



Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2017

Obsah

Shrnutí	2
Seznam použitých zkratk	4
A. Činnost a výsledky	5
A.1 Činnost	5
A.2 Výsledky v oblasti upisování	8
A.3 Výsledky v oblasti investic	12
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	15
A.5 Další informace	15
B. Řídící a kontrolní systém	16
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	16
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	17
B.3 Systém řízení rizik	18
21	
B.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti	24
B.5 Systém vnitřní kontroly	24
B.6 Funkce vnitřního auditu	27
B.7 Pojistně-matematická funkce	28
B.8 Externí zajištění služeb nebo činností	28
B.9 Další informace	29
C. Rizikový profil	30
D. Oceňování pro účely solventnosti	36
D.1.1 Aktiva Pojišťovny	36
D.1.2 Aktiva Skupiny	40
D.2 Technické rezervy	40
D.3 Další závazky	43
D.4 Alternativní metody oceňování	43
E. Řízení kapitálu	44
E.1 Kapitál	44
E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny	45
E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny	46
E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna	46
E.5 Výše solventnostního kapitálového požadavku Skupiny podle rizikových modulů	47
E.6 Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny	47
Příloha I – povinně zveřejňované informace	49

Shrnutí

Již druhým rokem MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“) vydává Zprávu o Solventnosti a finanční situaci. Tato zpráva je vydána na základě Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II). Tato evropská regulace přinesla nové pojetí podávání a zveřejňování informací ve vztahu k široké veřejnosti.

Zpráva je sestavena nejen jako Zpráva za Pojišťovnu, ale i jako Zpráva za Skupinu Mella Holdings B.V., jež je mateřskou společností Pojišťovny.

Kapitola A pojednává o činnostech a výsledcích Pojišťovny za období 2017 a 2016. Představuje Pojišťovnu a její umístění v rámci Skupiny, v níž je jediným pojišťovacím subjektem. Jsou zde uvedeny hlavní druhy pojištění, jež Pojišťovna provozuje. Kromě zdravotního pojištění cizinců, pojištění majetku a odpovědnosti občanů a pojištění podnikatelů, jimž se pojišťovna tradičně věnuje, roste rychle v posledních dvou letech spolupráce s velkými retailovými korporacemi. Nové druhy pojištění, které tímto způsobem na základě poptávky klientů vznikají, mají značný podíl na růstu hrubého předepsaného pojistného a postupně i na hospodářském výsledku společnosti.

V rámci své investiční strategie vybírá Pojišťovna vhodné instrumenty, pomocí kterých efektivně kryje své technické rezervy a kapitál. V minulých letech tvořily velkou část investičního portfolia akciové podíly. Po jejich prodeji v roce 2017 roste podíl investic do dluhových cenných papírů.

Významnou činností Pojišťovny je i zajištění, pomocí něhož snižuje pojišťovna upisovací riziko a chrání se tak před nepříznivými vlivy nahodilých událostí.

Kapitola B se zaměřuje na popis řídicího a kontrolního systému (dale jen „ŘKS“) Pojišťovny a Skupiny. Jednotlivé oblasti a aspekty ŘKS jsou podrobně popsány a rozebrány v jednotlivých subkapitolách.

Požadavky na odbornost a způsobilost jsou kladeny na osoby, které Pojišťovnu řídí a které vykonávají klíčové funkce. Klíčové funkce a pozice z pohledu ŘKS jsou v této kapitole popsány a je zde definováno i jejich zařazení v rámci organizační struktury Společnosti.

Kapitola dále obsahuje popis systému řízení rizik, ORSA procesu a a vnitřního kontrolního systému Pojišťovny.

V kapitole C je uvedena klasifikace rizik, jež se pojišťovny týkají. Identifikace, klasifikace a řízení rizik je důležitou součástí Solventnosti II. Mezi nejvýznamnější identifikovaná rizika Pojišťovny patří tržní riziko a riziko selhání protistrany. Tržní riziko díky prodeji akciových podílův roce 2017 výrazně pokleslo proti roku 2016. Riziko selhání protistrany vzniká nejen ze vztahů vůči pojistníkům a zprostředkovatelům, ale i vůči zajistitelům a bankám, u nichž má Pojišťovna uloženy peněžní prostředky.

Kapitola D se zaměřuje na oceňování aktiv a pasiv (především rezerv) pro účely Solventnosti II a srovnání postupů oceňování pro účely Solventnosti II a dle českých účetních standardů. Oceňování aktiv a pasiv dle Solventnosti II je založeno na principu reálných hodnot. Oceňování aktiv a pasiv dle českých účetních standardů je v některých případech odlišné, protože vychází historických cen.

V případě Maxima pojišťovny vznikají rozdíly v ocenění aktiv u nehmotných aktiv, dluhopisů držených do splatnosti, majetkových účastí a technických rezerv. Tyto rozdíly jsou nicméně nevýznamné ve srovnání s rozdíly vznikajícími v ocenění technických rezerv.

