



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
811 02 Bratislava
Slovakia

Tel +421 (0)2 59 98 41 11
Web www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

**Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti
NN Životná poisťovňa, a.s.**

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023;
a za rok od 1. januára do 31. decembra 2023:
 - výkaz ziskov a strát;
 - výkaz komplexného výsledku;
 - výkaz zmien vlastného imania;
 - výkaz zmien peňažných tokov;
- a
- poznámky účtovnej závierky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2023, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou.

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v našej správe v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledovné kľúčové záležitosti auditu:

Prvotná aplikácia Medzinárodného štandardu finančného výkazníctva IFRS 17 Poistné zmluvy

Celkový čistý dopad prvotnej aplikácie IFRS 17 Poistné zmluvy (“IFRS 17”) bol k 1. januáru 2022 („dátum prechodu”): EUR 137 152 tis. (nárast zostatku vlastného imania), vrátane zvýšenie výsledku hospodárenia predchádzajúcich účtovných období o EUR 146 680 tis. a poklesu v ostatnom komplexnom výsledku o EUR 9 528 tis.

Vid' Výkaz zmien vo vlastnom imaní a poznámku 1.2.1 IFRS 17 Poistné zmluvy v individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>IFRS 17 (taktiež „Štandard“) účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr, stanovil nové zásady vykazovania, oceňovania, prezentácie a zverejňovania poistných zmlúv, zaistných zmlúv a investičných zmlúv s podielmi na prebytku. K dátumu prechodu Štandard vyžaduje, aby Spoločnosť identifikovala, vykázala a ocenila skupiny poistných zmlúv použitím úplného retrospektívneho prístupu v najväčšom vykonateľnom rozsahu. Ak nie je možné uplatniť úplný retrospektívny prístup na skupinu zmlúv, štandard dovoľuje aplikovať alternatívne prístupy, vrátane modifikovaného retrospektívneho prístupu a prístupu reálnej hodnoty, pričom všetky vyššie uvedené prístupy sa aplikovali na rôzne skupiny poistných zmlúv, ako bolo považované za vhodné za daných okolností, pričom každý z týchto prístupov má špecifickú komplexnosť a špecifické požiadavky na dáta, a to nasledovne:</p> <ul style="list-style-type: none"> V rámci úplného retrospektívneho prístupu bola každá skupina poistných zmlúv 	<p>Naše procedúry zahŕňali, vrátane práce našich vlastných aktuárskych špecialistov, okrem iného:</p> <ul style="list-style-type: none"> Prostredníctvom dopytovania sa riaditeľov a relevantných pracovníkov finančného oddelenia Spoločnosti a preskúmaním interných účtovných memoránd a smerníc, získanie porozumenia o procese účtovania poistných zmlúv, vrátane procesu zaradenia zmlúv do skupín poistných zmlúv; Zhodnotenie zaradenia zmlúv do skupín poistných zmlúv preskúmaním zmluvných podmienok na vzorke poistných zmlúv; Posúdenie vhodnosti metódy prechodu pre skupiny poistných zmlúv držaných k dátumu prechodu pre danú skupinu; Preskúmanie historických projektovaných peňažných tokov a ich predpokladov s cieľom posúdiť, či boli pri prechode vhodne začlenené do oceňovacieho modelu;

