Biznis partnerovi, aby zahájil kroky súvisiace s nástupom vykonávateľa kľúčovej funkcie na pozíciu.
- c) procesné postupy pre prehodnocovanie odbornosti a vhodnosti osôb, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornosť a vhodnosť:
- Preverenie a prehodnotenie odbornosti a vhodnosti osôb, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornosť a vhodnosť (s výnimkou vykonávateľov kľúčovej funkcie), sa vykonáva raz ročne tak, aby bolo Spoločnosti potvrdené, že daná osoba naďalej spĺňa príslušné požiadavky, pričom pravidelné prehodnotenie plnenia požiadaviek na odbornosť a vhodnosť vykoná poverený zamestnanec právneho oddelenia spolu s manažérom právneho oddelenia po získaní aktuálnych podkladov v súčinnosti s riaditeľstvom ľudských zdrojov a následne manažér právneho oddelenia o zistených skutočnostiach informuje predstavenstvo Spoločnosti. To platí aj pre vykonávateľov kľúčovej funkcie, avšak s ohľadom na princíp proporcionality sa prehodnotenie ich odbornosti a vhodnosti vykoná raz za 3 roky.
 - Preverenie a prehodnotenie odbornosti a vhodnosti sa vykoná aj v prípade, keď Spoločnosť získa informáciu týkajúcu sa osôb, ktoré sú povinné spĺňať požiadavky na odbornosť a vhodnosť, ktorá by naznačovala, že táto osoba prestala spĺňať požiadavky na odbornosť alebo vhodnosť.
- d) procesné postupy pre hodnotenie iných relevantných zamestnancov, na ktorých sa nevzťahuje § 24 ods. 1 Zákona o poisťovníctve:
- Procesné postupy pre hodnotenie odbornosti a vhodnosti iných relevantných zamestnancov, keď sa uvažuje o ich vymenovaní na konkrétnu pozíciu, ale aj pri pravidelnom posudzovaní, sú stanovené riaditeľstvom ľudských zdrojov v aktuálnom Katalógu pracovných pozícií, podľa obsahu pracovných náplní jednotlivých pracovných pozícií a sú uplatňované pri nástupe nového zamestnanca do pracovného pomeru so Spoločnosťou. Katalóg pracovných pozícií obsahuje požiadavky na odbornosť (ukončené vzdelanie, potrebný počet rokov praxe a i.) a vhodnosť danej osoby podľa jej pracovnej náplne a pracovnej pozície, na ktorú je prijímaná/vymenúvaná.
- e) Riaditeľstvo ľudských zdrojov je zodpovedné za vypracovanie plánu vzdelávania zameraného na zabezpečenie neustáleho plnenia požiadaviek odbornosti a zároveň za realizáciu tohto plánu. Plán vzdelávania je vyhotovovaný riaditeľstvom ľudských zdrojov raz ročne na základe individuálnej konzultácie s osobami, ktoré riadia Spoločnosť alebo vykonávajú kľúčové funkcie a posúdenia vhodného vzdelávania vzhľadom k vykonávanej funkcii.

B.3 Systém riadenia rizík

Systém riadenia rizík, ako jednej zo základných častí systému správy a riadenia Spoločnosti, zabezpečuje účinnú podporu obchodných rozhodnutí s cieľom obozretného a udržateľného podnikania v záujme klientov a akcionárov a to v súlade s prijatou stratégiou Spoločnosti. Systém riadenia rizík je účinne a vhodne začlenený do organizačnej štruktúry Spoločnosti a do jej rozhodovacích procesov. Základným interným predpisom v procese riadenia rizík je Koncepcia riadenia rizík, ktorá je vypracovaná v súlade s Obchodným zákonníkom, Zákonom o poisťovníctve, stanovami Spoločnosti, a ktorá tvorí základ pre ostatné rizikovo orientované koncepcie.

Riadenie rizík je priebežný a neustále sa opakujúci proces:

Identifikácia rizík – tvorí základ manažérskeho rozhodnutia. Podporné aktivity tvoria vnútorné predpisy pre príslušné oblasti rizikového profilu, ako sú oblasti upisovania rizík, metódy oceňovania, investičné stratégie, hodnotenie kľúčových rizík vedením Spoločnosti (HLRA), likvidita, a iné.

Stratégia rizika a ochota podstupovať riziko - stratégia rizík definuje rizikový apetít v súlade s obchodnou stratégiou. Zabezpečuje, aby delegované rozhodovacie právomoci ohľadom stratégie boli v súlade s celkovou schopnosťou znášať riziko. Poskytuje vedeniu informáciu, či Spoločnosť funguje v rámci nastaveného rizikového apetítu a je schopná dosiahnuť svoje obchodné ciele. Primárnu zodpovednosť za ich vykonanie nesú jednotlivé oddelenia organizácie, ktoré dané kontroly vykonávajú (prvá línia obrany).

Vykazovanie a monitorovanie rizík - komplexný kvalitatívny a kvantitatívny rámec monitorovania a vykazovania rizík, ktorý poskytuje vedeniu Spoločnosti transparentnosť potrebnú na posúdenie toho, či rizikový profil zostáva v rámci schválených limitov, ako aj na identifikáciu vznikajúcich problémov a rizík. Pravidelne sa vykazujú správy o prehľadoch rizík a využívaní limitov v rámci ECF správ, ako aj analýzy scenárov a záťažové testy v rámci ORSA procesu.

Komunikácia a transparentnosť - transparentné zverejňovanie informácií o rizikách poskytuje základ pre komunikáciu stratégie a výkonnosti interným a externým zainteresovaným stranám. Posilňuje tiež povedomie o rizikách v celej Spoločnosti.

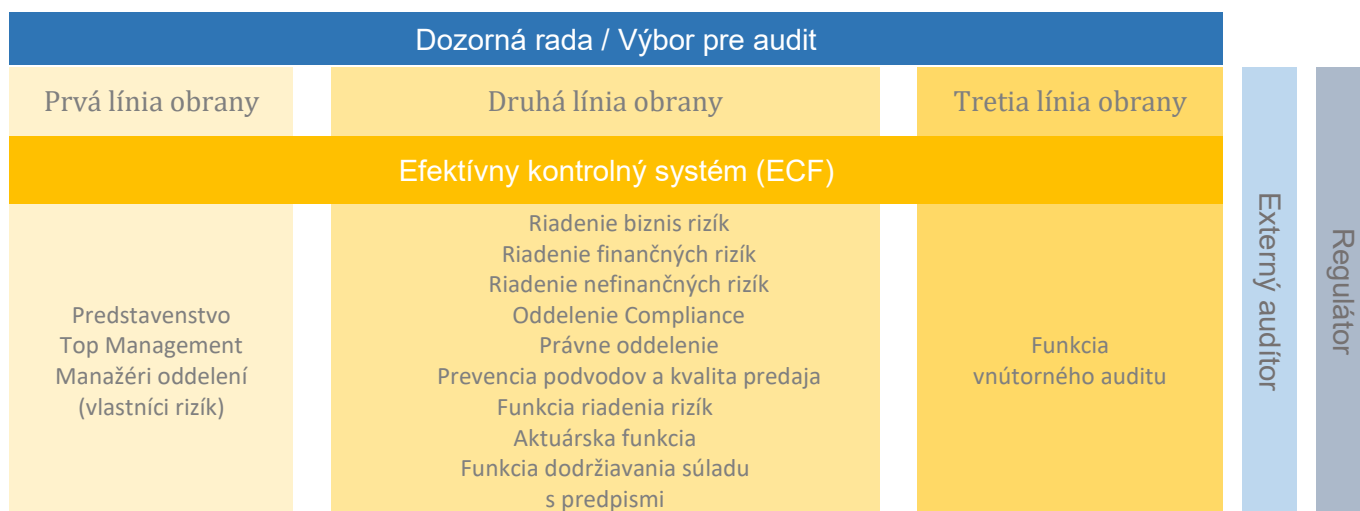
Základné piliere systému riadenia rizík, ktoré spĺňajú hlavné legislatívne požiadavky na zavedenie a uplatňovanie účinného systému riadenia rizík Spoločnosti:

- Model riadenia troch línií obrany – vid' B.3.1
- Vyhlásenia o rizikovom apetíte (RAS) – vid' B.3.2
- Efektívny kontrolný rámec (ECF) – vid' B.3.2
- Taxonómia rizík – vid' B.3.2

Riadenie rizík je sledované pomocou ECF. Jedná sa o kontinuálne prehodnocovanie kvality a účinnosti systému riadenia rizík z pohľadu Spoločnosti, aj z pohľadu NN skupiny. Tento proces spolu umožňuje efektívne riadenie rizík. Riziká sú posudzované jednotlivo ako aj v kontexte všetkých rizík identifikovaných v Spoločnosti. Systémom riadenia rizík sa zabezpečuje účinná podpora obchodných rozhodnutí s cieľom obozretného a udržateľného podnikania v záujme klientov a akcionárov, v súlade so stratégiou Spoločnosti a v rámci nastaveného rizikového apetítu.

B.3.1 Tri línie obrany

Systém riadenia rizika, štruktúra riadenia rizík a kontroly Spoločnosti sú založené na troch líniách obrany, z ktorých každá má samostatné úlohy a zodpovednosti za výkon a dohľad. Cieľom modelu troch línií obrany je poskytnúť pevný rámec riadenia finančných, poisťných a nefinančných rizík prostredníctvom stanovenia a zavedenia troch vrstiev riadenia rizík s rozdielnymi rolami a zodpovednosťami. Jednotlivé línie obrany sú od seba nezávislé a poskytujú na identifikované riziká tri nezávislé pohľady. Táto koncepcia významným spôsobom zvyšuje robustnosť a kvalitu riadenia rizík v Spoločnosti.



Prvá línia obrany

Predstavenstvo a Top manažment a jednotlivé útvary v ich zodpovednosti, ktoré kolektívne prijímajú a vykonávajú obchodné rozhodnutia v súvislosti s riadením výkonnosti, predajom, prevádzkou, investíciami, dodržiavaním predpisov a zároveň riadia súvisiace riziká, ktoré ovplyvňujú podnikanie NN ŽP.

Prvá línia obrany ako vlastníci rizík majú priamu zodpovednosť za identifikáciu, riadenie a monitoring rizík, ako aj za nastavenie kontrolných procesov a súvisiace výkazníctvo. Materiály predkladané na rozhodnutie dopĺňajú o stanovisko k rizikám, ktoré sú pre návrh relevantné.

Druhá línia obrany

Tvoria ju funkcie/špecialisti nezávislého dohľadu a podpory so zameraním na konkrétne skupiny rizík z Taxonómie rizík, ktoré Spoločnosť považuje za významné: biznisové, finančné/trhové, operačné a IT riziká, právne riziká, riziká spojené s dodržiavaním predpisov a riziká podvodov.

Druhá línia obrany poskytuje odbornú podporu pri riadení rizík a zároveň vyvažuje prvú líniu obrany pri rozhodovaní a výkazníctve.

Tretia línia obrany

Funkcia vnútorného auditu predstavuje tretiu líniu obrany, pôsobiacu samostatne, ktorá nezávisle a objektívne hodnotí systém správy a riadenia, efektívnosť kontrol, postupov, procesov a riadenia rizík. Kontrolnému a riadiacemu orgánu Spoločnosti poskytuje hodnotenie fungovania prvej a druhej línie obrany a je nevyhnutnou súčasťou štruktúry správy a riadenia NN SK.

B.3.2 Stratégia riadenia rizík

Cieľom riadenia rizík je podpora Top manažmentu Spoločnosti pri stanovovaní a realizácii strategických cieľov, pomocou:

- identifikácie a posúdenia neistôt, ktoré môžu mať pozitívny alebo negatívny vplyv na ciele Spoločnosti
- určenia, aké riziká sú zainteresované strany pripravené tolerovať
- vytvorenia a udržiavania vhodných opatrení na zamedzenie rizík, vrátane kontrol, aby sa riziko udržalo na prijateľnej úrovni.

Existujúce riziká, ktorých možný dopad je mimo Vyhlásení rizikového apetítu, musia byť aktívne riadené. Súčasťou riadenia takýchto rizík je ich znižovanie prostredníctvom navrhovaných protipatrení. Je povinnosťou vedenia Spoločnosti podporovať implementáciu vhodných činností vedúcich k znižovaniu rizík. Spoločnosť zároveň zabezpečí, aby si všetci zamestnanci boli vedomí svojej úlohy v systéme riadenia rizík.

Vyhlásenia o rizikovom apetíte (Risk appetite statement, RAS)

Kľúčovým prvkom stratégie riadenia rizík je rizikový apetít. Priamo súvisí s taxonómiou rizík v rámci NN skupiny. Rizikový apetít sa určuje v spojení s obchodnou a kapitálovou stratégiou a v súlade s celkovými ambíciami Spoločnosti a NN skupiny.

Rizikový apetít je nástroj, prostredníctvom ktorého predstavenstvo a Top manažment Spoločnosti stanovujú hranice úrovne rizík na dosiahnutie cieľov Spoločnosti s ohľadom na zdroje a možnosti Spoločnosti. Apetít k riziku je mierou toho, koľko rizika je Spoločnosť pripravená podstúpiť, od averzie k riziku až po tolerovanie vyššej úrovne rizika pri výmene za dosiahnutie strategických cieľov.

Rizikový apetít má primárne kvalitatívne rozmery, ktoré môžu byť spresnené kvantitatívnymi limitmi / rizikové limity a rizikové tolerancie). Tieto vyhlásenia napomáhajú predchádzať prijímaniu nechceného rizika a sú sformulované vo Vyhláseniach o rizikovom apetíte (RAS).

Tri kľúčové vyhlásenia o ochote akceptovať riziko obsahujú 10 oblastí (10 oblastí RAS), ktoré opisujú preferencie Spoločnosti (alebo neakceptáciu) jednotlivých typov rizík. Tieto vyhlásenia podporujú stratégiu a obchodný plán, pomáhajú zamedziť nechceným alebo zbytočným rizikám s cieľom optimalizovať využitie kapitálu. Tri kľúčové vyhlásenia o ochote akceptovať riziko sú prepojené na strategické záväzky:

Strategické priority NN skupiny	Rizikový apetít	Kľúčové oblasti (10 oblastí RAS)
Finančná sila	Silná súvaha	Riziko solventnosti Riziko likvidity
Spoločenská zodpovednosť Klienti a predaj	Strategické výzvy	Stratégia riadenia
Produkty a služby Ľudia a organizácia Technológie	Zdravé podnikanie	Zdravé podnikanie Správanie zamestnancov a firemná kultúra Vhodnosť produktu Operačné riziká a straty Spoľahlivé reportovanie IT riziká Kontinuita podnikania (Business Continuity)

Taxonómia rizík

Taxonómia rizík predstavuje zoznam všetkých typov potenciálnych rizík, ktorým môže byť Spoločnosť vystavená, rozoznávame nasledujúce kategórie:

Triedy rizík	Popis
Vznikajúce riziká	Riziká spojené s budúcimi externými okolnosťami (neistotami), ktoré môžu ohroziť obchodné aktivity Spoločnosti
Strategické riziká	Riziká, ktoré vyplývajú z nesprávnych obchodných rozhodnutí, z ich nesprávnej implementácií alebo z neschopnosti adaptácie na zmeny v prostredí, v ktorom NN prevádzkuje svoje obchodné aktivity
Riziko ľudského kapitálu	Riziká neschopnosti zaujať, udržať a adekvátne ohodnotiť kompetentných zamestnancov
Trhové riziká	Riziká spojené s volatilitou na finančných trhoch
Riziká zlyhania protistrany	Riziká spojené s neschopnosťou dodržať zmluvné záväzky
Netrhové riziká	Poistné riziká - riziko, ktoré vyplýva z rozdielu medzi očakávanými a aktuálnymi poistnými plneniami Biznis riziká - riziko, ktoré vyplýva z rozdielu medzi očakávanými a aktuálnymi nákladmi, stornami a obnoveniami zmlúv a finančné riziká spojené s dizajnom produktov
Riziko likvidity	Riziko neschopnosti vysporiadať finančné záväzky v čase ich splatnosti
Nefinančné riziká	Riziká spojené so zlyhaním ľudí, neadekvátnosťou a zlyhaním procesov a informačných a komunikačných systémov a/alebo riziká spojené s externými udalosťami

Týmto rizikám sú vystavené všetky činnosti a procesy Spoločnosti a teda celá prvá línia obrany, ktorá svoje riziká identifikuje, mitiguje a o ich úrovni vykazuje. Na riadenie a reportovanie rizík Spoločnosť používa Efektívny kontrolný rámec (ECF).

Efektívny kontrolný systém (ECF)

Riadenie rizík je sledované pomocou ECF. Jedná sa o kontinuálne prehodnocovanie kvality a účinnosti systému riadenia rizík z pohľadu Spoločnosti, aj z pohľadu NN skupiny. Na základe tohto prehodnocovania vznikajú odporúčania ku zlepšeniam, ktorých implementácia je sledovaná pomocou ECF.

ECF obsahuje zoznam hlavných procesov a významných rizík v rámci týchto procesov. Každé riziko má zadané a nastavené kontroly. Efektívnosť týchto kontrol je pravidelne testovaná priamo vykonávateľmi kontrol a tiež druhou líniou obrany. Efektívnosť kontrol je vždy posudzovaná z hľadiska pokrytia identifikovaného rizika a samotnej funkčnosti kontrolného mechanizmu. S cieľom riadiť, reportovať a následne vyhodnocovať všetky materiálne riziká Spoločnosti je na kvartálnej báze vykonávaný cyklus reportovania, ktorý začína zberom výsledkov testovania kontrol, pokračuje diskusiou s odbornými útvarmi a členmi predstavenstva o vývoji a rizikách v oblastiach ich zodpovednosti (vrátane prehodnotenia statusu kľúčových rizík) a končí schválením finálnej štvrťročnej správy na úrovni predstavenstva. Každý zástupca prvej línie obrany na úrovni predstavenstva zodpovedá za prípravu vyhodnotenia vývoja v stanovených oblastiach svojich zodpovedností. Celkovo sú sledované 3 oblasti (podľa rizikového apetítu Spoločnosti popísaného vyššie v tabuľke) v 10 podoblastiach. Druhá línia obrany posúdi stanovisko prvej línie obrany a poskytne nezávislé hodnotenie všetkých oblastí. Cieľom ECF je efektívne riadenie identifikovaných rizík a pravidelné prehodnocovanie materiálnych rizík a zhodnotenie, či Spoločnosť funguje v rámci rizikového apetítu.

B.4 Vlastné posúdenie rizika a solventnosti

Spoločnosť vykonáva vlastné posúdenie rizika a solventnosti na pravidelnej báze, aspoň raz ročne. Vlastné posúdenie rizika a solventnosti sa vykoná vždy, keď dôjde k významnej zmene v rizikovom profile Spoločnosti. Proces vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA) je integrovaný s pravidelným procesom prípravy či zmeny obchodného plánu Spoločnosti.