Při oceňování technických rezerv klade Solventnost II důraz na časovou hodnotu peněz a projekci budoucích peněžních toků. Nižší hodnota technických rezerv dle Solventnosti II ve srovnání s výší technických rezerv dle českých účetních standardů se tak projevuje ve vyšší hodnotě vlastního kapitálu (dale jen „DK“) dle Solventnosti II, jež převyšuje vlastní kapitál vykázaný dle českých účetních standardů.

Kapitola E se zabývá výší kapitálu a jeho dostatečností. Obsahuje výpočet solventnostního kapitálového požadavku (dále jen „SCR“) včetně jeho rozkladu na rizikové moduly a minimálního kapitálového požadavku (dále jen „MCR“) nejen za Pojišťovnu, ale i za Skupinu.

Při výpočtu SCR používá Pojišťovna i Skupina standardní vzorec. Úroveň solventnosti je v současné době naprosto dostatečná a bezpečně s velkou rezervou převyšuje kapitálové požadavky SCR i MCR. Ke konci roku 2017 je solventnostní poměr DK/MCR pojišťovny na úrovni 178 % a poměr DK/SCR je ve výši 254 %. Ve srovnání s koncem roku 2016 se oba poměry zvýšily, a to jak díky nárůstu DK, tak i poklesu SCR a MCR.

V případě Skupiny je solventnostní poměr DK/MCR nyní 127 % a poměr DK/SCR je ve výši 175 %. Ve srovnání s koncem roku 2016 se oba poměry také zvýšily, a to jak díky nárůstu DK, tak i poklesu SCR a MCR.

Celkově tedy Pojišťovna i Skupina mají pro nejbližších několik let dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálového požadavku, a to i v případě výskytu nepříznivých situací a šoků.

Seznam použitých zkratk

Společnost, Pojišťovna – Maxima Pojišťovna a.s.

ČNB – Česká národní banka (orgán dohledu odpovědný za finanční dohled)

ZPoj – Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů

ŘKS – Řídící a kontrolní systém

CAS – České účetní standardy

ČR – Česká republika

EU – Evropská unie

TR ŽP – technické rezervy životního pojištění

TR NP – technické rezervy neživotního pojištění

VK – vlastní kapitál

SCR – solventnostní kapitálový požadavek

MCR – minimální kapitálový požadavek

RM – risk manager

VŘR – Výbor pro řízení rizik

DK – dostupný kapitál

SII – Solvency II, Solventnost II

EUR – měna euro, společná evropská měna

p.b. – procentní bod

A. Činnost a výsledky

Na základě souhlasu České národní banky (dále jen ČNB) je tato zpráva vyhotovena dle ustanovení § 92l odst. 2 ZPoj společně za Maxima pojišťovnu a.s. resp. pojišťovací holdingovou osobu a ovládané osoby ve skupině (dále jen Skupina). Všechny informace jsou v dalším textu primárně uváděny za Pojišťovnu. Pokud se informace týkají Skupiny, je to vždy uvedeno.