<p>a akýkoľvek majetok pre peňažné toky súvisiace so začiatocnými nákladmi zaúčtované a ocenené tak, ako keby sa IFRS 17 uplatňovalo vždy;</p> <ul style="list-style-type: none"> • V rozsahu v ktorom Spoločnosť nebola schopná identifikovať skupiny zmlúv a klasifikáciu zmlúv na základe informácií dostupných pri vzniku alebo prvotnom vykázaní, určila na základe informácií dostupných k dátumu prechodu okrem iného aj spôsob identifikácie skupín poisťných zmlúv alebo spôsob identifikácie peňažných tokov pre zmluvy bez prvkov priamej účasti. Tento prístup si teda vyžadoval zvýšený úsudok pri uplatňovaní prechodných ustanovení IFRS 17; • V rámci prístupu reálnej hodnoty Spoločnosť určila zmluvnú servisnú maržu (CSM) alebo stratový komponent na základe rozdielu medzi reálnou hodnotou skupiny poisťných zmlúv a ich súčasnou hodnotou peňažných tokov („fulfilment cash flows“) k dátumu prechodu. <p>Vo všetkých prípadoch boli potrebné výrazné zmeny v príprave dát a procesoch. Na oceňovanie sa použil nový rozsah údajov založený na odhade súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov a vyžadoval dohľadanie určitých údajov až do začiatku zmluvy. Boli tiež implementované nové systémy umožňujúce oceňovanie CSM. V dôsledku toho sa zložitosť celého procesu vykazovania výrazne zvýšila. Okrem toho si aplikácia uvedených prístupov vyžadovala významný úsudok a vývoj nových predpokladov, ako sú napríklad náklady na zmluvu (pre retrospektívne prístupy) alebo trhovú hodnotu nákladov na kapitál (pre prístup reálnej hodnoty).</p> <p>Ubezpečenie sa ohľadne vplyvu Štandardu na individuálnu účtovnú závierku si vyžadovalo náš významný úsudok a zvýšenú pozornosť počas auditu. Pre tieto dôvody považujeme prvotnú aplikáciu IFRS 17 za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Zhodnotenie kľúčových predpokladov uplatňovaných v rámci modelov oceňovania k dátumu prechodu, vrátane: <ul style="list-style-type: none"> - nákladov na zmluvu – predovšetkým odsúhlasením na historické skúsenosti Spoločnosti - konkrétne pre prístup reálnej hodnoty, trhovú hodnotu nákladov na kapitál – predovšetkým odsúhlasením na externé trhovú údaje • Pre úplný retrospektívny prístup, prepočet CSM na vzorke skupín poisťných zmlúv; • V prípade modifikovaného retrospektívneho prístupu, zhodnotenie, či aplikované modifikácie, vrátane modifikácií súvisiacich s budúcimi peňažnými tokmi k dátumu prvotného vykázania, boli odvodené s použitím primeraných a podložených informácií a maximalizovali využitie informácií, ktoré by boli použité ak by sa použil úplný retrospektívny prístup; • Preskúmanie, či zverejnenia Spoločnosti v účtovnej závierke primerane zodpovedajú relevantným kvantitatívnym a kvalitatívnym požiadavkám IFRS 17.
--	--

Ocenenie záväzku na zostávajúce krytie (z angl. liability for remaining coverage „LRC“) pre životné poisťné zmluvy neoceňované metódou alokácie poisťného (z angl. premium allocation approach „PAA“)

Čistá hodnota záväzku na zostávajúce krytie pre životné poisťné zmluvy neoceňované podľa PAA: záväzok vo výške EUR 415 454 tis. k 31. decembru 2023 a EUR 380 520 tis. k 31. decembru 2022.

Vid' poznámka 1.2.1. IFRS 17 Poisťné zmluvy a poznámka 2.9. Záväzky z poisťných zmlúv v individuálnej účtovnej závierke.