Súčasťou ORSA procesu je zhodnotenie aktuálnej situácie Spoločnosti z pohľadu existujúcich alebo budúcich rizík a kapitálovej pozície a ich vývoj počas plánovacieho obdobia. Súčasťou je aj identifikácia významných/kľúčových rizík z pohľadu vedenia Spoločnosti. Následne sa kvantifikujú dopady identifikovaných významných rizík prostredníctvom testovania záťažových scenárov, kde sa preveruje ich potenciálny vplyv na kapitálovú pozíciu a rizikový profil Spoločnosti. Nasleduje vyhodnotenie kvantifikovaných dopadov a Spoločnosť pristupuje k opatreniam riadenia rizík, ktoré predchádzajú vzniku nežiaducich negatívnych situácií.

Spoločnosť postupuje podľa schválenej koncepcie riadenia vlastných rizík a solventnosti, ktorú tvorí súbor požiadaviek, rolí a zodpovedností a procesné kroky v rámci ORSA. ORSA zahŕňa analýzu z pohľadu budúceho vývoja (ang. Forward Looking Risk Assessment) na zabezpečenie budúcej solventnosti. Analýzy záťažových scenárov sú výkonným nástrojom riadenia rizík v Spoločnosti. Spoločnosť v správe ORSA zachytáva vyhodnotenie rizikového apetítu v súlade so strednodobým plánom Spoločnosti s výhľadom na tri roky. V rámci procesu ORSA je vyhodnocovaná aj adekvátnosť technických rezerv a stanovisko aktuárskej funkcie.

Proces je zdokumentovaný v ročnej Správe o vlastnom posúdení rizík a solventnosti, ktorú predkladá držiteľ funkcie riadenia rizík predstavenstvu Spoločnosti. Predstavenstvo Spoločnosti prerokováva a schvaľuje Správu o vlastnom posúdení rizík a solventnosti. Po odsúhlasení predstavenstvom je správa ORSA predkladaná orgánu dohľadu NBS a materskej spoločnosti, a je ďalej distribuovaná všetkým kľúčovým funkciám a relevantným komisiám.

Záťažové testy

Záťažové testovanie je základnou činnosťou v rámci systému riadenia rizík Spoločnosti v rámci procesu ORSA. Jeho cieľom je identifikácia, kvantifikácia, zlepšenie porozumenia a efektívne zmierňovanie kľúčových rizík.

Spoločnosť používa štyri prístupy k záťažovým testom na účely riadenia rizík, a to test senzitivity, štatistické záťažové testovanie, scenárové záťažové testy a reverzné záťažové testy. Každý test slúži pre iný účel a poskytuje rôzne informácie na riadenie rizík. Kombinácia rôznych techník riadenia rizika zlepšuje pochopenie rizík a ich riadenie predstavenstvom Spoločnosti.

Test senzitivity je okamžitý šok s posúdením dopadu na rizikový profil. Individuálne rizikové faktory sú testované individuálne. Aj keď nie je pravdepodobné, že v reálnom prostredí nastáva nepriaznivý šok iba na jednom rizikovom faktore izolovaným spôsobom, test senzitivity je užitočný pre pochopenie citlivosti na riziko a podstatu mechanizmu. V tomto prípade je potrebná agregácia výsledkov za rôzne testy.

Scenárový záťažový test umožňuje aplikovať scenár s významným dopadom, ktorý popisuje makroekonomický, sociálny, technologický vývoj, či ich kombináciu. Tento scenár s výhľadovým aspektom je transformovaný do sady šokov niekoľkých rizikových faktorov a súčasne obsahuje aj ich vzájomnú prepojenosť.

Reverzný záťažový test hľadá odpoveď na otázku: Aký scenár by viedol k nedostatočnej úrovni kapitálu? Účelom je nájsť základnú hrozbu pre solventnosť v takomto scenári a stanoviť opatrenia, ktoré by mali byť vykonané teraz alebo v čase skutočnej realizácie takejto hrozby. Reverzný test má obmedzenú užitočnosť v časoch, kedy Spoločnosť disponuje nadbytkom kapitálu, napr. kvôli kapitálu, ktorý nemôže byť rozdelený akcionárom.

Scenárové a reverzné testy sú vytvárané a reportované ročne. Ad hoc testy sú uskutočňované na základe požiadavky predstavenstva Spoločnosti, resp. dohľadu na lokálnej alebo skupinovej úrovni.

Určovanie potrieb solventnosti

Spoločnosť vykonáva testovanie citlivosti zmeny kľúčových parametrov a ich možný dopad na kapitálovú pozíciu s cieľom monitorovať aktuálny rizikový profil Spoločnosti ako súčasť systému riadenia rizík. Rovnako pri tvorbe alebo úprave produktov je testovanie citlivosti povinnou súčasťou procesu. Výsledky sú diskutované na relevantných komisiách.

Spoločnosť má v rámci Konceptie o riadení kapitálu nastavené dve úrovne ukazovateľa kapitálovej primeranosti, ako ochranné limity pre prípad poklesu tohto ukazovateľa. Horný limit „cieľový (Target)“ na úrovni 125 % a dolnú hranicu „Recovery“ na úrovni 115 %. Obe úrovne sú vyššie ako minimálna zákonná kapitálová požiadavka solventnosti.

Cieľom prvej cieľovej „Target“ úrovne (125 %) je kapitalizácia, ktorá Spoločnosti umožňuje byť konkurencieschopnou na lokálnom trhu. Zámerom Spoločnosti je vyplatiť všetky prostriedky nad rámec cieľovej úrovne ako dividendu materskej spoločnosti za podmienok dodržania nastavených požadovaných limitov vlastných zdrojov vychádzajúcich aj z IFRS pravidiel. V prípade poklesu pod túto úroveň Spoločnosť posúdi rizikové pozície a prehodnotí kapitálový plán s cieľom posilniť kapitálovú pozíciu NN ŽP späť nad „target“ úroveň.

Druhá „Recovery“ úroveň (115 %) určuje mieru, na ktorej chce NN skupina udržať úroveň kapitalizácie Spoločnosti v prípade poklesu pod cieľovú úroveň. Ak by sa dostala pod definovanú „Recovery“ úroveň, materská spoločnosť je pripravená kapitalizačne podporiť NN ŽP. Rozsah „Recovery“ je nastavený tak, aby chránil NN ŽP pred znížením miery solventnosti pod 100 % pričom výplata dividend bude pozastavená.

Materská spoločnosť vlastní dostatočný likvidný kapitál na to, aby zostala solventná počas nepriaznivého vývoja, ponecháva si kapitálovú rezervu vzhľadom na lokálne riziká a kapitálové politiky všetkých dcérskych spoločností. Určovanie potrieb solventnosti patrí k pravidelným ročným činnostiam Spoločnosti a vykonáva sa ako základný krok v procese prípravy obchodného plánovania. Posúdenie rizík sa realizuje s cieľom identifikovať (kľúčové) riziká ohrozujúce strategické a kapitálové ciele a obchodné plány Spoločnosti. Vykonáva sa formou strategického posúdenia rizika, na ktorom sa podieľa celé predstavenstvo. Najzávažnejšie riziká pre Spoločnosť sa vyhodnocujú v procese vlastného posúdenia rizika a solventnosti (ORSA). V rámci tohto procesu sa posudzuje, či je Spoločnosť v strednodobom období dostatočne kapitálovo zabezpečená v rozsahu definovaných scenárov.

B.5 Systém vnútornej kontroly

B.5.1 Popis systému vnútornej kontroly

Systém vnútornej kontroly Spoločnosti je súčasťou ECF, pričom sa používa riziková taxonómia NN skupiny, ktorá definuje kvalitatívne typy rizík zahrnuté v rámci systému vnútornej kontroly.

Systém vnútornej kontroly zahŕňa súbor nástrojov pre dosiahnutie obchodných cieľov, v súlade so zvolenou mierou rizika. Spoločnosť v rámci systému správy a riadenia, prijala a implementovala koncepciu troch línií obrany. Cieľom modelu troch línií obrany je poskytnúť pevný rámec riadenia finančných a nefinančných rizík prostredníctvom stanovenia a zavedenia troch línií riadenia rizík s rozdielnymi úlohami a zodpovednosťami:

- Kontroly na úrovni jednotlivých útvarov, ktoré tvoria súčasť procesu a sú základom vnútorného kontrolného systému, integrovaného v rámci ECF (Prvá línia obrany)
- Kontroly vykonávané druhou líniou obrany
- Kontroly vykonávané funkciou vnútorného auditu ako tretia línia obrany

Základnou podmienkou fungovania účinného procesu vnútornej kontroly je vytvorenie vhodného kontrolného prostredia. Zodpovednosťou predstavenstva je podporiť jeho rozvoj a zodpovednosťou Top manažmentu je jeho implementácia. Zamestnanci sú si vedomí ich individuálnej úlohy a zodpovednosti pri vykonávaní kontrol na svojej úrovni a zároveň, že kontrolná činnosť je súčasťou ich činnosti.

Hlavné ciele systému vnútornej kontroly sú:

- a) účinnosť a efektívnosť činností Spoločnosti pri využívaní jej aktív a ďalších zdrojov a ochrana pred stratou,
- b) spoľahlivosť, úplnosť a včasnosť finančných informácií a informácií pre riadenie, ročných uzávierok, finančných výkazov a ďalších správ a informácií pre akcionárov, orgány dohľadu, iné externé organizácie a verejnosť,
- c) dodržiavanie príslušných zákonov a predpisov tak, aby všetky obchody a operácie boli v súlade so všeobecne platnými právnymi predpismi, požiadavkami dohľadu a postupmi NN skupiny,

d) zodpovednosť za rámec systému vnútornej kontroly má predstavenstvo; ak predstavenstvo s určitou vierou, že riziká sú pod kontrolou, je to výhodné pre klientov, investorov, regulátora a tiež zamestnancov; systém vnútornej kontroly vyžaduje viac ako iba prísne dodržiavanie smerníc a postupov - vyžaduje úsudok; manažment na všetkých úrovniach rozhoduje, koľko kontrol je postačujúcich.

B.6 Držiteľ funkcie vnútorného auditu

Držiteľ funkcie vnútorného auditu Spoločnosti je v rámci zachovania nezávislosti, objektivity a profesionality súčasťou skupinového auditu CAS (Corporate Audit Services NN Group). CAS poskytuje nezávislé hodnotenie primeranosti a účinnosti obchodných a podporných procesov Spoločnosti, vrátane systému správy a riadenia, riadenia rizík a vnútorných kontrol. CAS je podstatnou súčasťou systému správy a riadenia Spoločnosti. Pracuje v tzv. modeli spolupráce, so zdieľanými špecializovanými audítorskými službami a koordináciou z CAS NN skupiny. Tento model je zvolený tak, aby zabezpečoval odborné znalosti a efektívnosť funkcie vnútorného auditu.

Držiteľ funkcie vnútorného auditu má v rámci organizačnej štruktúry nezávislé postavenie od prevádzkových aktivít Spoločnosti. Na funkciu vnútorného auditu nebude prenášaná žiadna právomoc a zodpovednosť za činnosti, ktoré sú predmetom jej kontrolných výkonov. Z pracovno-právneho hľadiska je podriadená Generálnemu riaditeľovi Spoločnosti, pričom je zabezpečené pravidelné podávanie správ predstavenstvu a dozornej rade. Dozorná rada Spoločnosti vykonáva činnosti Výboru pre audit. Toto nastavenie je dôležitým prvkom nezávislosti. V rámci skupinovej štruktúry je výkon funkcie vnútorného auditu koordinovaný prostredníctvom CAS NN skupiny.

Držiteľ funkcie vnútorného auditu vykonáva svoju činnosť v súlade s medzinárodnými štandardmi pre profesionálnu prax interného auditu, etickým kódexom stanoveným Inštitútom interných audítorov (IIA), manuálom pre výkon vnútorného auditu („CAS Audit Manual“), štatútom vnútorného auditu a koncepciou vnútorného auditu. Držiteľ funkcie vnútorného auditu vykonáva činnosť v súlade so schváleným plánom činnosti funkcie vnútorného auditu.

Dodržiavanie profesionálnych štandardov je súčasťou auditného procesu vo všetkých fázach a zahŕňa aj hodnotenie dodržiavania profesionálnych postupov nezávislým tímom CAS NN skupiny. Funkcia vnútorného auditu je predmetom nezávislého externého hodnotenia kvality, minimálne raz za 5 rokov. Externé hodnotenie kvality sa uskutočnilo v 4. štvrtroku 2019 a výsledky potvrdili, že funkcia vnútorného auditu bola vykonávaná v súlade so štandardmi pre profesionálnu prax interného auditu.

B.7 Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi

Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi je kľúčovou funkciou v rámci vnútorného kontrolného systému. Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi má priamu reportovaciu líniu na predstavenstvo.

Držiteľ funkcie dodržiavania súladu s predpismi je súčasťou Riaditeľstva pre regulátorne záležitosti a compliance.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi vykonáva činnosť v súlade s právnymi predpismi, stanovami, vnútornými predpismi spoločnosti týkajúcimi sa funkcie dodržiavania súladu s predpismi. Kompetencie funkcie dodržiavania súladu s predpismi sú detailne upravené v platnej koncepcii dodržiavania súladu s predpismi.

Funkcia dodržiavania súladu s predpismi vykonáva minimálne nasledujúce činnosti:

- poskytovanie poradenstva predstavenstvu Spoločnosti a/alebo dozornej rade spoločnosti v oblasti dodržiavania všeobecne záväzných právnych predpisov súvisiacich s poisťovacou činnosťou Spoločnosti,
- posúdenie možného dosahu akýchkoľvek zmien vo všeobecne záväzných právnych predpisoch na činnosť Spoločnosti,
- identifikáciu a posudzovanie rizika nedodržiavania súladu so všeobecne záväznými právnymi predpismi, posúdenie primeranosti opatrení na zabránenie nedodržania súladu s predpismi a návrhy na odstránenie nedostatkov.

B.8 Držiteľ aktuárskej funkcie

Osobu zodpovednú za výkon aktuárskej funkcie (držiteľ funkcie) vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Držiteľ aktuárskej funkcie je súčasťou organizačného útvaru – Riaditeľstvo pre riadenie rizík a dát.

Aktuárska funkcia vykonáva činnosť v súlade s právnymi predpismi, stanovami, vnútornými predpismi spoločnosti týkajúcimi sa aktuárskej funkcie. Kompetencie aktuárskej funkcie sú detailne upravené v platnej koncepcii aktuárskej funkcie.

Držiteľ kľúčovej funkcie aktuárskej informuje predstavenstvo Spoločnosti v Správe aktuárskej funkcie o spoľahlivosti a primeranosti výpočtu technických rezerv, posudzuje celkovú koncepciu upisovania, posudzuje primeranosť zaistných programov a poskytuje súčinnosť pri zabezpečovaní uplatňovania účinného systému riadenia rizík. Táto súčinnosť sa týka najmä modelovania rizík vo výpočte technických rezerv, kapitálových požiadaviek a posúdení v rámci vlastného posúdenia rizík a solventnosti.

Držiteľ kľúčovej funkcie aktuárskej plne zodpovedá za výkon aktuárskej funkcie ako druhej línie obrany, pričom môže časti výkonu určitých činností delegovať na iných zamestnancov Spoločnosti. Držiteľ kľúčovej aktuárskej funkcie využíva pre svoj výkon výstupy komisií zriadených v Spoločnosti, iných orgánov a útvarov. Zamestnanci aktuárskeho oddelenia sú považovaní za prvú líniu obrany a zabezpečujú výkon poisťno-technických činností.

B.9 Držiteľ funkcie riadenia rizík

Osobu zodpovednú za výkon funkcie riadenia rizík (držiteľ funkcie) vymenúva a odvoláva predstavenstvo Spoločnosti. Funkcia riadenia rizík vykonáva činnosť v súlade s právnymi predpismi, stanovami Spoločnosti, vnútornými predpismi spoločnosti týkajúcimi sa riadenia rizík. Kompetencie osoby zodpovednej za výkon funkcie riadenia rizík sú detailne upravené v platnej smernici Koncepcia riadenia rizík. Držiteľ funkcie riadenia rizík je súčasťou organizačného útvaru – Riaditeľstvo pre riadenie rizík a dát.

Držiteľ funkcie riadenia rizík poskytuje odporúčania predstavenstvu, ak ide o sledovanie rizikového profilu Spoločnosti, predkladá pravidelné reporty predstavenstvu o primeranosti a účinnosti postupu riadenia rizík, najmä o prijatí náležitých nápravných opatrení pri zistených nedostatkoch.

Medzi hlavné úlohy patrí pomoc riadiacemu a kontrolnému orgánu spoločnosti a všetkým funkciám pri účinnom fungovaní systému riadenia rizík, detailné monitorovanie rizikových expozícií a poradenstvo riadiacemu a kontrolnému orgánu Spoločnosti v otázkach riadenia rizík ako aj v súvislosti so strategickými záležitosťami, ako je stratégia Spoločnosti, ako aj hlavné projekty, určovanie a posudzovanie vznikajúcich rizík, ako aj plnenie požiadaviek definovaných zákonom.

Držiteľ kľúčovej funkcie riadenia rizík plne zodpovedá za výkon funkcie ako druhej línie obrany, pričom môže časti výkonu určitých činností delegovať na iných zamestnancov Spoločnosti. Držiteľ kľúčovej funkcie využíva pre svoj výkon výstupy komisií zriadených v Spoločnosti, iných orgánov a útvarov.

B.10 Zverenie výkonu činností

Koncepcia o zverení výkonu činností stanovuje povinnosti Spoločnosti vyplývajúce jej ako poisťovní najmä z § 30 Zákona o poisťovníctve v spojení s príslušnými opatreniami a usmerneniami Národnej banky Slovenska, predpisov NN skupiny a vnútorného predpisu v rámci Procurement Policy v prípade, ak Spoločnosť má záujem zveriť alebo zverí výkon niektorých činností Spoločnosti tretej osobe, ktorá vykonáva priamo alebo prostredníctvom inej osoby činnosť, ktorú by inak vykonávala samotná Spoločnosť (ďalej len „poskytovateľ činností“).