A.1 Činnost

Základní údaje o Pojišťovně

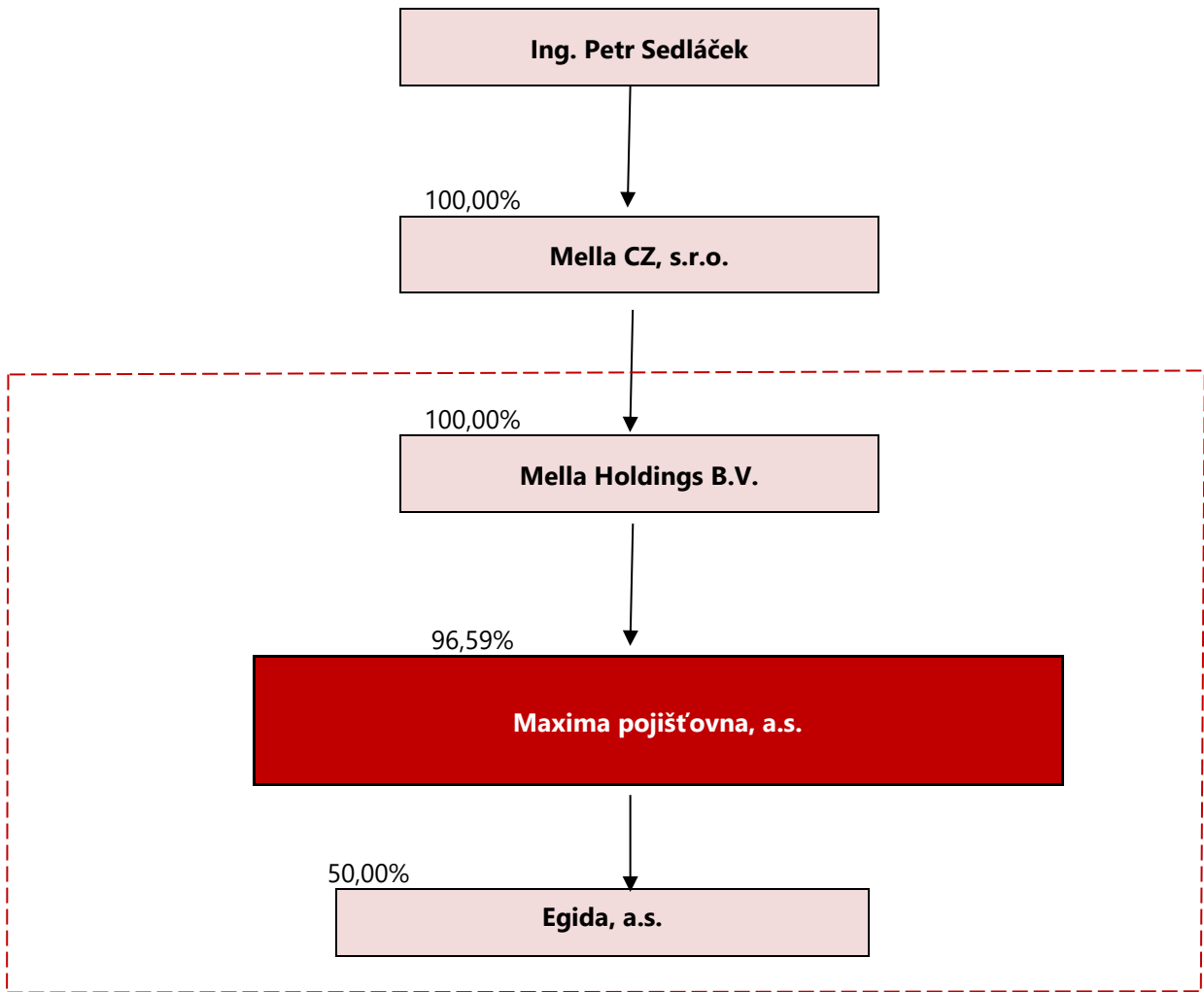
Název společnosti:	MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“ nebo „Společnost“)
Sídlo:	Italská 1583/24, Praha 2
Právní forma:	akciová společnost
Orgán dohledu:	Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Základní údaje o Skupině

Struktura Skupiny je jednoduchá, nemá složitou horizontální ani vertikální vlastnickou strukturu a není v ní kromě Maxima pojišťovny a.s. zahrnuta žádná další pojišťovna nebo zajišťovna ani žádný další významnější finanční či nefinanční podnik. Na vrcholu Skupiny stojí fyzická osoba, jež ovládá dvě vertikálně stojící osoby v postavení pojišťovacích holdingových osob. Účelem pojišťovacích holdingových osob je pouze držet podíl v Pojišťovně. Pro účely této Zprávy jsou za Skupinu považovány subjekty, na jejichž vrcholu stojí Mella Holdings B.V. (viz následující obrázek).

Pojišťovna drží 50 % podíl ve společnosti EGIDA,a.s., jejíž rozsah činnosti a majetkové poměry jsou ve srovnání s Pojišťovnou nevýznamné. Do 27. září 2017 držela Pojišťovna 100 % podíl ve společnosti B-Efekt a.s., jež neprovozovala žádnou podnikatelskou činnost a nadržela žádná významnější aktiva či pasiva.

Schéma Skupiny k 31. prosinci 2017:



Skupina pro účely této Zprávy

Přímé a nepřímé ovládající osoby

k 31. prosinci 2017:

	Název / Jméno	Sídlo	Vlastnický podíl
1	Mella Holdings B.V.	Gustav Mahlerplein 2, Viñoly Building, Office 116, 1082MA Amsterdam	96,59 %

k 31. prosinci 2016:

	Název / Jméno	Sídlo	Vlastnický podíl
1	Mella Holdings B.V.	Strawinskylaan 701, 1077XX Amsterdam	66,66 %

Ostatní držitelé kvalifikovaných podílů

K 31. prosinci 2017 nebyl kromě Mella Holdings B.V. žádný další držitel kvalifikovaného podílu v Pojišťovně.

k 31. prosinci 2016

	Název / Jméno	Právní forma	Země	Vlastnický podíl
1	ZEVETA Bojkovice, a.s.	Akciová společnost	Česká republika	26,55 %

Podstatné druhy pojištění

- zdravotní pojištění cizinců,
- rizikové životní pojištění,
- pojištění majetku a odpovědnosti občanů,
- pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslu,
- pojištění mobilních zařízení (ve spolupráci s O2 Czech Republic, O2 Slovakia),
- cestovní pojištění (ve spolupráci s O2 Czech Republic, O2 Slovakia, Air Bank),
- pojištění schopnosti splácet, pojištění osobních věcí a zneužití karty a pojištění asistenčních služeb Home Credit.

Podstatné zeměpisné oblasti působení pojišťovny

- Česká republika
- Slovenská republika

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Pojišťovna se tradičně zaměřuje na neživotní i životní pojištění. Neživotní segment reprezentuje zdravotní pojištění cizinců, pojištění občanského majetku a odpovědnosti nebo produkty průmyslového pojištění. Životní pojištění je zastoupeno produktem rizikového životního pojištění.