Kľúčové záležitosti auditu	Naša reakcia
<p>Zostatok (záväzok alebo aktívum) záväzku na zostávajúce krytie pre životné poisťné zmluvy neoceňované podľa PAA (LRC) predstavuje významnú časť položiek Aktíva z poisťných zmlúv a Záväzky z poisťných zmlúv vo výkaze o finančnej situácii Spoločnosti. Pri oceňovaní LRC musí manažment odhadnúť súčasnú hodnotu budúcich peňažných tokov („PVFCFs“), rizikovú prirážku na nefinančné riziká („RA“) a zmluvnú servisnú maržu („CSM“).</p> <p>Ocenenie PVFCFs si vyžaduje od manažmentu Spoločnosti použitie úsudkov ako aj komplexných a subjektívnych predpokladov vrátane tých, ktoré pokrývajú dlhé obdobie. Tieto predpoklady vstupujú do modelov peňažných tokov, ktoré využívajú aktuárske metódy. PVFCFs a ďalšie údaje a predpoklady sú následne použité pri výpočte RA a CSM.</p> <p>Relatívne nevýznamné zmeny v kľúčových predpokladoch môžu mať významný vplyv na výšku LRC. Kľúčové predpoklady zahŕňajú:</p> <ul style="list-style-type: none"> • miery úmrtnosti a chorobnosti, • miery stornovanosti, • náklady na zmluvu, • jednotky krytia, a • diskontné sadzby. <p>Komplexné modely využívajúce výhľadové predpoklady sú náchylné na väčšie riziko ovplyvnenia manažmentom, chybovosť a nekonzistentnú aplikáciu. Preto sa tu vyžaduje naša zvýšená pozornosť počas auditu, menovite na adresovanie relevantnosti a spoľahlivosti zdrojov dát použitých na odvodenie predpokladov a ich konzistentné používanie.</p> <p>Pre horeuvedené dôvody považujeme ocenenie záväzku na zostávajúce krytie pre životné poisťné zmluvy neoceňované podľa PAA za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<p>Naše procedúry, ktoré boli vykonané za asistencie našich vlastných IT auditových a aktuárskych špecialistov zahŕňali okrem iných:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vyhodnotenie konzistentnosti aplikácie metód a modelov použitých Spoločnosťou pre odhad LRC a ich primeranosť v súlade s relevantnými právnymi a regulátornými požiadavkami a relevantnými štandardami finančného výkazníctva; • testovanie dizajnu, implementácie a efektívnosti vybraných automatických a manuálnych kontrol v procese ocenenia LRC, ktoré zahŕňajú tie ohľadne: <ul style="list-style-type: none"> - tvorby a aktualizácie aktuárskych predpokladov; - kvality dát podkladových údajov vrátane kompletnosti použitého poisťného portfólia; a - integrity aktuárskych modelov na výpočet PVFCFs; • retrospektívne posúdenie modelovaného odhadu peňažných tokov Spoločnosti porovnaním minuloročných očakávaných peňažných tokov so skutočnými peňažnými tokmi; • na vybranej vzorke, overenie relevantnosti a spoľahlivosti kľúčových údajov použitých v projekciách peňažných tokov, odsúhlasením na podkladové poisťné zmluvy; • posúdenie kľúčových aktuárskych predpokladov použitých Spoločnosťou, vrátane: <ul style="list-style-type: none"> - miery úmrtnosti a chorobnosti, miery stornovanosti a nákladov na zmluvu - porovnaním na historické analýzy Spoločnosti alebo externé trhové dáta; - jednotiek krytia - nezávislým prepočtom jednotiek krytia na vzorke zmlúv pri použití údajov z podkladových poisťných zmlúv; - diskontných sadzieb – predovšetkým porovnaním na bezrizikové sadzby získané z verejne dostupných zdrojov; • na základe výsledkov vyššie uvedených procedúr, nezávislý odhad RA a CSM k 31. decembru 2023 pre celé portfólio poisťných zmlúv; • preskúmanie, či zverejnené informácie v súvislosti s LRC primerane adresujú relevantné kvantitatívne a kvalitatívne požiadavky aplikovateľných štandardov finančného výkazníctva.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Osobám povereným správou a riadením tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o uskutočnených opatreniach na elimináciu ohrozenia nezávislosti alebo o aplikovaných ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za iné informácie. Iné informácie pozostávajú z informácií uvedených vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“), ale nezahŕňujú účtovnú závierku a našu správu audítora k tejto účtovnej závierke. Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na tieto iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s týmito inými informáciami uvedenými vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dňom vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky, a posúdenie, či tieto iné informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď obdržíme výročnú správu, na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- tieto iné informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou zostavenou za to isté účtovné obdobie,
- výročná správa obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, zistili v týchto iných informáciách uvedených vo výročnej správe významné nesprávnosti.

Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie a schválenie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením Spoločnosti 12. júna 2023. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 8 rokov.



Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre dozornú radu Spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Neboli poskytované zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Bratislava, 22. marca 2024



Zodpovedný audítor:
Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990