Cieľom Koncepcie o zverení výkonu činností je:

- a) stanoviť úlohy a zodpovednosti jednotlivých organizačných útvarov spoločnosti pri zverení výkonu činností inej osobe,
- b) stanoviť požiadavky týkajúce sa výberu poskytovateľa zverovaných činností,
- c) stanoviť podmienky zverenia výkonu činností inej osobe tak, aby bola zaistená minimálna úroveň kontrol popísaných v Koncepcii o zverení výkonu činností,
- d) určiť, ktorá činnosť spadá do definície kritických alebo dôležitých operačných funkcií alebo činností,
- e) stanoviť náležitosti zmluvy o zverení výkonu činností,
- f) stanoviť zodpovednosti funkčných vlastníkov zverených činností,
- g) stanoviť postup pri zverení činností inej osobe,
- h) stanoviť pravidlá a postup pre zverenie výkonu činností inej osobe,
- i) zabrániť finančnému alebo reputačnému poškodeniu spôsobenému zlyhaním poskytovateľa činností,
- j) zabrániť zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom Spoločnosti,
- k) zabrániť podstatnému zhoršeniu kvality správy a riadenia Spoločnosti, nadmernému zvýšeniu operačného, finančného, reputačného a bezpečnostného rizika, zhoršeniu schopnosti Národnej banky Slovenska vykonávať účinný dohľad nad činnosťou Spoločnosti, zhoršeniu nepretržitého poskytovania služieb klientom Spoločnosti pri zverení výkonu činností inej osobe,
- l) stanoviť podmienky, ktoré je potrebné zapracovať do zmluvy o zverení výkonu činností tak, aby bola zaistená minimálna úroveň riadenia súvisiacich rizík a ich udržateľnosť na prijateľnej úrovni,
- m) stanoviť role a zodpovednosti v procese zverenia výkonu činností inej osobe.

Zoznam aktuálne zverených kritických a dôležitých operačných činností a služieb v zmysle zákona č. 39/2015 Z. z. o poisťovníctve a zoznam subjektov, ktorým bol výkon týchto činností a služieb zverený na základe uzatvorených zmlúv platných aj v roku 2022:

- služba správy modelu finančných tokov, spracovanie Cash flow modelu a jeho podkladového softwaru – zverenie činností a služieb spoločnosti NN RAS Ltd., na základe zmluvy zo dňa 6. 2. 2017, v znení dodatku č. 5 zo dňa 25. 10. 2022,
- správa aktív (tradičné portfóliá) - zverenie činností a služieb spoločnosti NN Investment Partners, B.V. Czech Branch, na základe zmluvy zo dňa 31. 1. 2020, v znení dodatku č. 2 zo dňa 11. 4. 2022, Služby poskytované v rámci Operations a IT podporných činností - zverenie činností a služieb spoločnostiam NN Finance, s.r.o a NN Management Services, s.r.o., na základe zmluvy zo dňa 30. 12. 2019, v znení dodatku č. 4 zo dňa 15. 12. 2022,
- prevádzkovanie cloudovej služby pre aplikáciu IBM Incentive Compensation Management on Cloud – zverenie činností a služieb spoločnosti IBM Slovensko spol. s r.o., na základe zmluvy zo dňa 30. 9. 2020,
- zabezpečenie služieb skenovania a digitalizácie dokumentov – zverenie činností a služieb spoločnosti Dokument Logistik, s.r.o., na základe zmluvy zo dňa 28. 9. 2021,
- prevádzkovanie kritických aplikácií prostredníctvom poskytnutia hardvérových technických prostriedkov a výpočtových prostriedkov v rámci cloudovej služby Azure Cloud – zverenie činností a služieb spoločnostiam NN Insurance Eurasia N.V. a NN Management Services, s.r.o., na základe zmluvy zo dňa 30. 11. 2021.

B.11 Posúdenie vhodnosti systému správy a riadenia

Systém správy a riadenia Spoločnosti je vhodný vzhľadom na povahu, rozsah a zložitost' rizík spojených s jej činnosťou.

Organizačná štruktúra má nastavené delenie zodpovedností jednotlivých organizačných útvarov, vrátane postavenia kľúčových funkcií. Do procesov je premietnutý model troch línií obrany, ktorý rozlišuje role a zodpovednosti za vlastníctvo rizík a ich riadenia na jednotlivých úrovniach.

Spoločnosť ustanovila viaceré komisie, z ktorých závery zo zasadnutí sú predkladané predstavenstvu Spoločnosti. Zasadnutia komisií sú priestorom pre dialóg prvej a druhej línie obrany, ktorý sa uskutočňuje synchronizovane s procesom prípravy návrhov a zmien prvej línie.

Systém riadenia rizík je integrovanou súčasťou riadiaceho a rozhodovacieho procesu a je považovaný za adekvátny pre riziká, ktorým je Spoločnosť vystavená.

Rizikový apetít je kľúčové spojenie medzi strategickými a strednodobými obchodnými iniciatívami, kapitálovou stratégiou a riadením rizík a priamo súvisí s klasifikáciou rizík NN skupiny. Rizikový apetít sa určuje v spojení s obchodnou stratégiou a kapitálovou stratégiou v súlade s celkovými ambíciami.

Vyjadrenie rizikového apetítu je nástroj, prostredníctvom ktorého predstavenstvo a Top manažment stanovujú ciele a hranice rizík na dosiahnutie cieľov Spoločnosti. Rizikový apetít určuje hranice agregovanej úrovne alebo typov rizík, ktoré je Spoločnosť ochotná podstúpiť s cieľom dosiahnuť strategické ciele.

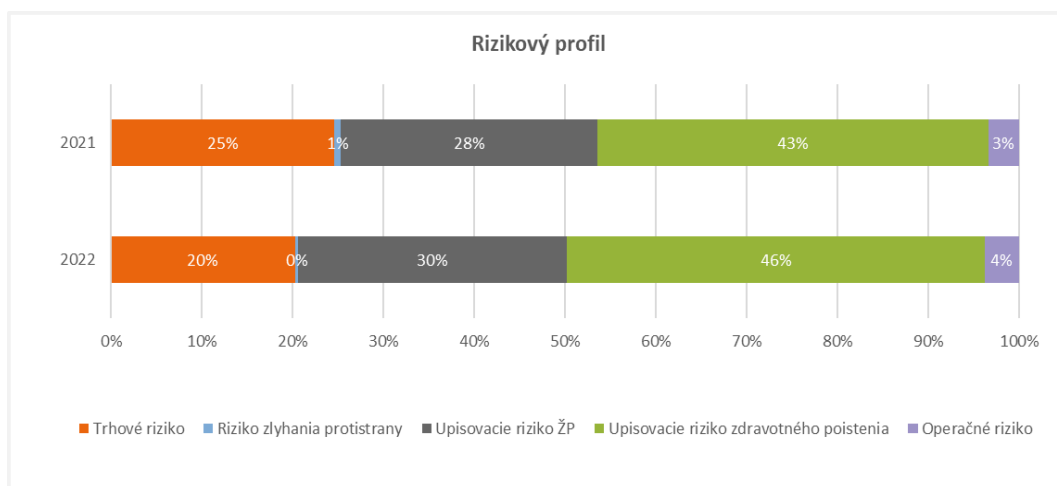
B.12 Ďalšie informácie

Spoločnosť neidentifikovala ďalšie oblasti, ktoré by užívateľom tejto správy priniesli iné významné informácie.

C. Rizikový profil

Táto kapitola SFCR obsahuje informácie o rizikovom profile NN ŽP, nasledujú jednotlivé opisy každej kategórie rizík ako aj informácie o zásadách obozretnej osoby, ktoré sa používajú pri investovaní

Spoločnosť na výpočet rizikového profilu používa štandardný vzorec. Rozloženie rizikového profilu spoločnosti NN ŽP a jeho porovnanie voči predošlému roku vyjadrený pomermi kapitálových požiadaviek pre jednotlivé rizikové moduly pred diverzifikáciou je znázornený v nasledujúcom grafe:



Najväčšiu expozíciu na riziko má Spoločnosť vyjadrenú prostredníctvom kapitálovej požiadavky pre upisovacie riziko zdravotného poistenia 46 %. Upisovacie riziko životného poistenia mierne vzrástlo na 30%. Podiely oboch rizikových modulov rastú adekvátne s novým obchodom a nastavenou stratégiou Spoločnosti orientovanou hlavne na rizikové poistenie. Expozícia trhového rizika počas roka poklesla hlavne z dôvodu záporného precenenia aktív držaných spoločnosťou ako aj vyššieho objemu maturujúcich zmlúv s podielmi na prebytku, ktoré sú aktívami kryté.

Celková kapitálová požiadavka na Solventnosť Spoločnosti ku koncu roka 2022 je 91 556 tis. EUR (2021: 98 885 tis. EUR) (pokles o 7 %). Štruktúra rizikového profilu v detaile po jednotlivých zložkách v rámci rizikových modulov je vysvetlená v nasledujúcich odstavcoch časti C.

Okrem štandardných kapitálových požiadaviek, Spoločnosť sleduje interný ukazovateľ používaný v rámci NN Group, „Vlastné zdroje v riziku“ (Own Funds at Risk – OFaR alebo aj „1-in-20“) ktorý reprezentuje možné zníženie vlastných zdrojov v prípade nepriaznivej udalosti s pravdepodobnosťou výskytu raz za 20 rokov.

C.1 Upisovacie riziko

Preberanie upisovacieho rizika je základom podnikania Spoločnosti. Spoločnosť stanovila základné pravidlá efektívneho dizajnu produktu, upisovania i riadenie škôd zároveň s vhodným oceňovaním produktu a ohodnotením jeho vhodnosti pre klienta. Tento proces stanovuje aj pravidlá pre prípadné úpravy produktu počas jeho života. Je nastavený na úroveň jednotlivých pripoistení respektíve komponent.

Poistné riziko (úmrtnosť, chorobnosť, úrazovosť) je súčasťou upisovacieho rizika a je riadené na úrovni poisteného života. Základné nástroje riadenia upisovacieho rizika sú upisovanie zdravotného a finančného rizika, zaistenie a diverzifikácia portfólia. Vystavenie poistnému riziku zodpovedá zameraniu Spoločnosti na životné poistenie.

Nákladové riziko a riziko odstúpenia od zmluvy (riziko storna) je tiež súčasťou upisovacieho rizika. Nákladové riziko je riadené striktným procesom plánovania a schvaľovania nákladov. Riziko storna je riadené nastavovaním produktov ako aj monitorovaním a nastavovaním odmeňovania cez vybrané kvalitatívne ukazovatele.

v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko životného poistenia	46 571	48 787	-5 %
Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko zdravotného poistenia	72 640	74 305	-2 %

Kapitálová požiadavka pre upisovacie riziko neživotného poistenia	-	-	-
---	---	---	---

Zmena týchto rizík súvisí primárne s vývojom portfólia, revíziou neekonomických predpokladov, zmenami krivky bezrizikových úrokových mier a vylepšovaním modelovania. Nárast kapitálovej požiadavky pre upisovacie riziko životného poistenia a zdravotného poistenia bol zapríčinený predajom nového obchodu a zmenou/znížením predpokladu o stornách. Tento nárast bol na druhej strane kompenzovaný nárastom úrokových mier, v dôsledku ktorých poklesla diskontovaná hodnota rizikovej expozície. V priebehu roka 2022 Spoločnosť tiež spresnila modelovanie podielov na prebytku v prípade šoku hromadného storna portfólia, ako aj výpočet kapitálovej požiadavky pre riziko nákladov. Domodelovanie zvyšného nemodelovaného biznisu do modelu spôsobilo mierne navýšenie kapitálovej požiadavky (keďže objem nemodelovaného biznisu bol zanedbateľný). V priebehu roka 2022 bol uskutočnený projekt akcelerácie generovania dátových vstupov o portfóliu do modelu, vďaka čomu bolo možné posunúť výpočet kapitálovej požiadavky pre upisovacie riziká z dát ku koncu predchádzajúceho kvartálu na dáta ku koncu aktuálneho kvartálu.

Riziko upisovania životného poistenia

Riziko zvýšenia nákladov a riziko predčasného odstúpenia od zmluvy sú hlavnými zdrojmi rizika, ktoré tvoria súčasť rizika upisovania životného poistenia.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko životného poistenia v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Riziko úmrtnosti	4 237	4 460	-5 %
Riziko dlhovekosti	38	0	-
Riziko invalidity – chorobnosti	622	408	52 %
Riziko odstúpenia od zmluvy	25 709	26 031	-1 %
Riziko životných nákladov	25 389	27 818	-9 %
Revízne riziko	0	-	-
Katastrofické riziko životného poistenia	3 791	3 366	13 %
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-13 215	-13 297	-1 %
Upisovacie riziko životného poistenia	46 571	48 787	-5 %

Pokles rizika životného poistenia v priebehu roka 2022 bol spôsobený nárastom krivky bezrizikových úrokových mier, ktorá spôsobila pokles diskontovanej hodnoty rizikovej expozície, čiastočne vyvážený poklesom predpokladu o stornovanosti a prírastkami novej obchodnej produkcie.

Riziko neživotného poistenia

Upisovacie riziko v pripoisteniach úrazového rizika je vykazované ako súčasť rizika zdravotného poistenia podobnému neživotnému poisteniu v skupine činností Poistenie zabezpečenia príjmu. Detail je ukázaný nižšie v rámci zdravotného rizika.

Riziko zdravotného poistenia

Produkty v portfóliu Spoločnosti neprinášajú žiadne samostatné riziko zdravotného poistenia, ale sú predávané formou pripoistenia k životným zmluvám. Riziko zdravotného poistenia je ako riziko podobné životnému poisteniu (SLT). Pri posúdení rizika zdravotného poistenia (SLT) sa uplatňuje rovnaký postup ako pri posúdení rizika životného poistenia.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Riziko úmrtnosti	1 224	611	100%
Riziko dlhovekosti	0	-	-
Riziko invalidity – chorobnosti	26 667	29 168	-9%
Riziko odstúpenia od zmluvy	58 621	59 659	-2%
Riziko nákladov	4 293	4 639	-7%
Revízne riziko	0	-	-
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-23 333	-24 404	-4%
Upisovacie riziko životného poistenia SLT	67 473	69 672	-3%

Podobne ako v prípade rizika životného poistenia, aj v prípade rizika zdravotného poistenia bol pokles v priebehu roka 2022 spôsobený nárastom krivky bezrizikových úrokových mier, ktorý bol čiastočne vyvážený poklesom predpokladu o stornovanosti a prírastkami novej obchodnej produkcie.

Hodnota rizika zdravotného poistenia podobného neživotnému poisteniu (NSLT) je uvedená v tabuľke nižšie.

Požadovaný kapitál pre upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Riziko poistného a rezerv zdravotného poistenia	7 228	6 786	7 %
Riziko odstúpenia od zmluvy	201	225	-11 %
Diverzifikácie rizika životného poistenia	-198	-222	-11 %
Upisovacie riziko životného poistenia NSLT	7 231	6 790	6 %

V dôsledku aplikovania krátkého rozsahu zmlúv sú hodnoty rizika zdravotného poistenia NSLT nízke ako aj zmeny v hodnote ich kapitálovej požiadavky.

Na úrovni celkového upisovacieho rizika zdravotného poistenia je kalkulované katastrofické riziko ako aj diverzifikácia medzi časťami SLT a NSLT.

Požadovaný kapitál pre celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia SLT	67 473	69 672	-3 %
Celkové upisovacie riziko zdravotného poistenia NSLT	7 231	6 790	6 %
Celkové katastrofické riziko zdravotného poistenia	4 401	3 540	24 %
Diverzifikácia v rámci modulu upisovacieho rizika zdravotného poistenia	-6 465	-5 697	13 %
Upisovacie riziko zdravotného poistenia - celkom	72 640	74 305	-2 %

Katastrofické riziko zdravotného poistenia je nízke a jeho zmeny nemateriálne, v priebehu roka 2022 mierne narástlo z dôvodu nárastu podielu rizík úrazovej smrti a trvalých následkov na celkovom objeme portfólia.

Upisovacie riziko je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť využíva zaistenie s cieľom zmierňovania rizík a zníženia volatility poistných plnení a tým aj volatility hospodárskeho výsledku. Stratégiou Spoločnosti je zvýšiť efektivitu vynaložených nákladov na zaistenie pri udržaní akceptovateľnej úrovne rizika vhodným zaistným programom. Spoločnosť implementovala prehodnotenú stratégiu zaistenia.

Zaistná program platný pre novú produkciu od 1.1.2020 tvoria:

- *Individual Life Reinsurance Agreement* (80 % Swiss Re / 20 % NN Re) – *Surplus* - pre novú produkciu od 1. 1. 2020 platí obligatórna zaistná zmluva s hlavným zaistovateľom Swiss Re, ktorá optimalizuje zaistné krytie v súlade s vyššou kapacitou akceptácie rizík Spoločnosti, s automatickou akceptáciou 300 tis. Eur na riziko. Všetky významné upisovacie riziká sú zaistené: riziko úmrtia, riziko úmrtia následkom úrazu, trvalé následky úrazu, riziko kritickej choroby, riziko invalidity.
- *Life Catastrophe Agreement* (100% NN Re) (CAT XL) - katastrofický škodový nadmerok – zaistná zmluva je ročne obnovovaná. Od 1. 1. 2023 došlo so zaistovňou NN Re k obnoveniu existujúcej zmluvy za podobných podmienok v porovnaní s rokom 2022.

S platnosťou od 1.1.2020 obe pôvodné spoločnosti (NN ŽP a Aegon) ukončili svoje existujúce zaistné programy iba v súvislosti s novou produkciou. Existujúce portfólia dobiehajú podľa podmienok pôvodných zaistných zmlúv bez zmeny (systémom run-off) až do okamihu prirodzenej expirácie existujúceho zaistenia.

Zaistovací program je z hľadiska primeranosti posúdený aktuárskou funkciou ako aj funkciou riadenia rizík so zameraním sa na efektivitu zaistných riešení v rámci kapitálových požiadaviek. Zaistný program pre rok 2022 je adekvátny pre prijímané riziká, v súlade s upisovacou kapacitou poisťovne, ako aj s obchodným plánom a stratégiou Spoločnosti a neznamená dodatočné riziko pre Spoločnosť. Nastavenie podmienok zaistných zmlúv je postačujúce, zaistenie dostatočne plní funkciu zmierňovania finančných strát v dôsledku výskytu potenciálnych vysokých škôd a je konzistentné s rizikovým apetítom Spoločnosti a koncepciou upisovania.

Koncentrácia rizík

Kľúčovým aspektom poistného rizika, ktorému je Spoločnosť vystavená, je rozsah koncentrácie poistného rizika. Koncentrácia rizika môže existovať v prípade, ak určitá udalosť alebo séria udalostí môže významne ovplyvniť záväzky Spoločnosti. Takáto koncentrácia môže vzniknúť z jednej poistnej zmluvy alebo malého počtu súvisiacich zmlúv, a viaže sa k okolnostiam, ktoré by boli dôvodom vzniku významných záväzkov. Významnou stránkou koncentrácie poistného rizika je, že môže vzniknúť z akumulácie rizík v rámci viacerých individuálnych skupín zmlúv. Spoločnosť je týmto rizikám vystavená v rámci skupinových poistných zmlúv, ktorých objem je nemateriálny. K zmierneniu týchto rizík používa Spoločnosť katastrofické zaistenie. Koncentrácia rizika úmrtnosti je detailnejšie popísaná v bode 2.2.1.1 Poznámok k Účtovnej závierke Spoločnosti.