Od roku 2015 se v portfoliu Pojišťovny objevují i nové produkty s korporátními partnery (dále jen „nové projekty“).

Charakteristika podstatných druhů pojištění

Rizikové životní pojištění – je nabízeno ve dvou variantách: MAXEFEKT a MAXJISTOTA. MAXEFEKT je rizikové životní pojištění vhodné zejména pro ty, jež mají zájem krýt sebe a zejména své blízké před finančním zatížením vzniklým v důsledku nemoci, úrazu nebo úmrtí. Hlavními devizami jsou variabilita nastavení, široká škála krytých pojistných nebezpečí při současném zachování konkurenceschopné ceny. Základní filosofií tohoto druhu pojištění je pojištění bez spořicí složky. Jednodušší variantou rizikového životního pojištění je MAXJISTOTA, která díky jednotné sazbě pro pojištěné osoby je zajímavá zejména pro starší klienty. Umožňuje pojistné krytí základních úrazových a životních rizik. Nabízí jednoduché a cenově dostupné pojištění pro krytí finančního zatížení z důvodu nemoci, úrazu nebo smrti.

Zdravotní pojištění cizinců - komplexní zdravotní pojištění je určeno zejména cizincům žijícím dlouhodobě ale i krátkodobě na území České republiky. Péče je poskytována ve smluvních zdravotnických zařízeních a to bez přímé úhrady nákladů. Vztahuje se na preventivní i dispenzární zdravotní péči. Komplexní zdravotní pojištění kryje jak akutní péči, tak i následná lékařská ošetření a preventivní vyšetření. Kromě komplexní péče je možné uzavřít pojištění pro nutnou a neodkladnou péči. Pojištění léčebných výloh kryje pouze akutní ošetření a je určeno cizincům, kteří neplánují trávit v České republice delší dobu. Pojištění nutné a neodkladné péče prodává Pojišťovna i na Slovensku.

Pojištění zdravotních služeb - nový produkt telemedicíny s názvem MAXDOCTORS. Distribuce online, jako připojištění k rizikovému životnímu pojištění nebo prostřednictvím B2B jako zaměstnanecký benefit.

Průmyslové pojištění – pojištění podnikatelských rizik je určeno jak velkým korporacím, tak i pro menší podniky. Zahrnuje jak majetkové pojištění (živelní, strojní, pojištění elektroniky), tak i pojištění odpovědnosti (obecná, profesní, za vadný výrobek) nebo pojištění přerušení provozu.

Pojištění majetku a odpovědnosti občanů – toto retailové pojištění nabízí komplexní ochranu pro případ nepředvídatelných událostí pro stavby (domy, byty, chaty, chalupy), domácnosti (veškeré vybavení včetně peněz, cenností, elektroniky, stavebních součástí atd.) a pojištění odpovědnosti občanů.

Pojištění hardwaru proti odcizení a krádeži - pojištění mobilních zařízení je produkt šitý na míru obchodnímu partnerovi O2, respektive jeho zákazníkům. Základní myšlenkou produktu je nabídnout zákazníkům O2 možnost sjednání pojistné ochrany nad rámec škod krytých zákonnou zárukou. Pojištění obsahuje krytí rizika poškození, zničení a odcizení přístroje.

Chytré cestovní pojištění pro klienty O2 - O2 nabízí svým klientům jednoduchou aktivaci funkce zapínání/vypínání Chytrého cestovního pojištění ke svému telefonnímu číslu s roamingem. Klient může sjednat pojištění ve variantě Pro jednoho nebo ve variantě Pro rodinu. Po první aktivaci se při připojení do sítě cizího operátora pojištění samo zapne a při vrácení do ČR samo vypne.

Pojištění schopnosti splácet, pojištění osobních věcí a zneužití karty a pojištění asistenčních služeb – je nabízeno ve spolupráci se společností HomeCredit k jejím kreditním kartám.

Distribuční kanály

V oblasti distribuce životního pojištění, zdravotního pojištění cizinců, průmyslového pojištění a pojištění majetku a odpovědnosti občanů převládá spolupráce s externími zprostředkovateli pojištění. U některých druhů pojištění je úspěšná a rozvíjí se i online distribuce. Obchodní strategie Pojišťovny je zaměřena na středně velké a menší společnosti. Prodej přes vlastní síť nebo prostřednictvím regionálních poboček se zatím neplánuje. Jediná pobočka funguje v sídle Pojišťovny. Provizní systém Pojišťovny je postaven na dlouhodobém vyplácení provizí a tím by měl přispět ke stabilizaci pojistného kmene zejména životního pojištění. U nových projektů převládá prodej B2B2C.