C.2 Trhové riziko

Trhové riziko predstavuje riziko straty alebo nepriaznivého vývoja finančnej situácie Spoločnosti, vyplývajúcej z kolísania úrovne a volatility trhových faktorov ovplyvňujúcich hodnotu finančných aktív a záväzkov. Expozícia Spoločnosti voči trhovým rizikám sa meria výškou dopadu preddefinovaných zmien trhových parametrov na trhovú hodnotu Vlastných zdrojov Spoločnosti.

Spoločnosť je pri svojej činnosti vystavená nasledovným trhovým rizikám:

- Riziko úrokových mier
- Akciové riziko
- Riziko nehnuteľností
- Riziko úverového rozpätia
- Kurzové (menové) riziko
- Riziko koncentrácie trhových rizík

Pri výpočte jednotlivých trhových rizík nie sú používané významné zjednodušenia. Spoločnosť ďalej rozlišuje medzi rizikom z investovania v mene poisťovne a rizikom z investovania v mene poistníka (UL poistenie).

Z procesu riadenia aktív a záväzkov (Assets and Liabilities management – ALM) je určená strategická alokácia aktív (SAA). SAA určuje optimálnu alokáciu aktív s ohľadom na ukazovatele, ako je riziko, kapitálová primeranosť, generovanie kapitálu, OFaR limit, investičný výnos, ako aj dlhodobé obchodné ciele a vyváženosť rizík.

Spoločnosť aktuálne rozlišuje štyri portfóliá aktív, ktoré slúžia na krytie záväzkov. V prvom portfóliu je zastúpená skupina aktív kryjúca technické rezervy s najvyššou technickou úrokovou mierou (TÚM), ale len pre hlavné poistné krytia produktov kapitálového životného poistenia s podielom na zisku. V ďalšom portfóliu sú kryté technické rezervy s nižšími TÚM. Tretie portfólio predstavuje aktíva kryjúce rezervy bez podielov na zisku a záväzky z pripoistení. Štvrtú skupinu aktív predstavujú voľné zdroje ktorých časť tiež pokrýva škodové rezervy.

V roku 2022 neprebehla aktualizácia strategickej alokácie aktív v týchto portfóliách, nakoľko nedošlo k významnej zmene štruktúry záväzkov resp. nového obchodu. Prehodnotenie je plánované v priebehu roka 2023 v súvislosti s IFRS 17/9. Do portfólia aktív nepridol žiaden nový druh (kategória) cenných papierov.

Informácia o podmoduloch trhového rizika a porovnanie za rok 2022 a 2021:

Kapitálová požiadavka pre trhové riziko v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Riziko úrokových mier	18 880	16 843	12 %
Akciové riziko	12 703	18 861	-33 %
Riziko nehnuteľností	-	-	-
Riziko úverového rozpätia	13 085	21 741	-40 %
Riziko koncentrácie trhových rizík	2 497	1 395	79 %
Kurzové riziko	3 012	2 463	22 %
Diverzifikácie trhového rizika	-18 225	-18 807	-3 %
Trhové riziko	31 952	42 496	-25 %

Vysvetlenia jednotlivých medziročných pohybov sú detailne spracované v časti C.2.3 *Detailný popis trhových rizík a ich expozícia*.

Techniky zmiernovania rizika

Spoločnosť pravidelne (na dvojmesačnej báze) monitoruje expozície voči trhovému riziku na Komisii pre riadenie aktív a pasív (ALCO) prostredníctvom sledovania investičných limitov pre dané triedy aktív, tak ako sú definované v investičných stratégiách pre jednotlivé portfóliá aktív alebo v štatútoch jednotlivých investičných fondov. V prípade prekročenia schválených želaných rizikových expozícií sa pristupuje k zníženiu rizík alebo ich akceptácii vzhľadom na plnenie strategických cieľov alebo rizikového apetítu Spoločnosti v danej oblasti.

Zásada obozretnej osoby

Spoločnosť investuje predovšetkým do bezpečných investičných nástrojov, najmä dlhopisov s ratingom v investičnom pásme. Investovaniu do nového typu aktív predchádza analýza, ktorá určí, či je taká investícia vhodná. Investície sú pravidelne vyhodnocované a revidované vrátane požiadaviek na princípy investovania podľa zásad obozretnej osoby. Za monitorovanie súladu je zodpovedné Riaditeľstvo riadenia rizík a dát (Oddelenie riadenia finančných rizík) a v prípade zistených nedostatkov reportuje Komisii pre riadenie aktív a záväzkov. Trhové riziko je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

C.2.1 Riziko z investovania v mene poisťovne

V portfóliu investícií v mene poisťovne je obsiahnuté investičné riziko. Pretože Spoločnosť spravuje dlhodobé záväzky voči klientom, zabezpečuje tieto záväzky dlhodobými aktívami. Z týchto aktív napokon vyplýva trhové riziko i riziko zlyhania protistrany. Schválenie nových tried aktív sa riadi špeciálnymi pravidlami. Iba aktíva uvedené v zozname povolených aktív môžu byť použité pre účely investovania.

Riziko úrokových mier vyplýva z nedokonalého súladu časovania finančných tokov aktív a záväzkov a je významnou súčasťou procesu investovania. Toto riziko je riadené spoločne s úverovým rizikom, keďže tieto riziká sú vzájomne previazané. Riziko cudzích mien je riadené obmedzenou expozíciou voči cudzím menám.

C.2.2 Riziko z investovania v mene poisťníka

Prostriedky poisťníka sú investované v súlade so štatútmi jednotlivých investičných fondov. Spoločnosť je pri takomto type poistenia vystavená najmä sekundárnemu efektu trhových rizík, čiže poklesu výnosov z poplatkov za vedenie fondov z dôvodu poklesu hodnoty fondov.

C.2.3 Detailný popis trhových rizík a ich expozícia

Akciové riziko

Akciové riziko vyplýva najmä z majetkovej účasti v NN DSS. Ostatné zložky akciového rizika vyplývajú nepriamo z podnikania v oblasti investičného životného poistenia prostredníctvom sekundárnych vplyvov na poplatky zo spravovaných aktív.

Hodnota účasti v NN DSS uvedená v súvahe podľa Solventnosti II roku 2022 bola 30 952 tis. EUR. Pokles hodnoty účasti v NN DSS oproti 2021 spôsobil pokles akciového rizika o 1,6 mil. EUR. Na pokles akciového rizika ďalej vplývalo aj modelové spresnenie počas prvého kvartálu 2022, kde spoločnosť zohľadnila fakt, že časť expozície v rámci investičného životného poistenia podlieha riziku úverového rozpätia (pre podkladové dlhopisové investície), pričom do 31.12.2021 bolo aj na túto expozíciu v dôsledku nedostatku dát konzervatívne aplikované akciové riziko. Táto úprava znížila expozíciu voči akciovému riziku o 3,9 mil. EUR. Na akciové riziko rovnako vplývala aj symetrická úprava (ovplyvňujúca celkovú rizikovú prirážku). Jej pokles znížil celkové riziko o približne 1,4 mil. EUR. V dôsledku spresnenia modelu a predpokladov počas roka (zahrnutie nemodelovaného portfólia do modelovania v Q2 a aktualizácia predpokladu o stornovanosti v Q4) hodnota najlepšieho odhadu rezervy klesala, berúc do úvahy aj trhové precenenie, rýchlejšie ako hodnota podkladových aktív, preto čistá expozícia voči riziku (ako rozdiel UL aktív a najlepšieho odhadu UL záväzkov) medziročne mierne narástla.

Riziko nehnuteľností

Neexistuje žiadna priama ani nepriama expozícia voči tomuto druhu trhového rizika.

Riziko úrokovej miery

Riziko úrokovej miery je významné trhové riziko, ktoré vyplýva z citlivosti hodnoty aktív a záväzkov na zmeny v časovej štruktúre úrokových mier, resp. zmeny vo volatilitate úrokových mier. Riziková prirážka štandardného vzorca na splatnosť pokrýva riziko plynuce z rôzneho načasovania budúcich finančných tokov aktív a záväzkov.

Veľký podiel na riziku úrokovej miery tvoria záväzky bez garantovanej technickej úrokovej miery, tzv. rizikové poistné krytia, kde sa riziko úrokových mier prejavuje v zmenách v prítomnej hodnote budúcich ziskov započítaných v najlepšom odhade rezervy. Nakoľko objemy takýchto krytí v portfóliu Spoločnosti rastú kvôli novému obchodu, rastie aj súvisiace riziko vyplývajúce zo záväzkov. Napriek poklesu prítomnej hodnoty budúcich ziskov súvisiacej s rastom úrokových sadzieb celkové riziko úrokovej miery rástlo z dôvodu vyššej rizikovej prirážky vyplývajúcej zo štandardného vzorca. V prostredí nízkych úrokových sadzieb je totiž riziková prirážka vďaka dolnému ohraničeniu konštantná, v roku 2022 spoločnosť ale spolu s nárastom úrokov pozorovala aj navýšenie tejto rizikovej prirážky (vyjadrenej ako percento zo základnej bezrizikovej úrokovej miery pre konkrétnu splatnosť).

V prípade portfólií s garantovanou technickou úrokovou mierou je dlhšie obdobie pozorovaný klesajúci trend (v objeme záväzkov aj v priemernej technickej úrokovej miere). Riziko implikovanej volatility úrokovej miery môžeme považovať za nemateriálne.

Riziko úrokovej miery v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Priemerná durácia aktív	4,8	5,7	-15 %
Trhová hodnota aktív	158 498	218 745	-28 %

Kurzové riziko

Kurzové riziko Spoločnosti vyplýva najmä z podkladových aktív držaných v investičných fondoch. Malú časť rizika predstavujú hotovostné pozície držané v cudzej mene. Spoločnosť vo svojich vlastných aktívach nedrží investičné nástroje (dlhopisy, akcie apod.) emitované v cudzej mene. Medziročný nárast rizika vyplýva z nárastu expozície voči tomuto riziku v UL fondoch v dôsledku spresnenia modelu a predpokladov počas roka - zahrnutie nemodelovaného portfólia do modelovania v Q2 a aktualizácia predpokladu o stornovanosti v Q4. Hodnota najlepšieho odhadu rezervy klesala, berúc do úvahy aj trhové precenenie, rýchlejšie ako hodnota podkladových aktív, preto čistá expozícia voči riziku (ako rozdiel UL aktív a najlepšieho odhadu UL záväzkov) medziročne mierne narástla.

C.3 Kreditné riziko

Kreditné riziko zahŕňa dopad zmeny marže kreditného rozpätia na hodnotu aktív a pasív. Riziko je úzko previazané s trhovým rizikom a je riadené spoločne s ním. Interné pravidlá investovania stanovujú požadovanú kreditnú kvalitu protistrán a zároveň aj určujú limity maximálne možnej expozície voči protistrane s ohľadom na kreditnú kvalitu.

Nasledujúca tabuľka obsahuje prehľad alokácie investovaných peňažných prostriedkov Spoločnosti podľa kreditnej kvality (ratingu) investičného inštrumentu.

v tis. EUR	Rating	2022	2021
Dlhopisy	AAA	13 035	8 741
Dlhopisy	AA	3 443	7 262
Dlhopisy	A	69 574	109 895
Dlhopisy	BBB	34 531	44 600
Dlhopisy	BB+ a nižšie	2 692	2 690
Dlhopisy celkom		123 276	173 187
Podielové listy		35 223	45 558
Celkom		158 498	218 745

Podiel podnikových dlhopisov na celkovom dlhopisovom portfóliu tvoril 25 % k 31. 12. 2022.

Techniky zmierňovania rizika

Spoločnosť pravidelne monitoruje expozície voči kreditnému riziku na Komisii pre riadenie aktív a pasív prostredníctvom sledovania kreditných limitov pre dané ratingy aktív, tak ako sú definované v investičných stratégiách pre jednotlivé portfóliá aktív alebo v

štatútoch jednotlivých investičných fondov. V prípade prekročenia schválených želaných rizikových expozícií sa pristupuje k zníženiu rizík alebo ich akceptácii vzhľadom na plnenie strategických cieľov alebo rizikového apetítu Spoločnosti v danej oblasti.

C.3.1 Riziko zlyhania protistrany

Pre hodnotenie kreditnej kvality a určenie marží kreditného rozpätia sa používa interný systém kreditného hodnotenia. Systém je založený na kombinácii vlastného kreditného ohodnotenia a ratingu poskytovaného renomovanými medzinárodnými agentúrami. Vlastné kreditné ohodnotenie je vykonané ešte pred nákupom finančných inštrumentov na základe dostupných, a to najmä finančných informácií. Využíva sa tiež systém reportov ratingových agentúr. Pre účely ratingu sa berie druhý najlepší dostupný rating uvažovaného inštrumentu. Ak nie je dostupný, tak sa berie ohodnotenie emitenta alebo materskej spoločnosti. Kreditná kvalita inštrumentov v portfóliu je na pravidelnej báze monitorovaná a revidovaná. K revízii dochádza vždy, kedy sú dostupné nové informácie, najmä zverejnenie výsledkov, správy z ratingových agentúr alebo trhových analytikov. K revízii tak dochádza minimálne na štvrtročnej báze pri zverejnení výsledkov.

Spoločnosť vyhodnocuje aj kreditné riziko zaistovateľov, s ktorými uzatvára zaistné zmluvy a má definovanú politiku s minimálnym požadovaným ratingom pre zaistovateľov. Spoločnosť je vystavená koncentračnému riziku, keďže má uzatvorenú obligatórnu zaistnú zmluvu s dvoma zaistovateľmi, avšak jeden je majoritný a má väčšinový podiel. Spoločnosť je vystavená aj kreditnému riziku vyplývajúcemu z nesplatenia dlžného poistného alebo provízií od svojich sprostredkovateľov.

v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Kapitálová požiadavka pre riziko zlyhania protistrany	595	1 240	-52 %

Riziko zlyhania protistrany v priebehu roka 2022 pokleslo najmä z dôvodu investovania voľných peňažných prostriedkov do termínovaného vkladu. Okrem toho vplýval na pokles rizika aj pokles rizika vyplývajúceho z fondu hypotekárnych záložných listov, ktorý má spoločnosť v držbe.

Riziko zlyhania protistrany je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

C.3.2 Riziko kreditného rozpätia

Riziko kreditného rozpätia je vykazované v kapitálovej požiadavke pre trhové riziko, avšak svojou podstatou je tvorené zmenou kreditného rizika emitenta dlhopisov a vnímania tohto rizika finančnými tržmi. Štátne dlhopisy sú významnou kategóriou aktív, pričom tvoria viac ako 75 % podiel aktív s pevným výnosom.

Rizikový profil Spoločnosti je zhodný s predpokladmi rizika kreditného rozpätia v štandardnom vzorci.

Keďže štandardný vzorec neaplikuje šok na štátne dlhopisy krajín Eurozóny, ale riziko kreditného rozpätia týkajúce sa týchto štátnych dlhopisov existuje, Spoločnosť má definované rizikové limity investícií do týchto dlhopisov. Tie sú stanovené na základe analýzy, ak by nastali rizikové udalosti týkajúce sa kreditného rozpätia s pravdepodobnosťou 95 % („1 z 20“).

Väčšinu investícií Spoločnosť drží až do ich splatnosti. Zmeny v kreditnom rozpätí majú iba obmedzený dopad na výkonnosť Spoločnosti, keďže sú dočasné a prekoná ich vlastnosť „pull-to-par“ pre dlhopisy. Riziko zlyhania protistrany ostáva. Avšak v prípade štátnych dlhopisov je riziko zlyhania obmedzené, potenciálne dopady sú pravidelne monitorované.

Významný pokles rizika úverového rozpätia spoločnosť vníma v súvislosti s postupným poklesom objemu aktív kryjúcich dožívajúce rezervy s technickou úrokovou mierou a tiež negatívnym precenením súvisiacim so situáciou na finančných trhoch.

C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko, že Spoločnosť nebude schopná plniť svoje finančné záväzky v okamihu, keď sú splatné. Toto riziko možno vnímať v dvoch rovinách:

- Spoločnosť nebude mať dostatok zdrojov na financovanie záväzkov,
- aktívum nebude možné predať bez výraznej straty.

Spoločnosť stanovuje limity likvidity a definuje tri úrovne riadenia likvidity. Krátkodobá likvidita pokrýva denné požiadavky hotovosti za bežných obchodných podmienok a pokrýva riziko likvidity zdrojov. Riadenie dlhodobej likvidity zohľadňuje podmienky, za ktorých sa realizuje trhové riziko likvidity. Krízové riadenie likvidity zabezpečuje schopnosť reagovať na možnú krízovú situáciu, je potrebné rozlíšiť trhovú udalosť od udalosti špecifickej pre Spoločnosť.

Riziko likvidity je riadené pravidelným monitorovaním všetkých úrovní, ako sú pomery definovaných finančných veličín či projekcií finančných tokov. V prípade zistenia nepriaznivých odchýlok Spoločnosť prijíma potrebné opatrenia na Komisii pre riadenie aktív a pasív (ALCO).

Spoločnosť v rámci vlastných zdrojov vykazuje očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného. Medziročné zníženie je spôsobené nárastom úrokových sadzieb, ktoré sú používané pre diskontovanie finančných tokov. Pri diskontovaní dochádza k nárastu najlepšieho odhadu a takéto správanie bolo pozorované počas celého roka. Medziročný pokles ziskov očakávaných v budúcom poistnom bol v súlade s medziročným pohybom prebytku aktív nad záväzkami (-9 %).

v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného	204 910	226 574	-10 %

Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poistného predstavujú podstatnú časť vlastných zdrojov na krytie požadovanej kapitálovej požiadavky.

Riziko likvidity je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

C.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko priamej alebo nepriamej straty vyplývajúcej z nevhodných interných procesov alebo ich zlyhania vrátane informačných technológií a komunikačných systémov, ľudí alebo vplyvom vonkajších udalostí. Operačné riziko nezahŕňa obchodné, strategické a reputačné riziká.

Podľa všeobecnej definície rozsah operačného rizika zahŕňa aj špecifické procesy, napríklad riziko finančného výkazníctva alebo riziko ľudských zdrojov. Nefinančné riziká súvisiace s ľudskými zdrojmi sú riadené v prvej línii obrany a typicky sa týkajú odmeňovania a rozvoja zamestnancov, osobnej bezpečnosti a správania sa zamestnancov. Operačné riziko je úzko späté s rizikom súladu s legislatívou, právnym rizikom a reputačným rizikom Spoločnosti. Tieto riziká sú sledované vo vzájomných väzbách ako nefinančné riziká („NFR“).

Pretože operačné riziká sú rôznorodej povahy, Spoločnosť má vypracovaný proces ich identifikácie, hodnotenia, zmiernenia, monitorovania a reportovania.

Základným konceptom riadenia nefinančných rizík je identifikácia kľúčových procesov, s nimi súvisiacich rizík a kontrolných mechanizmov (protiopatrení). Kvalita existujúcich protiopatrení je pravidelne prehodnocovaná zväčša na kvartálnej báze, pričom je separátne vyhodnocovaná adekvátnosť a efektívnosť protiopatrení.

Celková afinita k riziku je vyjadrená mierou ochoty akceptovať určitú úroveň rizika cez tzv. „Vyjadrenia rizikového apetítu“, ktorý má definované kvalitatívne aj kvantitatívne parametre. Je prehodnocovaný na ročnej báze.

Všetky identifikované riziká Spoločnosti sú kategorizované štandardizovaný spôsobom použitím taxonómie rizík. Pravidelné prehodnocovanie rizík spolu s ich kategorizáciou vedie k celkovému zníženiu prípadných dopadov materializovaných rizík a k efektívnemu riadeniu nefinančného rizika.

Dôležitými prvkami riadenia nefinančných rizík je aj sledovanie kľúčových ukazovateľov rizika, pravidelné testovanie nastavených kontrol a reportovanie incidentov. Platformou na ich riadenie je Komisia pre riadenie nefinančných rizík (NFRC) ako aj správa „Non-financial Risk Dashboard“ predkladaná pravidelne na agendu predstavenstva.

Komisia pre riadenie nefinančných rizík (NFRC) sleduje nefinančné riziká na mesačnej báze. Prerokováva reportované incidenty a stavy riešenia nápravných opatrení.

v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Kapitálová požiadavka pre operačné riziko	5 858	5 842	0 %

Operačné riziko je v súlade s rizikovým apetítom Spoločnosti.

C.6 Iné významné riziká

Identifikácia strategických a vznikajúcich rizík je súčasťou ročného obchodného plánovania a procesu vlastného posúdenia rizík a solventnosti a vyhodnocujú sa štvrtročne v rámci ECF reportu. Takto identifikované riziká sú rôznorodej povahy a sú externého

pôvodu, napr. vyplývajú z technologických, politických, regulačných, sociálnych a environmentálnych rizikových faktorov. Pravdepodobnosť výskytu a dopad týchto rizík sú hodnotené v záťažových testoch.

Ďalej sú popísané riziká, ktoré Spoločnosť riadi a monitoruje na pravidelnej báze:

- riziko koncentrácie je riadené limitmi v investičných stratégiách s prihliadnutím na rizikový apetít,
- riziko súladu s legislatívou je riziko narušenia integrity Spoločnosti. Ide o nedodržanie alebo zlyhanie (resp. vnímanie nedodržania) podnikateľských princípov a zákonov súvisiacich s týmto rizikom, nedodržania požiadaviek regulácií a štandardov relevantných pre konkrétne finančné služby, ktoré sú ponúkané prostredníctvom Spoločnosti alebo vyplývajúcich aktivít, ktoré môžu poškodiť dobré meno Spoločnosti, resp. viesť k regulačným sankciám alebo finančným stratám. Komisia pre legislatívne zmeny (RCC) pomáha riadiť toto riziko,
- právne riziko je definované ako riziko spojené so zlyhaním (alebo s jeho vnímaním) dodržiavania platných všeobecne záväzných právnych predpisov, zmluvnými záväzkami alebo povinnosťami, ktoré nemôžu byť uplatnené, ako bolo plánované alebo sú uplatnené nečakaným či nepriaznivým spôsobom, a zodpovednosťou voči tretím osobám v dôsledku konania alebo opomenutia, týkajúce sa Spoločnosti. To môže mať za následok zhoršenie integrity Spoločnosti, poškodenie povesti Spoločnosti, právne alebo regulačné sankcie, či finančnú stratu. Tento typ rizika je predmetom činnosti právneho oddelenia Spoločnosti,
- reputačné riziko je riziko nepriaznivého vnímania Spoločnosti tretími osobami. Zvyčajne ide o sekundárny efekt iných typov rizík, ktoré sa môžu objaviť a ktoré ovplyvňujú povest' Spoločnosti. Avšak nevhodná externá komunikácia alebo politika značky Spoločnosti majú na reputačné riziko priamy vplyv a ich zmiernenie je možné prostredníctvom expertov zodpovedných za jednotlivé oblasti,
- modelové riziko je riziko finančnej straty spôsobené závislosťou od rizikových alebo aktuárskych modelov, ktoré môžu byť nevhodné pre účely, pre ktoré sú použité. Riadenie modelov zabezpečuje, že modely sú vhodné pre účely, pre ktoré sú používané. Modely sú klasifikované podľa ich dôležitosti. Validačné správy pre jednotlivé modely sú získavané od nezávislého validačného tímu NN Group, ktoré sú predkladané a riadené komisiou MoIC.
- ESG riziká - počiatočné posúdenie významnosti ESG rizík sa uskutočnil na úrovni NN skupiny s cieľom identifikovať, ktoré riziká ESG sú materiálne pre Spoločnosť ako aj pre Skupinu. Toto posúdenie závažnosti je aktuálne obmedzené len na environmentálnu časť rizík ESG a primárne sa zameria na prechodné a fyzické riziká v kombinácii so špecifickými scenármi IPCC (International Panel of Climate Changes) a vybranými časovými horizontami. Spoločnosť vykonala ESG posúdenie významnosti. Riziká udržateľnosti Spoločnosť vyhodnotila na úrovni hlavných kategórií podľa Solvency II – upisovacie riziko, trhové riziko, riziko kreditného rozpätia / riziko zlyhania protistrany a operačné / reputačné / strategické riziká na úrovni troch časových horizontov (krátkodobé 3-10 rokov, strednodobé projekcie do 30 rokov a dlhodobé projekcie do 80 rokov).

Záťažové testovanie

Členovia predstavenstva Spoločnosti identifikovali v roku 2022 kľúčové riziká v rámci procesu hodnotenia rizík HLRA, ktoré pomáhajú Spoločnosti zamerať sa na najvýznamnejšie riziká v činnosti riadenia rizík. Slúžia ďalej ako základ pre štvrtročné vyhodnocovanie v rámci ECF procesu. Pre kľúčové riziká týkajúce sa obchodného plánu boli nastavené preventívne opatrenia na zmiernenie dopadu.

Záťažové testovanie bolo zrealizované s cieľom kvantifikovať schopnosť Spoločnosti absorbovať finančné dôsledky identifikovaných kľúčových rizík a zistiť do akej miery je nutné tieto riziká riadiť, resp. zmierniť. Spoločnosť vykonala testovanie citlivosti na hodnoty kapitálovej požiadavky ako súčasť vlastného posúdenia rizík a solventnosti (ORSA proces) v rámci záťažových scenárov čo je detailne popísané v ORSA správe schválenej predstavenstvom koncom roka 2022 a zaslanej do NBS. Výsledky ORSA sú predmetom diskusie Komisie pre riadenie nefinančných rizík.

Proces HLRA spolu s procesom ORSA zaručujú, že kľúčové riziká Spoločnosti sú identifikované, hodnotené, zmiernené a monitorované.

Pri definovaní záťažových scenárov sa berú do úvahy neočakávané, potenciálne významné, ale stále možné udalosti. Analyzované parametre boli vybrané tak, aby sa otestoval vplyv na najvýznamnejšie riziká. Definícia scenárov bola vopred prediskutovaná s držiteľom aktuárskej funkcie a schválená na úrovni vedenia Spoločnosti pred spustením výpočtových procesov.

Z výsledkov testov vyplýva, že Spoločnosť je dostatočne kapitalizovaná na to, aby pokryla riziká vyplývajúce z jej aktuálnych, ako aj plánovaných obchodných aktivít a aj pre budúce hodnotenie rizikového profilu. Rizikový profil je riadený adekvátne na podporu cieľov obchodnej stratégie. Vzhľadom na existujúci kapitálový rámec NN Group nie je potrebné držať dodatočný kapitál pre žiadny z testovaných záťažových scenárov.

Žiadny zo záťažových testov (pre všetky identifikované kľúčové riziká) nevedol k materiálnemu poklesu v kapitálovej pozícii v nasledujúcich troch rokoch a vo všetkých prípadoch bola Spoločnosť dostatočne solventná.

C.7 Ďalšie informácie

Na základe hodnotení rizík neboli identifikované žiadne významné zistenia, ktoré by ovplyvnili strategické ciele Spoločnosti.

D. Oceňovanie na účely solventnosti

Táto kapitola SFCR popisuje základy, metódy a hlavné predpoklady použité pri oceňovaní aktív a záväzkov na účely solventnosti a vysvetľuje rozdiely v porovnaní s ocenením v účtovnej závierke NN ŽP za rok 2022 a porovnanie za rok 2021.

Oceňovanie pre účely solventnosti je určené regulačnými požiadavkami a používa tzv. ekonomickú súvahu. Ekonomická súvaha vychádza zo súvahy zostavenej podľa účtovnej závierky podľa medzinárodných účtovných pravidiel IFRS a upravuje sa na plne trhovo-konzistentnú súvahovú hodnotu podľa pravidiel vyplývajúcich zo zákona o poisťovníctve.

Celková hodnota súvahy podľa Solventnosti II a IFRS súvahy za roky 2022 a 2021 sú uvedené v nasledovnej tabuľke.

Súvaha aktíva v tis. EUR	2022		2021	
	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota
I. Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	-	38 217	-	33 136
II. Nehmotný majetok	-	50 153	-	56 749
III. Odložené daňové pohľadávky	-	639	-	-
IV. Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	2 701	3 112	2 966	3 571
V. Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index linked a unit-linked poistenia)	204 373	201 084	259 185	261 332
a) Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasti	30 969	42 586	40 439	42 586
b) Dlhopisy	123 276	123 276	173 187	173 188
- Štátne dlhopisy	92 641	92 641	130 718	130 718
- Podnikové dlhopisy	30 635	30 635	42 470	42 470
c) Podniky kolektívneho investovania	35 223	35 223	45 558	45 558
d) Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	14 906	-	-	-
VI. Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	373 065	373 065	446 517	446 517
VII. Úvery a hypotéky	-	-	-	-
Úvery na poistné zmluvy	-	-	-	-
VIII. Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	-10 776	1 495	-11 604	1 015
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	-36	40	-38	66
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	-36	40	-38	66
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem zdravotného poistenia, index-linked a UL poistenia	-10 599	1 452	-10 955	946
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	-5 112	1 340	-5 058	954
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked poistenia	-5 487	112	-5 897	-8
Životné index-linked a unit-linked poistenie	-141	3	-611	3
IX. Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	1 139	1 349	1 228	1 536
X. Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	3 103	3 103	1 680	1 680
XI. Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	669	669	717	717
XII. Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	5 543	20 449	13 200	13 200
XIII. Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	141	1 359	190	1 648
Aktíva celkom	579 959	694 696	714 079	821 101

V roku 2022 bola hodnota celkových aktív ocenených pre účely Solventnosti II 579 959 tis. EUR a ocenených podľa IFRS účtovných štandardov 694 696 tis. EUR. Podľa IFRS účtovných štandardov je vykázaný vyšší objem aktív o 114 737 tis. EUR. Špecifikácia tohto rozdielu je uvedená v kapitole D.1.2.

Súvaha záväzky v tis. EUR	2022		2021	
	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota
I. Technické rezervy – neživotné poistenie	3 848	5 096	1 551	5 271
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	3 848	5 096	1 551	5 271
- Najlepší odhad	3 345	-	1 240	-
- Riziková marža	504	-	311	-
II. Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a UL poistenia)	-44 394	176 222	-15 498	208 473
Technické rezervy - zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	-128 116	36 594	-142 725	32 552
- Najlepší odhad	-153 017	-	-174 676	-
- Riziková marža	24 900	-	31 950	-
Technické rezervy – životné poistenie (okrem zdravotného poistenia, index-linked a UL poistenia)	83 722	139 628	127 227	175 922
- Najlepší odhad	70 082	-	112 736	-
- Riziková marža	13 640	-	14 491	-
III. Technické rezervy – index-linked a UL poistenie	369 015	375 504	448 261	448 808
- Najlepší odhad	357 538	-	431 582	-
- Riziková marža	11 477	-	16 678	-
IV. Rezervy iné ako technické rezervy	45	45	39	39
V. Odložené daňové záväzky	27 125	-	36 199	6 221
VI. Finančné záväzky iné ako úvery voči finančným inštitúciám	601	601	799	799
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidentov v SR	601	-	799	-
VII. Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	11 591	11 591	11 444	11 444
VIII. Záväzky zo zaistenia	3 237	3 237	1 582	1 582
IX. Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	7 042	7 042	10 434	10 434
Záväzky celkom	378 109	579 336	494 812	693 073
Prebytok aktív nad záväzkami	201 850	115 360	219 267	128 029
Pasíva celkom	579 959	694 696	714 079	821 101

K 31. 12. 2022 bola hodnota celkových záväzkov ocenených pre účely solventnosti 378 109 tis. EUR a ocenených podľa IFRS účtovných štandardov 579 336 tis. EUR. Podľa IFRS účtovných štandardov je vykázaný vyšší objem záväzkov o 201 227 tis. EUR. Špecifikácia tohto rozdielu je uvedená v kapitolách D.2 a D.3.

D.1 Aktíva

D.1.1 Oceňovanie aktív

Celková hodnota aktív na konci roka 2022 dosiahla sumu 694 696 tis. EUR podľa IFRS účtovných oceňovacích pravidiel a hodnotu 579 959 tis. EUR podľa pravidiel Solventnosť II. V porovnaní s rokom 2021 celkové aktíva klesli o 126 405 tis. EUR podľa IFRS, resp. o 134 120 tis. EUR podľa pravidiel Solventnosť II, a to predovšetkým z dôvodu poklesu Investícií v mene poistených o 73 452 tis. EUR a zároveň poklesom hodnoty dlhopisov o 49 912 tis. EUR v prípade oboch báz (IFRS aj SII) vplyvom negatívneho vývoja na finančných trhoch v priebehu roka 2022. Pre účely IFRS došlo k poklesu hodnoty nehmotného majetku o 6 596 tis. EUR, čo bolo spôsobené amortizáciou VOBA. Pokles hodnoty nehmotného majetku je kompenzovaný nárastom hodnoty Obstarávacích nákladov o 5 081 tis. EUR. Detailné položky triedy aktív sú uvedené v predchádzajúcej tabuľke a bližšie informácie k rozdielom medzi IFRS a SII hodnotou sú uvedené v časti D.1.2. Rozdiely v oceňovaní aktív.

Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)

Po prvotnom účtovaní je finančný majetok určený na predaj a finančný majetok oceňovaný reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát následne oceňovaný reálnou hodnotou bez odpočítania transakčných nákladov, ktoré môžu vzniknúť pri jeho vyradení.

Reálna hodnota kótovaného finančného majetku je založená na jeho kurze nákupu (BID price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Ak trh pre určitý finančný majetok nie je aktívny, reálnu hodnotu určí Spoločnosť pomocou oceňovacích metód. Oceňovacie metódy predstavujú napríklad použitie nedávno realizovaných transakcií za bežných obchodných podmienok, odkazovanie na iné finančné nástroje, ktoré majú rovnakú podstatu, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcií.

Realizované a nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sú účtované cez výkaz ziskov a strát v období, kedy nastanú. Čistá zmena v reálnej hodnote finančného majetku oceňovaného reálnou hodnotou a úrokové výnosy sú vykázané vo výkaze ziskov a strát.

Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty finančného majetku určeného na predaj a pre Solventnosť II výkazníctvo aj majetok držaný do splatnosti sú vykázané vo vlastnom imaní, vrátane kurzových rozdielov a odloženej dane. V prípade, že finančný majetok určený na predaj alebo držaný do splatnosti je predaný, alebo dôjde k zníženiu jeho hodnoty, tak sa kumulované zisky a straty pôvodne vykázané vo vlastnom imaní vykážu vo výkaze ziskov a strát. Ak je finančný majetok určený na predaj alebo držaný do splatnosti úročený, úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery a kurzové rozdiely zo zmeny menového kurzu sú vykázané vo výkaze ziskov a strát. Všetok finančný majetok je prvotne zaúčtovaný v reálnej hodnote zvýšenej o transakčné náklady v prípade všetkých aktív.

Spoločnosť oceňuje investície v dcérskych spoločnostiach podľa článku 13 ods. 5 Delegovaného nariadenia metódou vlastného imania stanovenou v medzinárodných účtovných štandardoch prijatých Európskou komisiou v súlade s nariadením (ES) č. 1606/2002. Spoločnosť odpočíta od hodnoty prepojeného podniku hodnotu iného nehmotného majetku, ktorý by bol v súlade s článkom 12 ods. 2 delegovaného nariadenia ocenený nulovou hodnotou. Pre účely IFRS sú investície v dcérskych spoločnostiach vykazované v obstarávacích cenách. Spoločnosť ku každému súvahovému dňu prehodnocuje, či existujú objektívne indikátory zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach. Ak existujú objektívne známky zníženia ich hodnoty, Spoločnosť zodpovedajúcim spôsobom zníži ich účtovnú hodnotu a vykáže stratu zo zníženia hodnoty v hospodárskom výsledku. Spoločnosť získava objektívne dôkazy zníženia hodnoty investícií v dcérskych spoločnostiach rovnakým spôsobom ako v prípade nefinančného majetku.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a podľa pravidiel pre Solventnosť II viď časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

Aktíva držané na zmluvy index-linked a UL poistenia

Aktíva držané na zmluvy index-linked a UL poistenia sú tvorené investíciami do fondov UL životného poistenia z dôvodu krytia záväzkov voči poisteným. Spoločnosť investuje do fondov UL životného poistenia aj odvodené rezervy Spoločnosti, ako sú bonusové jednotky a „aktuársky fondované jednotky“.

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

Hodnota aktív držaných na zmluvy index-linked a UL poistenia je pre obe bázy, t.j. IFRS aj Solventnosť II rovnaká.

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia

Pohľadávky vyplývajúce zo zaistných zmlúv sú oceňované v súlade s oceňovaním podľa IFRS medzinárodných štandardov a následne sú upravené na trhovú hodnotu zjednodušenou metódou cez priemernú dĺžku každého segmentu portfólia.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a Solventnosťou II viď časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia

Spoločnosť na mesačnej báze rozlišuje obstarávacie náklady k poistným zmluvám, a to v sume, ktorá zodpovedá ziskateľským províziám prislúchajúcim danému mesiacu. Časové rozlíšenie obstarávacích provízií používa Poistovnía pre investičné životné poistenia za bežné poistné s frekvenciou platenia poistného inou ako je rok. Dôvodom je časové zosúladenie vyplnenej provízie s kalkulovanými počiatočnými nákladmi.