Produkt	Pobočka	Zprostředkovatelská síť	Online prodej	B2B2C
Životní pojištění	✓	✓		✓
Zdravotní pojištění cizinců	✓	✓	✓	
Občanská pojištění majetku a odpovědnosti	✓	✓	✓	✓
Průmyslová pojištění	✓	✓	✓	
Pojištění zdravotních služeb	✓	✓	✓	
Pojištění HW				✓
Chytré cestovní pojištění				✓
Pojištění schopnosti splácet Home Credit				✓

Celková výše hrubého předepsaného pojistného v členění podle zemí, kde byla uzavřena pojistná smlouva

Země	2017	2016
Česká republika	372 368	267 237
Slovenská republika	66 393	26 220
Celkem	438 761	293 457

Údaje jsou v tis. Kč

Přehled o výsledcích pojištění v letech 2017 a 2016

Životní a neživotní pojištění	Období	Pojistná odvětví podle SII	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistné plnění včetně změny stavu rezerv	Provizní pořizovací náklady
Zdravotní pojištění (cizinci, zdravotnické služby)	2017	1	101 500	97 357	33 207	38 809
	2016	1	94 493	91 273	23 779	31 360
Pojištění majetku	2017	7	216 614	219 355	50 185	87 979
	2016	7	118 441	114 464	68 463	33 677
Pojištění odpovědnosti	2017	8	22 210	21 976	-6 790	5 739
	2016	8	24 596	26 234	6 828	3 993
Cestovní pojištění/asistenční služby	2017	11	33 051	33 052	5 737	19 316
	2016	11	9 154	9 157	22	5 615
Pojištění finančních ztrát	2017	12	13 907	14 219	978	11 389
	2016	12	1 302	2 822	-669	801
Životní pojištění	2017	32	51 479	51 523	25 311	16 369
	2016	32	45 472	45 544	26 893	15 810
Celkem	2017		438 761	437 482	108 628	179 601
	2016		293 458	289 494	125 316	91 256

Údaje jsou v tis. Kč
 Příloha I – výkaz S.05.01.01

Obchodní aktivita

V roce 2017 se obchodní aktivita Pojišťovny zaměřovala jak na nové projekty, které vznikají ve spolupráci s velkými korporacemi, tak i na klasické retailové pojištění. Výrazný nárůst prodeje pokračoval v rámci pojištění mobilního hardware, které Pojišťovna nabízí ve spolupráci s O2 Czech Republic a O2 Slovakia. Velmi dobře můžeme hodnotit i start produktu „O2 Chytré cestovní pojištění“, které se automaticky vypíná a zapíná v případě vstupu zákazníka do roamingu resp. návratu zpět. V roce 2017 byl tento produkt navíc rozšířen i na Slovensko. Ve spolupráci s Air Bank pokračoval prodej cestovního pojištění, které si klient může aktivovat přímo ve svém internetovém bankovníctví nebo v mobilní aplikaci. Celkový předpis za nové produkty činil v uplynulém roce 206,6 mil. Kč.

Nárůst předpisu v rámci standardního pojištění jsme zaznamenali zejména u neživotního pojištění, které mírně rostlo díky pojištění majetku a odpovědnosti i úrazovému a zdravotnímu pojištění. Růstem v uvedených segmentech se podařilo vykompenzovat mírný pokles podnikatelského pojištění. Prodeji produktu MaxDomov pomohlo kladné hodnocení vyplývající z analýzy DATANK pro Hospodářské noviny. Právě na pojištění majetku a odpovědnosti bychom se chtěli v příštích letech více soustředit a produkt ještě vylepšit. Takřka beze změny zůstala výše předpisu v rámci individuálně sjednávaných smluv

životního pojištění. Na konci roku 2017 proběhly úpravy produktu, které by měly do budoucna prodej zvýšit.

Na konci roku 2017 byl na trh uveden nový produkt s názvem MaxDoctors, který je kompletně elektronický a testuje nový trend telemedicíny, jenž je ve světě stále oblíbenější.

Obchodní aktivita se roce 2016 více soustředila na nové nové projekty, které vznikají ve spolupráci s velkými retailovými korporacemi. Stabilizovat se podařilo i klasické pojistné produkty, zejména zdravotní pojištění cizinců. Celkově meziročně vzrostlo předepsané pojistné za nové projekty i tradiční druhy pojištění o 38 % na 293,5 mil. Kč. Pojistný kmen v prosinci 2016 překročil 202 tisíc smluv, za tímto nárůstem stálo především velké množství smluv z nových projektů.

Celkové předepsané pojistné z nových projektů činilo v roce 2016 62,9 mil. Kč. Za tímto výsledkem stál jak pokračující prodej v rámci pojištění mobilního hardware ve spolupráci s O2 Czech Republic a O2 Slovakia, tak i rozvíjející se cestovní pojištění O2 či pojištění schopnosti splácet ve spolupráci s Home Credit.

Meziroční nárůst předepsaného pojistného o 15,1 % na celkových 94,5 mil. Kč zaznamenalo zdravotní pojištění cizinců. Meziročně o 5,8 % na necelých 80 mil. Kč vzrostlo předepsané pojistné z pojištění podnikatelů a průmyslu. Dařilo se i v segmentu majetkového pojištění. O necelých 8 % meziročně vzrostlo individuální rizikové životní pojištění, což představuje poměrně dobrý výsledek ve srovnání s celým pojistným trhem, kde prodej životního pojištění klesá již několikátým rokem v řadě.

Analýza celkových výsledků

Druhy pojištění	2017	2016
Zasloužené hrubé pojistné	437 482	289 494
Náklady na pojistná plnění – hrubá výše	-108 628	-125 316
Změna stavu ostatních technických rezerv - hrubá výše	-4 215	-3 059
Provizní pořizovací náklady	-160 705	-91 256
Ostatní technický výsledek	-18 250	-149
Hrubá kontribuce pojištění	145 684	69 714
Technická marže zajištění	-86 918	-24 779
Čistá kontribuce pojištění	58 766	44 935
Ostatní náklady/výnosy	-55 660	-53 085
Hospodářský výsledek	3 106	-8 150

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna vykázala v roce 2017 účetní zisk ve výši 3 106 tis. Kč oproti roku 2016, kdy vykázala ztrátu ve výši 8 150 tis. Kč. Postupný rychlý růst objemu předepsaného pojistného, jehož pojišťovna dosáhla v posledních dvou letech, přinesl v roce 2017 již i kladný hospodářský výsledek. Bylo to zejména díky výrazně vyšší čisté kontribuci pojišťovny v roce 2017, jež byla o jednu třetinu vyšší než v roce předchozím. Na tom se podílel vyšší objem předepsaného a zaslouženého pojistného a nižší celkový škodní poměr v roce 2017 ve srovnání s rokem 2016.

A.3 Výsledky v oblasti investic

Investiční strategie 2017

Pojišťovna spravuje portfolia investic v souladu s investiční strategií. Účelem Investiční strategie je stanovit střednědobý plán investování aktiv pro krytí technických rezerv a kapitálu pojišťovny na základě platných legislativních požadavků, dalších interních předpisů, rizikových limitů, prognózy vývoje makroekonomické situace a informací z obchodně-finančního plánu pojišťovny.

Investiční strategie stanovuje pravidla, požadavky ke struktuře a parametrům portfolia investic a k investičnímu procesu. Dále definuje požadavky na bezpečnost, kvalitu, likviditu a profitabilitu za účelem zabezpečení splnění smluvních závazků daných pojišťovnou v potřebné výši a v čase jejich splatnosti a pro úměrné omezení rizik a dosažení požadovaného zhodnocení investic.

Investiční strategie vychází z obchodní strategie pojišťovny a jako taková

- stanovuje principy investičního procesu, identifikaci a nakládání s investičním rizikem, způsoby dosažení investičních cílů;
- stanovuje úroveň bezpečnosti, kvality, likvidity, ziskovosti a dostupnosti investic s ohledem na celé portfolio aktiv a informace o tom, jakým způsobem pojišťovna plánuje tohoto cíle dosáhnout;
- stanovuje kvantitativní limity pro aktiva a expozice, včetně podrozvahových expozic s cílem zajistit dosažení plánované úrovně bezpečnosti, kvality, likvidity, ziskovosti a dostupnosti;
- zohledňuje prostředí finančního trhu;
- stanovuje postup pro monitorování výnosnosti investic a postup pro případné přezkoumání strategie.

Pojišťovna při řízení procesu investování uplatňuje principy obezřetného investování. Pojišťovna v rámci své investiční činnosti provádí systematické a pravidelné úkony vedoucí k identifikaci, měření, sledování rizik s následným posuzováním jejich dopadu na rizikový profil a kapitálové požadavky pojišťovny.

Pojišťovna stanovila požadavky na strukturu aktiv, za kterých lze tyto položky zahrnout do skladby portfolia investic dle rizikové strategie a platné legislativy ČR a EU. Požadavky jsou stanovené podle regionálního dělení, investičních nástrojů, jejich čisté expozice v celkovém portfoliu a limitů pro jednotlivé položky a emitenty.

Následující přehled definuje třídy aktiv, které dle vnitřních předpisů o řízení rizik mohou být schváleny pro investování, jejich hlavní rizikové charakteristiky a typy limitů relevantních pro danou třídu aktiv:

- nástroje peněžního trhu: peněžní účty, termínované vklady a certifikáty, pokladniční poukázky,
- státní dluhopisy a pokladniční poukázky, dluhové cenné papíry mezinárodních institucí,
- ostatní dluhové cenné papíry a jiné kreditní instrumenty bez finanční páky,
- akciové investice a majetkové účasti,
- nemovitosti.

Pojišťovna neinvestuje do žádných složitějších ani rizikovějších instrumentů a nepoužívá ani žádné derivátové nástroje. Rozhodování o opatřeních spojených se správou investic pojišťovny kromě jiného je založeno na analýze současného a predikci budoucího vývoje ekonomiky a faktorů, jež tento vývoj ovlivňují.