Pre účely Solventnosti II sú tieto obstarávacie náklady v súlade s delegovaným nariadením precenené na nulovú hodnotu.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a Solventnosťou II vid' časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

Nehmotný majetok

Spoločnosť pre účtovné účely oceňuje nehmotný majetok jeho obstarávacou cenou. Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vykazuje v obstarávacej cene zníženej o akumulovanú amortizáciu prípadne o akumulované straty zo zníženia hodnoty.

Pre účely Solventnosti II je nehmotný majetok v súlade s delegovaným nariadením precenený na nulovú hodnotu.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a Solventnosťou II vid' časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

Odložené daňové pohľadávky

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

Hodnota odložených daňových pohľadávok sa líši pre IFRS a Solventnosť II, nakoľko Spoločnosť vykazuje pre IFRS Odloženú daňovú pohľadávku, zatiaľ čo pre účely Solventnosti vykazuje Odložený daňový záväzok.

Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie

Spoločnosť pre účtovné účely oceňuje hmotný majetok jeho obstarávacou cenou. Po prvotnom vykázaní sa hmotný majetok vykazuje v obstarávacej cene zníženej o akumulovanú amortizáciu prípadne o akumulované straty zo zníženia hodnoty. Súčasťou hodnoty sú aj nájom účtované v súlade s IFRS 16.

Pre účely Solventnosti II je hmotný majetok (výpočtová technika, technické zhodnotenie budovy, ostatné) v súlade s delegovaným nariadením ocenený nulovou hodnotou, keďže predajná cena, ktorú by Spoločnosť z pozície predajcu obdržala za predané aktíva je blízka nule. Hodnota prenájmu budov a automobilov je vykázaná v súlade s IFRS 16.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a Solventnosťou II vid' časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom a Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)

Spoločnosť oceňuje pohľadávky z poistenia a zaistenia, pôžičky poisteným, pohľadávky z provízií a ostatné finančné pohľadávky pre účtovné účely v súlade s medzinárodným účtovným štandardom IAS 39 (tento je zároveň v súlade s oceňovaním podľa § 36 Zákona o poisťovníctve). Pohľadávky sa pri prvotnom vykázaní oceňujú v nominálnej hodnote a následne sa ich hodnota znižuje o hodnotu opravných položiek.

Reálna hodnota pre účely Solventnosti II sa približne rovná účtovnej hodnote. Reálna hodnota je stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a Solventnosťou II vid' časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Spoločnosť oceňuje Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 39, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 Zákona o poisťovníctve. Reálna hodnota termínovaných vkladov v bankách sa približne rovná ich účtovnej hodnote. Reálna hodnota je stanovená technikou diskontovaných peňažných tokov.

Hodnota Peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov sa líši z dôvodu odlišného prístupu vykazovania krátkodobého termínovaného vkladu v bankách so splatnosťou tri mesiace a menej, kedy pre účely Solventnosti II je takýto vklad vykázaný na pozícii „Vklady iné ako peňažné ekvivalenty“ v rámci Investícií, zatiaľ čo pre IFRS na pozícii „Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty“. Hodnota vkladu je pre obe bázy, t.j. IFRS aj Solventnosť II, rovnaká.

Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené

Zásoby Spoločnosť oceňuje čistou realizovateľnou hodnotou podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 2, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 Zákona o poisťovníctve, nakoľko odhadované náklady na dokončenie a uskutočnenie predaja sú nevýznamné. Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov sú oceňované podľa medzinárodného účtovného štandardu IAS 12, ktorý je v súlade s oceňovaním podľa § 36 Zákona o poisťovníctve.

Náklady budúcich období prioritne súvisiace s nehmotným majetkom (licencie na software) špecifickým pre našu Spoločnosť sa pre účely Solventnosti II oceňujú nulovou hodnotou.

Pre rozdiel medzi hodnotou podľa IFRS a Solventnosťou II viď časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív

Finančné aktíva sú ocenené reálnou hodnotou v súlade s oceňovaním podľa medzinárodných štandardov.

Rozdiely v precenení hodnoty aktív za rok 2022 pre účely solventnosti sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Tabuľka obsahuje iba tie aktíva, ktoré majú odlišnú hodnotu ocenenia podľa medzinárodných štandardov a pre účely solventnosti.

v tis. EUR	2022 Solventnosť II hodnota	2022 IFRS hodnota	Rozdiel
Nehmotný majetok	0	50 153	-50 153
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	0	38 217	-38 217
Odložená daňová pohľadávka	0	639	-639
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	2 701	3 113	-412
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasí	30 969	42 586	-11 617
Pohľadávky zo zaistenia	-10 776	1 495	-12 271
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	1 139	1 349	-210
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	141	1 359	-1 217
Celkom	24 175	138 911	-114 736

Najvýznamnejšie rozdiely na strane aktív sa týkajú týchto tried:

- Spoločnosť oceňuje Nehmotný majetok, napr. softvér, VOBA a Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia (DAC) podľa IFRS pričom pre účely vykazovania solventnosti sú nastavené na nulu.
- Odložené daňové pohľadávky / záväzky prepočítané z dôvodu odlišného prebytku aktív nad záväzkami v oboch oceňovacích postupoch. Odložený daňový záväzok za rok 2022 pre účely Solventnosti II je uvedený v časti D.3 Iné záväzky, pre účely IFRS dosiahla odložená daň aktívny zostatok.
- Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie sú pre účtovné účely ocenené podľa IFRS štandardov, pre účely S II sú precenené na nulu pre všetky položky okrem prenajatého majetku, ktorý je vykázaný podľa štandardu IFRS 16 v účtovnej hodnote a zároveň v aktívach pre SII
- Spoločnosť oceňuje pre účely Solventnosti II Podiely v prepojených podnikoch metódou vlastného imania (popísané v časti D.1.1) kým pre IFRS oceňuje tieto účasti v obstarávacích cenách.
- Pohľadávky zo zaistenia respektíve podiel zaistovateľa na rezervách sú pre účely solventnosti ocenené na trhovú hodnotu.
- Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom zahŕňajú pre účely IFRS respektíve v účtovnej hodnote aj akumulovaný dlh, ktorý je pre SII zachytený v hodnote technických rezerv
- V ostatných aktívach sú v účtovnej hodnote zahrnuté aj náklady budúcich období, ktoré sú v Solventnosti precenené na nulu

v tis. EUR	2021 Solventnosť II hodnota	2021 IFRS hodnota	Rozdiel
Nehmotný majetok	0	56 749	-56 749
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	0	33 136	-33 136
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	2 966	3 571	-605
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasí	40 439	42 586	-2 147
Pohľadávky zo zaistenia	-11 604	1 015	-12 619

Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	1 228	1 536	-309
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	190	1 648	-1 458
Celkom	33 219	140 241	-107 022

D.2 Technické rezervy

D.2.1 Oceňovanie záväzkov z poistných zmlúv

v tis. EUR	2022			2021		
	Najlepší odhad	Riziková marža	Celkom	Najlepší odhad	Riziková marža	Celkom
Zdravotné poistenie NSLT (LoB 02)	3 345	504	3 848	1 240	311	1 551
Zdravotné poistenie SLT (LoB 29)	-153 017	24 900	-128 116	-174 676	31 950	-142 725
Životné poistenie (LoB 30)	126 919	686	127 605	177 070	579	177 649
UL poistenie (LoB 31)	357 538	11 477	369 015	431 582	16 678	448 261
Ostatné životné poistenie (LoB 32)	-56 837	12 954	-43 883	-64 334	13 912	-50 422
Technické rezervy celkom	277 949	50 521	328 470	370 883	63 431	434 314

Štruktúra a metódy oceňovania záväzkov z poistných zmlúv sú rôzne pre účely Solventnosti II a pre účely IFRS. V roku 2022 technické rezervy vykazované pre účely Solventnosti II dosiahli hodnotu 328 470 tis. EUR a obsahujú hodnotu najlepšieho odhadu záväzkov vo výške 277 949 tis. EUR a rizikovú maržu 50 521 tis. EUR.

V roku 2022 sa hodnota technických rezerv Spoločnosti znížila o 105 844 tis. EUR z toho o 92 935 tis. EUR v časti najlepšieho odhadu záväzkov a o 12 909 tis. EUR v časti riziková marža. Pokles technických rezerv v priebehu roka 2022 bol ovplyvnený primárne ekonomickými varianciami, ale aj prirodzenými pohybmi portfólia ako odvinutie existujúceho portfólia a prijatie nového obchodu. V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa, boli vykonané rôzne modelové zmeny ako aj úpravy neekonomických predpokladov; najmä zníženie storien a aktualizácia vývojových faktorov používaných v modelovaní prirážky za riziko. Kontribútorom nového obchodu boli hlavne poistenia zdravotného poistenia SLT a cez obnovenie kontraktov dotknutých krátkymi hranicami zmlúv aj zdravotné poistenia NSLT.

D.2.2 Rozdiely v metodike oceňovania

Technická rezerva na poistné plnenia je pre účely solventnosti zhodná s účtovnou rezervou, avšak ostatné technické rezervy sú pre účely solventnosti určené pomocou projekcie peňažných tokov a vykazované spoločne ako súčet najlepšieho odhadu záväzkov a prirážky za riziko podľa pravidiel definovaných pre účely solventnosti. Sú oceňované samostatne v homogénnych rizikových skupinách:

- najlepši odhad - zodpovedá budúcim priemerným peňažným tokom vážených pravdepodobnosťou ich výskytu s prihliadnutím na časovú hodnotu peňazí (očakávaná súčasná hodnota budúcich peňažných tokov), s použitím príslušnej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery. Výpočet najlepšieho odhadu je založený na aktuálnych a dôveryhodných informáciách a na realistických predpokladoch a je vykonaný použitím primeraných, použiteľných a vhodných aktuárskych a štatistických metód.
- prirážka za riziko - predstavuje náklady akcionára na poskytnutie sumy použiteľných vlastných zdrojov rovnajúcej sa kapitálovej požiadavke na solventnosť potrebnej na podporu poistných a zaistných záväzkov počas ich životnosti.

Využíva sa metóda projektovania peňažných tokov na základe najaktuálnejších trhových informácií alebo prostredníctvom najlepšieho odhadu parametrov aktuárskeho modelu. Peňažné toky sú vyjadrené v súčasnej hodnote prostredníctvom diskontovania predpísanou štruktúrou úrokových mier. Významným faktorom vo výpočte je rozsah zmlúv („contract boundary“), ktorý ovplyvňuje hodnotu záväzkov plynúcich z pripoistení, pretože v prípade všetkých pripoistení zdravotného poistenia NSLT je projekcia ukončená pri najbližšej splatnosti poistného bez ohľadu na ekonomickú podstatu zmluvy. Pre všetky ostatné produkty je rozsahom zmluvy poistná doba kontraktu.

Spoločnosť aplikuje oceňovanie finančných opcií a garancií trhovým ocenením prostredníctvom stochastického modelovania pre „tradičné“ (kapitálové) poistenia.

S cieľom dosiahnuť najlepší odhad sa v prognóze peňažných tokov používanej pri výpočte najlepšieho odhadu explicitne alebo implicitne zohľadňujú všetky aktuálne známe neistoty spojené s peňažnými tokmi. Tieto neistoty sa primerane zohľadňujú pri obozretnom stanovovaní predpokladov aplikovaných pri výpočte najlepšieho odhadu technických rezerv. Neistota spojená s výpočtom je teda obsiahnutá najmä v predpokladoch a ich stanovovaní. Riziko vyplývajúce z tejto neistoty spočíva v tom, v akej miere sa v budúcnosti skutočnosť odchyli od predpokladov použitých vo výpočtoch technických rezerv. Na posúdenie tejto neistoty spoločnosť využíva analýzu citlivosti odhadu technických rezerv.

Z nefinančných predpokladov má najvýznamnejší vplyv na najlepší odhad záväzkov zmena v najlepšom odhade predpokladov o stornovanosti zmlúv, jednotkových nákladoch a chorobnosti/úrazovosti. Zmena najlepšieho odhadu stornovanosti zmlúv o +/-20 % by mala vplyv na najlepší odhad záväzkov +24 078 tis. EUR/-29 412 tis. EUR. Zmena najlepšieho odhadu jednotkových nákladov o +/-20 % by mala vplyv na najlepší odhad záväzkov +30 483 tis. EUR/-30 483 tis. EUR. Zmena najlepšieho odhadu o chorobnosti a úrazovosti o +/-20 % by mala vplyv na najlepší odhad záväzkov +21 841 tis. EUR/-21 929 tis. EUR.

Z finančných predpokladov má najvýznamnejší vplyv na najlepší odhad záväzkov zmena trhovej hodnoty akcií. Zmena trhovej hodnoty akcií o -25 % by ovplyvnila najmä najlepší odhad záväzkov v segmente index-linked a unit-linked, a to o -52 061 tis. EUR. Táto zmena sa v podstatnej časti prejaví aj v zmene trhovej hodnoty aktív a teda vplyv na vlastné zdroje by bol podstatne nižší. Zmena krivky bezúrokových rizikových mier +/- 200 bps ovplyvní najlepší odhad záväzkov o +9 565 tis. EUR/-9 922 tis. EUR.

Neistota vyplývajúca z predpokladov budúcich škôd a nákladov na pripoisteniach je obmedzená aj zohľadnením rozsahu zmlúv.

Aktuársky model používaný pre výpočet technických rezerv na účely solventnosti podlieha procesu schvaľovania, dokumentácie a validácie. Vyjadrenie k výške týchto záväzkov poskytuje tiež vo svojej správe aktuárska funkcia.

Všetky používané predpoklady sú revidované a v prípade potreby aktualizované. Kľúčovými predpokladmi sú predpoklady týkajúce sa očakávaných poistných plnení, percenta rušenia poistných zmlúv a nákladov. Kľúčové neekonomické predpoklady sú spravidla revidované na ročnej báze. Ekonomické predpoklady, ktoré zahŕňajú najmä budúce predpoklady úrokových mier, sú aktualizované pre každý dátum výpočtu v súlade s predpokladmi zverejňovanými EIOPA.

Tabuľka nižšie porovnáva rezervy pre účely solventnosti s rezervami podľa účtovnej závierky zostavenej v súlade s medzinárodnými účtovnými pravidlami IFRS. Významný rozdiel je zrejmy pre pripoistenia (zdravotné poistenie SLT), ako aj v skupine ostatné životné poistenie, kde budúce zisky na produktoch projektovaných na celú dobu trvania pripoistenia výrazne znižujú hodnotu technických rezerv.

v tis. EUR	2022			2021		
	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota	Rozdiel	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota	Rozdiel
Zdravotné poistenie NSLT	3 848	5 096	1 248	1 551	5 271	3 720
Zdravotné poistenie SLT	-128 116	36 594	164 710	-142 725	32 552	175 277
Životné poistenie s podielom na výnosoch	127 605	123 926	- 3 679	177 649	162 134	-15 515
UL životné poistenie	369 015	375 504	6 489	448 261	448 808	547
Ostatné životné poistenie	-43 883	15 702	59 585	-50 422	13 788	64 210
Technické rezervy celkom	328 470	556 822	228 352	434 314	662 553	228 239

Rozdiel v oceňovaní technických rezerv pre účely Solventnosti II je významný a dosiahol v roku 2022 hodnotu 228 352 tis. EUR. Rozdiel v oceňovaní je pozitívny pre Spoločnosť pre takmer všetky skupiny činností s výnimkou životného poistenia s podielom na výnosoch, kde na SII báze vykazuje vyššiu hodnotu technických rezerv z dôvodu zohľadnenia hodnoty finančných opcií a garancií vo forme garantovanej technickej úrokovej miery, ktorá bola vypočítaná stochastickými metódami.

Pre skupinu činnosti zdravotné poistenie je oceňovací rozdiel pozitívny v hodnote 164 710 tis. EUR pre SLT a k tomu 1 248 tis. EUR pre NSLT, ktorý je spôsobený započítaním očakávaných ziskov z poistenia do konca rozsahu zmlúv; obsahuje aj pripoistenia rizík, ktoré sú vnorené v poistných zmluvách UL životného poistenia.

Pre skupinu činnosti ostatné životné poistenie je precenenie tiež pozitívne v hodnote 59 585 tis. EUR a je spôsobené taktiež započítaním očakávaných ziskov z poistenia rizika úmrtia vrátane rizika úmrtia oddeleného od poistných zmlúv UL životného poistenia, pre typy UL produktov, kde je to možné. Pohyby technických rezerv počas roka 2022:

Technické rezervy na začiatku obdobia v tis. EUR	434 314
Modelové a metodologické zmeny	3 826
Zmeny neekonomických predpokladov	-6 634
Závazok z prijatia nového obchodu	-22 236
Roll-forward existujúceho portfólia	-34 236
Operačná variancia (neekonomické predpoklady)	37 606
Ekonomická/trhová variancia	-83 148
Zmeny trhových predpokladov	-1 022
Technické rezervy na konci obdobia	328 470

Pokles technických rezerv v priebehu roka 2022 činil 105 844 tis. EUR; bol významne ovplyvnený najmä ekonomickými varianciami. V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa, boli vykonané rôzne modelové zmeny, najmä aktualizácia vývojových faktorov používaných pri výpočte prirážky za riziko, zahrnutie zvyšného nemodelovaného biznisu do modelu a spresnenie modelovania produktových bonusov. Čo sa týka neekonomických predpokladov, bolo hlavným zdrojom zníženia technických rezerv, zníženie storien pre vyššie veky. Prispievateľom nového obchodu boli hlavne poistenia zdravotného poistenia SLT a obnovenia kontraktov dotknutých krátkymi rozsahmi zmlúv aj zdravotné poistenia NSLT. Roll-forward portfólia bol realizovaný vo výške 34 236 tis. EUR, z čoho roll-forward prirážky za riziko predstavoval 6 596 tis. EUR. Operačná variancia neekonomických predpokladov bola ovplyvnená najmä odlišným správaním sa poistníkov, čo sa týka storien, ako bol očakávaný predpoklad (modelované storná výrazne prevyšujú skutočné storná), a to najmä pre investičné poistenia, ktorá je však z pohľadu celkových vlastných zdrojov kompenzovaná pohybmi na strane aktív. Po úprave predpokladu o stornách pre vyššie veky variancia technických rezerv za dané obdobie klesla na tretinu hodnoty v porovnaní s predchádzajúcimi kvartálmi. Ekonomická variancia bola spôsobená najmä precenením hodnoty fondov pre investičné poistenia.

Spoločnosť neuplatňuje korekciu volatility, párovaciu korekciu ani prechodnú korekciu časovej štruktúry bezrizikovej úrokovej miery.

D.3 Iné záväzky

Iné záväzky sú oceňované v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi (IFRS). Jedinou odlišnou položkou sú odložené daňové záväzky, ktoré boli prepočítané z dôvodu odlišného prebytku aktív nad záväzkami v oboch oceňovacích postupoch.