Mezi klíčové veličiny ovlivňující budoucí nastavení investiční strategie patří prognóza inflace a tempo růstu ekonomiky. Hlavními faktory vývoje pak jsou vybrané indikátory finančního trhu, jako meziroční změna spotřebitelských cen, růst hrubého domácího produktu a nominálních mezd, úrokové sazby nebo měnový kurz.

Pojišťovna spravuje tři samostatná portfolia pro krytí technických rezerv životního pojištění (dále TR ŽP), neživotního pojištění (dále TR NŽ) a vlastního kapitálu.

Pojišťovna vykázala v posledních třech letech níže uvedenou výnosnost svého finančního umístění (v dělení na finanční umístění kryjící technické rezervy životního pojištění, technické rezervy neživotního pojištění a kryjící vlastní kapitál).

Výnosnost investic (% p.a.)	2017	2016
Výnosnost investic TR ŽP, IRR	0,82 %	1,47 %
Výnosnost investic TR NŽP, IRR	0,55 %	1,21 %
Výnosnost investic TR VK, IRR	0,23 %	-0,56 %
Celková výnosnost investic	0,39 %	0,25 %

Kategorie investic k rozvahovému dni

Finanční investice	Období	Pořizovací cena	Účetní hodnota	Hodnota SII
Pozemky a stavby	2017	63 828	64 019	64 019
	2016	63 460	64 717	64 717
Akciové podíly	2017	0	0	0
	2016	121 683	143 972	143 972
Majetkové účasti	2017	3 150	3 150	5 867
	2016	4 815	5 050	6 979
Realizovatelné dluhové cenné papíry	2017	12 274	11 151	11 151
	2016	18 276	17 398	17 398
Dluhové cenné papíry do splatnosti	2017	97 286	96 640	95 882
	2016	30 736	29 782	29 517
Depozita	2017	80 200	80 200	80 200
	2016	71 165	71 165	71 165
Celkem	2017	256 738	255 160	257 119
	2016	310 135	332 084	333 748

Údaje jsou v tis. Kč
 Příloha I – výkaz S.02.01.01

Výnosy a náklady dle kategorií investic v jednotlivých letech

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Náklad / výnos z přecenění	Náklad/ výnos z realizace	Ostatní náklady/ výnosy
Pozemky a stavby	2017	0	0		346
	2016	0	0	0	65
Akciové podíly	2017	0	0	1 270	0
	2016	0	0	-252	3 028
Majetkové účasti	2017	0	0	-100	0
	2016	0	-1 736	0	0
Dluhové cenné papíry	2017	1 502	-1 488		-46
	2016	1 458	-1 201	0	-90
Depozita	2017	59	0		-2
	2016	142	0	0	-3
Celkem	2017	1 561	-1 488	1 170	298
	2016	1 600	-2 937	-252	3 000

Údaje jsou v tis. Kč

Plán investic pro rok 2018

V roce 2018 Pojišťovna plánuje změnu ve struktuře portfolia investic, a to hlavně za účelem dosažení větší výnosnosti. V souladu s rizikovou strategií pro rok 2018 má pojišťovna dostatečnou kapitálovou rezervu pro navýšení rizikového apetitu v oblasti investic a realizaci svého investičního záměru. Pojišťovna se především zaměří na investování části prostředků z běžných účtů do akcií držných v rámci subjektů kolektivního investování, do korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu.

Pojišťovna může přehodnotit strukturu investic a celkovou investiční strategii také podle tržní situace. Nesmí však překročit limitní požadavky, které jsou nedílnou součástí celkové rizikové strategie Pojišťovny. V rámci investiční strategie není povoleno investovat prostředky do strukturovaných investičních nástrojů.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Zajištění

Zajistný program Společnosti je jednou z priorit vedení společnosti, neboť je nástrojem ochrany hospodářských výsledků pojišťovny, ale i ochranou klientů samotných. Ve spolupráci s předním zajistným makléřem Aon Benfield má Pojišťovna nastaven obligatorní zajistný program, který plně pokrývá její standardní potřeby jak z hlediska diverzifikace rizika stávajícího portfolia, tak z pohledu dostatečnosti kapacit potřebných ke splnění obchodních cílů. Díky dobrým výsledkům zajistného programu a důvěře ze strany partnerů na zajistném trhu si pojišťovna udržuje geograficky vyvážený panel předních světových zajistitelů, s váženým průměrem jejich ratingu A+. Vedoucím zajistitelem je společnost VIG Re zajišťovna, a.s. (rating S&P A+).

Zajistný program je každoročně přizpůsobován aktuální situaci, zejména aktuálním parametrům zajišťovaného portfolia a plánům Společnosti. Zajistný program je složen ze tří obligatorních zajistných smluv kryjících většinu pojišťovaných rizik pojišťovny, jež jsou v případě potřeby doplňovány o fakultativní zajištění pro rizika, která nespádají do těchto obligatorních zajistných smluv svým charakterem nebo jsou v některých parametrech nadlimitní.