Hodnota Odloženého daňového záväzku za rok 2022 pre účely Solventnosti II v hodnote 27 125 tis. EUR je uvedená v nasledovnej tabuľke, pre účely IFRS dosiahla odložená daň aktívny zostatok v hodnote 639 tis. EUR, vid' časť D.1.2 Rozdiely v oceňovaní aktív.

v tis. EUR	Solventnosť II hodnota	IFRS hodnota	Rozdiel
Odložená daň - pasíva	27 125	-	27 125
Rozdiel v odloženej dani celkom	27 125	-	27 125

Rozdiel precenenia je spôsobený odhadom daňovej povinnosti z oceňovacích rozdielov uvedených vyššie v tejto správe.

D.4 Alternatívne metódy oceňovania

V roku 2022 použila Spoločnosť pre ocenenie finančného majetku Kótované trhové ceny ako aj alternatívne metódy oceňovania.

V prípade existencie aktívneho trhu Spoločnosť použila na ocenenie finančného majetku kótované trhové ceny, ktoré sú založené na jeho kurze nákupu (tzv. Bid Price) ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Alternatívne metódy oceňovania spoločnosť využíva v prípade, ak trh pre tento finančný majetok nie je aktívny alebo je aktívny ale vykazuje nízku likviditu (nízke obchodované objemy). V tomto prípade sú použité oceňovacie metódy založené na nedávno realizovaných transakciách za bežných obchodných podmienok, odkazovaním na iné finančné nástroje, ktoré sú v podstate rovnaké, analýza diskontovaných peňažných tokov a oceňovacie modely opcí.

D.5 Ďalšie informácie

Okrem vyššie uvedených informácií Spoločnosť nedisponuje žiadnymi ostatnými dôležitými informáciami o oceňovaní aktív a záväzkov pre účely Solventnosti II k 31. decembru 2022.

E. Riadenie kapitálu

Táto kapitola SFCR obsahuje informácie o riadení kapitálu NN ŽP, vrátane zosúladenia vlastného imania podľa IFRS s vlastnými zdrojmi pre účely Solventnosti II ako aj informácie ohľadom kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) a minimálnej kapitálovej požiadavky na solventnosť (MCR).

Spoločnosť riadi svoje vlastné zdroje v súlade s internými koncepciami a postupmi pre riadenie kapitálu a cieľov kapitálovej politiky.

V súlade s legislatívou, vlastné zdroje tvoria prebytok aktív nad záväzkami zníženými o sumu vlastných akcií a o podriadené záväzky. Spoločnosť aktuálne nedrží vlastné akcie ani neevduje žiadne podriadené záväzky.

Základné vlastné zdroje Spoločnosti, tak ako sú definované podľa Solventnosti II, obsahujú nasledovné položky:

- splatený kapitál v kmeňových akciách a súvisiace emisné ážio,
- rezerva z precenenia.

Celkové použiteľné vlastné zdroje pre účely vykazovania solventnosti sú po zohľadnení predpokladaných dividend.

Okrem uvedených, Spoločnosť nemá žiadne iné položky pre vlastné zdroje.

Finančný plán je pripravovaný na 3 roky, vlastné zdroje a kapitálová požiadavka sú projektované rovnako na 3 roky s cieľom dosiahnutia dlhodobej stability. V každom roku plánu je overovaná primeranosť vlastných zdrojov. Dividendy sú plánované s ohľadom na zaistenie dostatočnej výšky vlastných zdrojov aj v stresovom scenári.

E.1 Vlastné zdroje

Použiteľné vlastné zdroje vychádzajú z vlastného kapitálu akcionárov, ktorý sa upravuje o rozdiely v oceňovacích metódach pre účely solventnosti ako aj v súlade s účtovnými postupmi. Vlastné imanie vykázané podľa účtovných pravidiel dosiahlo v roku 2022 hodnotu 115 360 tis. EUR a v porovnaní s predchádzajúcim obdobím zaznamenal signifikantný pokles o 12 669 tis. EUR. Za najvýznamnejší faktor vplývajúci na pokles vlastného imania možno považovať negatívne precenenie cenných papierov určených na predaj (35 055 tis. EUR), čiastočne kompenzované vyšším nerozdeleným ziskom.

Rozdiely medzi vlastným kapitálom uvedeným v IFRS účtovnej závierke a prebytkom aktív nad záväzkami vypočítaným na účely solventnosti vznikajú z dôvodu použitia rozdielnych oceňovacích metód, ktoré sú uvedené v nasledovnej tabuľke.

Účtovná závierka podľa IFRS v tis. EUR	2022	2021	Rozdiel
Základné imanie	25 524	25 524	0
Emisné ážio	10	10	0
Zákonný rezervný fond	5 105	5 105	0
Ostatné kapitálové fondy	71 732	79 432	-7 700
Oceňovacie rozdiely investícií na predaj mimo DSS	-15 523	19 532	-35 055
Profit sharing rezerva - DPL	0	-15 121	15 121
Odložená daň z oceňovacích rozdielov	3 771	-1 072	4 844
Nerozdelený zisk/strata	24 741	14 619	10 122
Vlastné imanie - IFRS účtovná závierka	115 360	128 029	-12 669

Vlastné imanie vykázané v účtovníctve sa upravuje o oceňovacie rozdiely v celkovej hodnote 86 490 tis. EUR. Rozdiel medzi Vlastným imaním vykázaným v IFRS účtovnej závierke a prebytkom aktív nad záväzkami podľa Solventnosti II je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tis. EUR	2022	2021	Rozdiel
Vlastné imanie - IFRS účtovná závierka	115 360	128 029	-12 669

Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasí	-11 617	-2 147	-9 470
Dlhodobý nehmotný majetok a časovo rozlíšené obstarávacie náklady	-88 370	-89 885	1 515
Oceňovacie rozdiely technických záväzkov vr. zaistenia	216 081	215 620	461
Ostatné (odložená daň, ostatné aktíva, atď.)	-29 604	-32 350	2 746
Rozdiely z precenenia solventnosť celkom	86 490	91 238	-4 748
Prebytok aktív nad záväzkami / Vlastné imanie - Solventnosť II	201 850	219 267	-17 417

Celkový prebytok aktív nad pasívami pre účely solventnosti II v roku 2022 dosiahol hodnotu 201 850 tis. EUR a znížil sa oproti roku 2021 o 17 417 tis. EUR predovšetkým v dôsledku poklesu hodnoty cenných papierov určených na predaj a zároveň v dôsledku výplaty dividendy a súvisiacim poklesom participácie oceňovanej metódou vlastného imania.

Celkové použiteľné vlastné zdroje pre účel vykazovania solventnosti predstavujú 191 150 tis. EUR. V porovnaní s predchádzajúcim obdobím sa v roku 2022 znížili o 11 617 tis. EUR.

Solventnosť v tis. EUR	2022	2021	Rozdiel
Prebytok aktív nad záväzkami	201 850	219 267	-17 417
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	-10 700	-16 500	5 800
Použiteľné vlastné zdroje bez korekcie volatility	191 150	202 767	-11 617

Hodnota, štruktúra, výška a kvalita vlastných zdrojov je uvedená v prílohe - tabuľke S 23.01.01 Vlastné zdroje.

Použiteľná výška vlastných zdrojov na krytie kapitálovej požiadavky na solventnosť klasifikovaná podľa tried, ako aj použiteľná výška základných vlastných zdrojov na krytie minimálnej kapitálovej požiadavky klasifikovaná podľa tried, je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

v tis. EUR	Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
Kapitál v kmeňových akciách	25 524	25 524			
Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	10	10			
Rezerva z precenenia	165 616	165 616			
Základné vlastné zdroje po odpočtoch celkom	191 150	191 150			

Spoločnosť dodržiava limity platné pre použiteľné vlastné zdroje. Všetky dostupné vlastné zdroje poisťovne sú za aktuálne ako aj predchádzajúce obdobie klasifikované ako Tier 1 kapitál. Spoločnosť nevykazovala položky základných vlastných zdrojov, ktoré sú predmetom prechodných opatrení a nevykazovala ani položky dodatkových vlastných zdrojov k 31.12.2022.

E.2 Kapitálová požiadavka na solventnosť a minimálna kapitálová požiadavka

Hodnota kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) podľa jednotlivých modulov rizika za rok 2022 a 2021 je uvedená v nasledujúcej tabuľke:

Kapitálová požiadavka na solventnosť - SCR v tis. EUR	2022	2021	Δ %
Trhové riziko	31 952	42 496	-25 %
Riziko zlyhania protistrany	595	1 240	-52 %
Upisovacie riziko životného poistenia	46 571	48 787	-5 %
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	72 640	74 305	-2 %

Upisovacie riziko neživotného poistenia	0	0	0 %
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť - BSCR	110 035	119 329	-8 %
Operačné riziko	5 858	5 842	0 %
Úprava zohľadňujúca kapacitu odložených daní krytí straty	-24 338	-26 286	-7 %
Kapitálová požiadavka na solventnosť - SCR	91 556	98 885	-7 %

SCR medziročne poklesla o 7 % (-7 329 tis. EUR), pričom k poklesu došlo vo všetkých moduloch rizika. Pohybom v jednotlivých moduloch sa detailnejšie venuje kapitola C.

Spoločnosť mala najvyššiu kapitálovú požiadavku pre modul rizika upisovania zdravotného poistenia vo výške 72 640 tis. EUR, ktorá bola nasledovaná rizikom upisovania životného poistenia a trhovým rizikom. Poklesli v roku 2022 boli ovplyvnené hlavne pohybmi na trhu a negatívnym precenením aktív a záväzkov.

V rámci trhového rizika má najväčší podiel Riziko úrokových mier vyplývajúce najmä z budúcich ziskov z rizikového životného poistenia a pripoistení, ktorých prítomná hodnota je citlivá na pohyb úrokových mier.

Riziká sú dobre diverzifikované s vysokým diverzifikačným efektom -41 724 tis. EUR.

Výška minimálnej kapitálovej požiadavky bola vypočítaná na základe požiadaviek Smernice Solventnosť II a Delegovaného nariadenia a jej hodnota je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť - MCR v tis. EUR	2022	2021	Rozdiel
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť - MCR	22 889	24 721	-1 832

Výpočet minimálnej kapitálovej požiadavky je ukázaný vo výkaze S.28.01.01 v prílohe Výkazy za rok 2022.

V roku 2022 dosiahol ukazovateľ solventnosti úroveň 206 % (2021: 205 %) a ukazovateľ minimálnej solventnosti úroveň 823 % (2021: 820 %) a potvrdzuje silnú a stabilnú kapitálovú pozíciu Spoločnosti napriek negatívnemu vývoju na finančných trhoch počas roka.

Spoločnosť nepoužíva korekciu volatility pri výpočtoch.

Ukazovateľ solventnosti v tis. EUR	2022	2021	Rozdiel
Použiteľné vlastné zdroje	191 150	202 767	-14 440
Kapitálová požiadavka na solventnosť	91 556	98 885	-7 329
Ukazovateľ solventnosti	209 %	205 %	1 %
Použiteľné vlastné zdroje pre minimálnu solventnosť	191 150	202 767	-14 440
Minimálna kapitálová požiadavka na solventnosť - MCR	22 889	24 721	-1 832
Ukazovateľ minimálnej solventnosti	835 %	820 %	3 %

Pri výpočte kapitálovej požiadavky Spoločnosť nevyužíva špecifické parametre (v Delegovanom nariadení označované ako parametre špecifické pre podniky).

Odkaz aj na prílohu S.25.01.01 - Kapitálová požiadavka na solventnosť a S.28.01.01 – Minimálna kapitálová požiadavka (Príloha 1).

E.3 Využívanie podmodulu akciového rizika založeného na durácii pre výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

Spoločnosť nepoužívala podmodul akciového rizika založeného na durácii na výpočet svojej kapitálovej požiadavky na solventnosť.

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

Spoločnosť pre výpočet kapitálovej požiadavky pre účely solventnosti používala štandardný vzorec. Spoločnosť posudzuje vhodnosť použitia štandardného vzorca vzhľadom na svoje riziká a s ohľadom na parametre štandardného vzorca a korelácie medzi rizikami. Poisťovňa nepoužíva na kvantifikáciu jednotlivých rizík vnútorný model.

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

V priebehu obdobia, ktoré zahŕňa táto správa, nedošlo k žiadnemu nedodržaniu minimálnej kapitálovej požiadavky alebo kapitálovej požiadavky na solventnosť. Spoločnosť je v súlade s kapitálovou požiadavkou na solventnosť ako aj s minimálnou kapitálovou požiadavkou za rok 2022.

E.6 Ďalšie informácie

Spoločnosť uviedla všetky významné informácie z hľadiska riadenia kapitálu v predchádzajúcich častiach tejto kapitoly.



Peter Brudňák
predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
NN Životná poisťovňa, a.s.



Jozef Dúcky
člen predstavenstva
NN Životná poisťovňa, a.s.

Výkazy za rok 2022

S.02.01.01 Súvaha

v tis. EUR

		Hodnota podľa	Hodnota podľa	Reklasifikačná
		smernice	štátutarnej	úprava
		Solventnosť II	úctovnej	EC0021
		C0010	C0020	
Aktíva				
Goodwill	R0010	-	0	-
Obstarávacie náklady prevedené do ďalšieho obdobia	R0020	-	38 217	-
Nehmotný majetok	R0030	0	50 153	0
Odložené daňové pohľadávky	R0040	0	639	0
Prebytok dôchodkových dávok	R0050	0	0	0
Nehnutelnosti, stroje a zariadenia držané na vlastné použitie	R0060	2 701	3 113	0
Investície (iné ako aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia)	R0070	204 373	209 067	0
Nehnutelnosti (iné ako na vlastné použitie)	R0080	0	0	0
Podiely v prepojených podnikoch vrátane účasť	R0090	30 969	42 586	0
Akcie	R0100	0	0	0
Akcie – kótované	R0110	0	0	0
Akcie – nekótované	R0120	0	0	0
Dlhopisy	R0130	123 276	123 276	0
Štátne dlhopisy	R0140	92 641	92 641	0
Podnikové dlhopisy	R0150	30 635	30 635	0
Štruktúrované cenné papiere	R0160	0	0	0
Cenné papiere zabezpečené kolaterálom	R0170	0	0	0
Podniky kolektívneho investovania	R0180	35 223	35 223	0
Deriváty	R0190	0	0	0
Vklady iné ako peňažné ekvivalenty	R0200	14 906	0	0
Iné investície	R0210	0	7 983	0
Aktíva držané na zmluvy index-linked a unit-linked poistenia	R0220	373 065	365 082	0
Úvery a hypotéky	R0230	0	0	0
Úvery na poisťné zmluvy	R0240	0	0	0
Úvery a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0	0	0
Iné úvery a hypotéky	R0260	0	0	0
Pohľadávky zo zaistenia vyplývajúce z:	R0270	-10 776	1 495	0
Neživotné poistenie a zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0280	-36	40	-
Katastrofické riziko neživotného poistenia a zdravotného poistenia – zhrnutie	R0290	0	0	-
Zdravotné poistenie podobné neživotnému poisteniu	R0300	-36	40	-
Životné poistenie a zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu okrem	R0310	-10 599	1 452	-
Zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu	R0320	-5 112	1 340	-
Životné poistenie okrem zdravotného poistenia, index-linked a unit-linked	R0330	-5 487	112	-
Životné index-linked a unit-linked poistenie	R0340	-141	3	-
Vklady pri aktívnom zaistení	R0350	0	0	0
Pohľadávky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0360	1 139	1 349	0
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia	R0370	3 103	3 103	0
Pohľadávky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0380	669	669	0
Vlastné akcie (držané priamo)	R0390	0	0	0
Sumy splatné v súvislosti s položkami vlastných zdrojov alebo so začiatočným	R0400	0	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	R0410	5 543	20 449	0
Všetky ostatné aktíva, inde neuvedené	R0420	141	1 359	0
Aktíva celkom	R0500	579 959	694 696	0

Závazky				
Technical provisions - non-life	R0510	3 848	5 096	0
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	0	0	-
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0530	0	-	-
Najlepší odhad	R0540	0	-	-
Riziková marža	R0550	0	-	-
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné neživotnému poisteniu)	R0560	3 848	5 096	-
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0570	0	-	-
Najlepší odhad	R0580	3 345	-	-
Riziková marža	R0590	504	-	-
Technické rezervy – životné poistenie (okrem index-linked a unit-linked poistenia)	R0600	-44 394	176 222	0
Technické rezervy – zdravotné poistenie (podobné životnému poisteniu)	R0610	-128 116	36 594	-
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0620	0	-	-
Najlepší odhad	R0630	-153 017	-	-
Riziková marža	R0640	24 900	-	-
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	83 722	139 628	-
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0660	0	-	-
Najlepší odhad	R0670	70 082	-	-
Riziková marža	R0680	13 640	-	-
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	369 015	375 504	0
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0700	0	-	-
Najlepší odhad	R0710	357 538	-	-
Riziková marža	R0720	11 477	-	-
Ostatné technické rezervy	R0730	-	0	-
Podmienené záväzky	R0740	0	0	0
Rezervy iné ako technické rezervy	R0750	45	45	0
Záväzky z dôchodkových dávok	R0760	0	0	0
Vklady od zaisťovateľov	R0770	0	0	0
Odložené daňové záväzky	R0780	27 125	0	0
Deriváty	R0790	0	0	0
Dlhy voči úverovým inštitúciám	R0800	0	0	0
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v SR	ER0801	0	-	0
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidentov v eurozóne mimo SR	ER0802	0	-	0
Pôžičky od úverových inštitúcií - rezidenti zvyšok sveta	ER0803	0	-	0
Finančné záväzky okrem dlhov voči úverovým inštitúciám	R0810	601	601	0
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových	ER0811	601	-	0
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidentov v SR	ER0812	601	-	0
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidentov v eurozóne mimo	ER0813	0	-	0
Pôžičky od úverových inštitúcií iných než úverových - rezidenti zvyšok sveta	ER0814	0	-	0
Ostatné finančné záväzky (vydané dlhové cenné papiere)	ER0815	0	-	0
Záväzky z poistenia a voči sprostredkovateľom	R0820	11 591	11 591	0
Záväzky zo zaistenia	R0830	3 237	3 237	0
Záväzky (z obchodného styku, iné ako poistenie)	R0840	7 042	7 042	0
Podriadené záväzky	R0850	0	0	0
Podriadené záväzky nezahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0860	0	0	0
Podriadené záväzky zahrnuté v základných vlastných zdrojoch	R0870	0	0	0
Všetky ostatné záväzky, inde neuvedené	R0880	0	0	0
Záväzky celkom	R0900	378 109	579 336	0
Prebytok aktív nad záväzkami	R1000	201 850	115 360	0

S.05.01.01 Poistné, poistné plnenia a náklady podľa skupiny činnosti
S.05.01.01.01 Neživotné poistenie (priama činnosť a prijaté proporcionálne a neproporcionálne zaistenie)

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce z neživotného poistenia a zaistenia (priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie)		Spolu
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	
		C0010	C0020	C0200
v tis. EUR				
Predpísané poistné				
Brutto – priama činnosť	R0110	-	25 599	25 599
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0120	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0130	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0140	-	519	519
Netto	R0200	-	25 080	25 080
Zaslúžené poistné				
Brutto – priama činnosť	R0210	-	25 412	25 412
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0220	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0230	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0240	-	519	519
Netto	R0300	-	24 894	24 894
Náklady na poistné plnenia (vzniknuté)				
Brutto – priama činnosť	R0310	-	5 158	5 158
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0320	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0330	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0340	-	203	203
Netto	R0400	-	4 954	4 954
Zmena stavu ostatných technických rezerv				
Brutto – priama činnosť	R0410	-	45	45
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0420	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0430	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0440	-	-	-
Netto	R0500	-	45	45
Vzniknuté náklady				
Administratívne náklady				
Brutto – priama činnosť	R0610	-	122	122
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0620	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0630	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0640	-	-	-
Netto	R0700	-	122	122
Náklady na správu investícií				
Brutto – priama činnosť	R0710	-	17	17
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0720	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0730	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0740	-	-	-
Netto	R0800	-	17	17
Náklady na likvidáciu poistných udalostí				
Brutto – priama činnosť	R0810	-	79	79
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0820	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0830	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0840	-	-	-
Netto	R0900	-	79	79
Náklady na obstaranie				
Brutto – priama činnosť	R0910	-	10 096	10 096
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R0920	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R0930	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R0940	-	-	-
Netto	R1000	-	10 096	10 096
Režijné náklady				
Brutto – priama činnosť	R1010	-	2 294	2 294
Brutto – Prijaté proporcionálne zaistenie	R1020	-	-	-
Brutto – Prijaté neproporcionálne zaistenie	R1030	-	-	-
Podiel zaistovateľov	R1040	-	-	-
Netto	R1100	-	2 294	2 294
Ostatné náklady				
	R1200	-	-	-
Náklady celkom	R1300	-	12 609	12 609

S.05.01.02.01 Životné poistenie

		Skupina činnosti pre: záväzky vyplývajúce zo životného poistenia				Spolu
		Zdravotné poistenie	Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie	Ostatné životné poistenie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	
v tis. EUR						
Predpísané poistné						
Brutto	R1410	43 142	8 531	49 869	13 393	114 934
Podiel zaistovateľov	R1420	1 727	31	68	1 143	2 969
Netto	R1500	41 415	8 500	49 800	12 250	111 965
Zaslúžené poistné						
Brutto	R1510	42 446	9 381	49 873	13 282	114 981
Podiel zaistovateľov	R1520	1 727	31	68	1 143	2 969
Netto	R1600	40 719	9 349	49 805	12 139	112 012
Náklady na poistné plnenia (vznikuté)						
Brutto	R1610	11 325	35 427	39 506	2 376	88 634
Podiel zaistovateľov	R1620	837	7	10	357	1 210
Netto	R1700	10 488	35 421	39 496	2 020	87 424
Zmena stavu ostatných technických rezerv						
Brutto	R1710	- 1 230	22 255	73 384	- 1 296	93 114
Podiel zaistovateľov	R1720	-	-	-	-	-
Netto	R1800	- 1 230	22 255	73 384	- 1 296	93 114
Vznikuté náklady	R1900	31 557	1 199	10 176	7 813	50 745
Administratívne náklady						
Brutto	R1910	218	35	265	221	738
Podiel zaistovateľov	R1920	-	-	-	-	-
Netto	R2000	218	35	265	221	738
Náklady na správu investícií						
Brutto	R2010	31	5	38	31	105
Podiel zaistovateľov	R2020	-	-	-	-	-
Netto	R2100	31	5	38	31	105
Náklady na likvidáciu poistných udalostí						
Brutto	R2110	140	22	171	142	475
Podiel zaistovateľov	R2120	-	-	-	-	-
Netto	R2200	140	22	171	142	475
Náklady na obstaranie						
Brutto	R2210	27 090	403	4 065	2 835	34 393
Podiel zaistovateľov	R2220	-	-	-	-	-
Netto	R2300	27 090	403	4 065	2 835	34 393
Režijné náklady						
Brutto	R2310	4 078	735	5 638	4 584	15 034
Podiel zaistovateľov	R2320	-	-	-	-	-
Netto	R2400	4 078	735	5 638	4 584	15 034
Ostatné náklady	R2500					-
Náklady celkom	R2600					50 745
Celková výška odkupov	R2700	-	3 665	35 681	59	39 405

S.12.01.02 Technické rezervy životného poistenia a zdravotného poistenia SLT

Poistenie s podielom na zisku	Index-linked a unit-linked poistenie		Ostatné životné poistenie		Anulity vyplývajúce z poistných zmlúv o neštvanom poistení		Prijaté zaistenie	Spolu (štvorné poistenie iné ako zdravotné poistenie vrátane unit-linked poistenia)	Zdravotné poistenie (priama čínosť)		Anulity vyplývajúce z poistných zmlúv o životnom poistení	Zdravotné zaistenie (prijaté zaistenie)	Celkom (zdravotné poistenie podobné životnému poisteniu)					
	C0030	C0040	C0050	C0060	Zmluvy bez opcie a záruk	Zmluvy s opciami alebo zárukami			C0070	C0080				C0090	C0100	C0150	C0160	C0170
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0200																	
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finálneho zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0200																	
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže																		
Brutto najlepši odhad	R0030	126 919	357 538															153 017
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finálneho zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0040	57	141															5 112
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finálneho zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0050	57	141															5 112
Pohľadávky voči SPV pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0060																	
Pohľadávky vyplývajúce z finálneho zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0070																	
Celkové pohľadávky vyplývajúce z finálneho zaistenia/voči SPV a z finálneho zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0080	57	141															5 112
Najlepší odhad mínus pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finálneho zaistenia	R0090	126 916	357 679															147 904
Riziková marža	R0100	686	11 477		12 954										24 900			24 900
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv																		
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0110																	
Najlepší odhad	R0120																	
Riziková marža	R0130																	
Technické rezervy – spolu	R0200	127 605	3 69 015		43 883										128 116			128 116
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia / voči SPV a z finálneho zaistenia – spolu	R0210	127 662	3 69 156		38 453										123 004			123 004
Najlepší odhad produktov s odkupnou opciou																		
Brutto najlepši odhad peňažného toku																		
Odvleky peňažných tokov	R0220																	
Budúce zarúbené a dobrovoľné plnenia	R0230		610 847		29 630													133 613
Budúce zarúbené plnenia	R0240	157 715																157 715
Budúce dobrovoľné plnenia	R0250	823																823
Budúce náklady z ostatné odvleky peňažných tokov	R0260	8 845	113 188		51 848													173 880
Prilevy peňažných tokov																		
Budúce poistné	R0270	40 464	3 66 496		138 314													545 274
Ostatné prílevy peňažných tokov	R0280																	346 278
Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0290																	
Odkupná hodnota																		
Najlepší odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúceho sa úrokovej miery																		
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0300	113 311	3 55 315															468 626
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0310																	
Najlepší odhad podliehajúci korekcii volatilit																		
Technické rezervy bez korekcie volatilit a bez ďalších prechodných opatrení	R0320																	
Najlepší odhad podliehajúci párovacej korekcii																		
Technické rezervy bez párovacej korekcie a bez ďalších opatrení	R0330	127 605	3 69 015		43 883													452 738
Technické rezervy bez párovacej korekcie a bez ďalších opatrení	R0340																	128 116
Technické rezervy bez párovacej korekcie a bez ďalších opatrení	R0350																	
Technické rezervy bez párovacej korekcie a bez ďalších opatrení	R0360																	

V tis. EUR

S.17.01.01 Technické rezervy neživotného poistenia

		Priama činnosť a prijaté proporcionálne zaistenie		Celkový záväzok neživotného poistenia
		Poistenie liečebných nákladov	Poistenie zabezpečenia príjmu	
		C0020	C0030	
v tis. EUR				
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0010	-	-	-
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0050	-	-	-
Technické rezervy vypočítané ako súčet najlepšieho odhadu a rizikovej marže				
Najlepší odhad				
Poistné rezervy				
Brutto - spolu	R0060	-	485	485
Brutto - priama činnosť	R0070	-	485	485
Celková výška pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania	R0100	-	103	103
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia (okrem SPV a finitného zaistenia) pred úpravou zohľadňujúcou očakávané straty	R0110	-	103	103
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0140	-	103	103
Netto najlepší odhad poistných rezerv	R0150	-	588	588
Rezervy na poistné plnenie				
Brutto	R0160	-	2 860	2 860
Brutto - priama činnosť	R0170	-	2 860	2 860
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany	R0200	-	67	67
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia pred úpravou na zohľadnenie očakávaných strát	R0210	-	67	67
Celkové pohľadávky vyplývajúce zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany spojené s technickými rezervami vypočítanými ako celok	R0240	-	67	67
Netto najlepší odhad rezerv na poistné plnenie	R0250	-	2 793	2 793
Celkový najlepší odhad – brutto	R0260	-	3 345	3 345
Celkový najlepší odhad – netto	R0270	-	3 380	3 380
Riziková marža	R0280	-	504	504
Výška prechodného opatrenia týkajúceho sa technických rezerv				
Technické rezervy vypočítané ako celok	R0290	-	-	-
Najlepší odhad	R0300	-	-	-
Riziková marža	R0310	-	-	-
Technické rezervy – spolu				
Technické rezervy – spolu	R0320	-	3 848	3 848
Pohľadávky vyplývajúce zo zaistenej zmluvy/voči SPV a z finitného zaistenia po úprave na zohľadnenie očakávaných strát v dôsledku zlyhania protistrany – spolu	R0330	-	36	36
Technické rezervy po odpočítaní pohľadávok vyplývajúcich zo zaistenia/voči SPV a z finitného zaistenia – spolu	R0340	-	3 884	3 884
Skupina činnosti: ďalšia segmentácia (homogénne rizikové skupiny)				
Poistné rezervy – celkový počet homogénnych rizikových skupín	R0350	-	0	-
Rezervy na poistné plnenie – celkový počet homogénnych rizikových skupín	R0360	-	0	-
Peňažné toky najlepšieho odhadu poistných rezerv (brutto)				
Odlevy peňažných tokov				
Budúce plnenia a nároky	R0370	-	3 639	3 639
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0380	-	728	728
Prílevy peňažných tokov				
Budúce poistné	R0390	-	3 882	3 882
Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vyplývajúcich z regresov)	R0400	-	-	-
Peňažné toky najlepšieho odhadu rezerv na poistné plnenie (brutto)				
Odlevy peňažných tokov				
Budúce plnenia a nároky	R0410	-	2 860	2 860
Budúce náklady a ostatné odlevy peňažných tokov	R0420	-	-	-
Prílevy peňažných tokov				
Budúce poistné	R0430	-	-	-
Ostatné prílevy peňažných tokov (vrátane pohľadávok vyplývajúcich z regresov)	R0440	-	-	-
Percentuálny podiel brutto najlepšieho odhadu vypočítaný pomocou aproximácie	R0450	-	-	-
Najlepší odhad podliehajúci prechodnému opatreniu týkajúceho sa úrokovej miery	R0460	-	-	-
Technické rezervy bez prechodného opatrenia týkajúceho sa úrokovej miery	R0470	-	-	-
Najlepší odhad podliehajúci korekcii volatility	R0480	-	-	-
Technické rezervy bez korekcie volatility a bez ďalších prechodných opatrení	R0490	-	3 848	3 848

S.23.01.01 Vlastné zdroje

v tis. EUR		Spolu	Trieda 1 – neobmedzené	Trieda 1 – obmedzené	Trieda 2	Trieda 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Základné vlastné zdroje pred odpočítaním účasti v inom finančnom sektore, ako sa uvádza v článku 68 delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35						
	Kapitál v kmeňových akciách (bez odpočítania vlastných akcií)	R0010	25 524	25 524	-	-
	Emisné ážio súvisiace s kapitálom v kmeňových akciách	R0030	10	10	-	-
	Začiatkové vklady, členské príspevky alebo rovnocenná položka základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na zásade vzájomnosti	R0040	-	-	-	-
	Podriadené účty členov vzájomného poisťovacieho spolku	R0050	-	-	-	-
	Prebytočné zdroje (Fondy akumulovaných prostriedkov, tzv. "Surplus funds")	R0070	-	-	-	-
	Prioritné akcie	R0090	-	-	-	-
	Emisné ážio súvisiace s prioritnými akciami	R0110	-	-	-	-
	Rezerva z precenenia	R0130	165 616	165 616	-	-
	Podriadené záväzky	R0140	-	-	-	-
	Suma zodpovedajúca hodnote čistých odložených daňových pohľadávok	R0160	-	-	-	-
	Iné položky vlastných zdrojov schválené orgánom dohľadu ako základné vlastné zdroje, ktoré neboli uvedené vyššie	R0180	-	-	-	-
Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice Solventnosť II						
	Vlastné zdroje na základe účtovnej závierky, ktoré by nemali byť zastúpené rezervou z precenenia a ktoré nespĺňajú kritériá, aby boli klasifikované ako vlastné zdroje podľa smernice	R0220	-	-	-	-
Odpočty						
	Odpočty účasti vo finančných a úverových inštitúciách	R0230	-	-	-	-
	Celkové základné vlastné zdroje po odpočtoch	R0290	191 150	191 150	-	-
Dodatkové vlastné zdroje						
	Nesplatený a nevyžiadaný kapitál v kmeňových akciách splatný na požiadanie	R0300	-	-	-	-
	základných vlastných zdrojov v prípade vzájomných poisťovacích spolkov a poisťovní založených na	R0310	-	-	-	-
	Nesplatené a nevyžiadané prioritné akcie splatné na požiadanie	R0320	-	-	-	-
	Právne záväzný prísľub upísať a vyplatiť podriadené záväzky na požiadanie	R0330	-	-	-	-
	Akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0340	-	-	-	-
	Akreditívny a záruky iné ako akreditívny a záruky podľa článku 96 ods. 2 smernice 2009/138/ES	R0350	-	-	-	-
	Dodatočné žiadosti členov podľa článku 96 ods. 3 prvého pododseku smernice 2009/138/ES	R0360	-	-	-	-
	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	191 150	191 150	-	-
	Celkové dostupné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0510	191 150	191 150	-	-
	Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť	R0540	191 150	191 150	-	-
	Celkové použiteľné vlastné zdroje určené na splnenie minimálnej kapitálovej požiadavky	R0550	191 150	191 150	-	-
	Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0580	91 556	-	-	-
	MCR	R0600	22 889	-	-	-
	Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a kapitálovou požiadavkou na solventnosť	R0620	208,78%	-	-	-
	Pomer medzi použiteľnými vlastnými zdrojmi a minimálnou kapitálovou požiadavkou	R0640	835,12%	-	-	-

S.23.01.01.02 Rezerva z precenenia

		C0060
Rezerva z precenenia		
Prebytok aktív nad záväzkami	R0700	201 850
Vlastné akcie (držané priamo a nepriamo)	R0710	-
Predpokladané dividendy, rozdeľovanie výnosov a platby	R0720	10 700
Iné položky základných vlastných zdrojov	R0730	25 534
Úprava na zohľadnenie obmedzených položiek vlastných zdrojov v súvislosti s portfóliami, na	R0740	-
Rezerva z precenenia	R0760	165 616
Očakávané zisky		
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poisťného (EPIFP) – životné poistenie	R0770	204 910
Očakávané zisky zahrnuté do budúceho poisťného (EPIFP) – neživotné poistenie	R0780	-
Celková suma očakávaných ziskov zahrnutých do budúceho poisťného (EPIFP)	R0790	204 910

S.25.01.01 Kapitálová požiadavka na solventnosť – pre podniky používajúce štandardný vzorec

		Čistá kapitálová požiadavka na solventnosť	Hrubá kapitálová požiadavka na solventnosť	Pridelenie úpravy RFF z dôvodu RFF a portfólií, na ktoré sa uplatňuje párovacia korekcia
		C0030	C0040	C0050
v tis. EUR				
Trhové riziko	R0010	31 952	31 952	-
Riziko zlyhania protistrany	R0020	595	595	-
Upisovacie riziko životného poistenia	R0030	46 571	46 571	-
Upisovacie riziko zdravotného poistenia	R0040	72 640	72 640	-
Upisovacie riziko neživotného poistenia	R0050	-	-	-
Diverzifikácia	R0060	- 41 724	- 41 724	-
Riziko nehmotného majetku	R0070	-	-	-
Základná kapitálová požiadavka na solventnosť	R0100	110 035	110 035	-

Výpočet kapitálovej požiadavky na solventnosť

		C0100
Úprava z dôvodu agregácie nSCR RFF/MAP	R0120	-
Operačné riziko	R0130	5 858
Kapacita technických rezerv absorbovať straty	R0140	-
Kapacita odložených daní absorbovať straty	R0150	- 24 338
Kapitálová požiadavka pre podmienky vykonávané v súlade s článkom 4 smernice 2009/111/ES	R0160	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť bez navýšenia kapitálu	R0200	91 556
Navýšenie kapitálu, ktoré už bolo stanovené	R0210	-
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0220	91 556
Ďalšie informácie o kapitálovej požiadavke na solventnosť		
Kapitálová požiadavka pre podmodul akciového rizika založený na durácii	R0400	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre zvyšnú časť	R0410	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre oddelene spravované fondy	R0420	-
Celková suma pomyselných kapitálových požiadaviek na solventnosť pre portfóliá, na ktoré sa uplatňuje 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	-

S.28.01.01 Minimálna kapitálová požiadavka

v tis. EUR

		Netto najlepší odhad (po odpočítaní zaistenia/SPV) a technické rezervy vypočítané	Čistý celkový rizikový kapitál (po odpočítaní)
		C0050	C0060
Závazky s podielom na zisku – garantované plnenia	R0210	126 153	-
Závazky s podielom na zisku – budúce dobrovoľné plnenia	R0220	823	-
Závazky index-linked a unit-linked poistenia	R0230	357 679	-
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	-	-
Celkový rizikový kapitál pre všetky záväzky životného poistenia	R0250	-	4 812 958

		C0070
Lineárna minimálna kapitálová požiadavka	R0300	13 056
Kapitálová požiadavka na solventnosť	R0310	91 556
Horná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0320	41 200
Spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0330	22 889
Kombinovaná minimálna kapitálová požiadavka	R0340	22 889
Absolútna spodná hranica minimálnej kapitálovej požiadavky	R0350	4 000
Minimálna kapitálová požiadavka	R0400	22 889



NN Životná poisťovňa, a. s.
Jesenského 4/C
811 02 Bratislava
Slovenská republika
www.nn.sk