V současné době je obligatorní zajistný program Pojišťovny plně vyhovující vzhledem k obchodním potřebám jak hlediska velikosti kapacit, tak co se týká škály zajišťovaných rizik nebo kvality zajistitelů.

Zajištění	2016	2017
Postoupené zajistné	-119 600	-245 769
Zajistná provize	35 907	117 107
Podíl zajistitele na škodách	40 392	41 744
Celkem	-43 301	-86 918

Údaje jsou v tis. Kč

A.5 Další informace

Během roku 2017 a 2016 nenastaly žádné další podstatné události, které se týkají činnosti a výkonnosti Společnosti.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

Řídící a kontrolní systém je souhrnem všech řídicích aktů a kontrolních aktivit zajišťovaných na jednotlivých úrovních řízení společnosti. Předpokladem funkčnosti a efektivnosti ŘKS je stanovení jednoznačných pravomocí jednotlivých orgánů, výborů, útvarů a zaměstnanců a jejich odpovědností vč. práva a povinnosti kontroly, povinnosti vyhodnocovat výsledky kontrol a práva, resp. povinnosti přijímat opatření k nápravě.

Představenstvo projednává funkčnost, efektivnost, ucelenost a přiměřenost ŘKS na základě závažného zjištění nebo podnětu některého ze zaměstnanců, vždy však pravidelně minimálně jedenkrát ročně po ukončení kalendářního roku, a to především na základě Zprávy o kontrolní činnosti poskytované interním auditem nebo risk managerem. Představenstvo následně předkládá materiály k vyhodnocení funkčnosti, efektivnosti, ucelenosti a přiměřenosti ŘKS na nejbližší jednání dozorčí rady, významné nedostatky ŘKS musí být okamžitě oznámeny dozorčí radě společnosti.

Řídicím orgánem se rozumí představenstvo společnosti. Osobou ve vrcholném vedení se rozumí vedoucí pracovník, který zastává ve společnosti výkonnou řídicí funkci, při níž zajišťuje každodenní řízení výkonu činností společnosti a je při výkonu této funkce přímo podřízený představenstvu společnosti nebo jeho členovi, a to i v případě, že takovou funkci zastává člen představenstva společnosti. V podmínkách společnosti se jedná o členy představenstva a vedoucí zaměstnancena úrovni B-1.

Představenstvo je odpovědné za koncepci řízení rizik, tj. odpovídá za nastavení a efektivní fungování systému řízení rizik ve Společnosti. Z odpovědnosti plyne pravomoc představenstva definovat a upravovat pravidla statutu pro Výbor pro řízení rizik.

Nastavení odměny členů představenstva je definováno přímo ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva. Odměna členů představenstva ani členů dozorčí rady neobsahuje pohyblivou složku.

Mzda zaměstnance se skládá ze základní složky a osobního ohodnocení, které tvoří přibližně 10 - 20 % základní mzdy. Vyplacení osobního ohodnocení je vázáno na bezchybné plnění všech pracovních povinností zaměstnance. Posouzení pracovního výkonu zaměstnance a rozhodnutí o případném snížení či nevyplacení osobního ohodnocení je v kompetenci ředitele úseku, který je zaměstnanci nadřízen. Kritéria kolektivní výkonnosti s dopadem na variabilní složku mzdy nejsou ve společnosti nastavena. Zaměstnancům nejsou přiznávány žádné zvláštní penzijní výhody související se vznikem nároku na důchod.

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Popis specifických požadavků Pojišťovny týkajících se dovedností, znalostí a odbornosti osob, které skutečně řídí danou pojišťovnu nebo zajišťovnu nebo vykonávají jiné klíčové funkce:

- pojišťovna při hodnocení dovedností, znalostí a odborné způsobilosti osob, které se skutečně podílejí na řízení společnosti, posuzuje profesní znalosti, dostatečnou odbornou praxi a působení na finančním trhu,
- odborná způsobilost zahrnuje prokazatelné znalosti (vzdělání), manažerské zkušenosti a také předchozí působení na finančních trzích,
- pojišťovna zkoumá dostatečnou odbornou způsobilost osob ve vztahu k povaze, rozsahu a složitosti činnosti dané pozice a také to, zda výkonu funkce nebrání jiná profesní, podnikatelská nebo obdobná činnost, zejména u poskytovatele finančních služeb s obdobným předmětem podnikání dané osoby
- potřebné znalosti jsou prokazovány absolvováním magisterského studijního programu, složením odborné zkoušky, odborného kurzu využitelného pro funkci nebo dostatečně dlouhou relevantní praxí v daném oboru,
- výše uvedená kritéria Pojišťovna posuzuje ve vztahu ke konkrétní funkci a rozsahu kompetencí posuzované osoby a rovněž s ohledem na počet osob, které daná osoba případně řídí,
- při posuzování manažerské praxe Pojišťovna přihlíží k rozsahu pravomocí a náplni řídicí činnosti posuzované osoby. Za dostatečnou manažerskou praxi je považována nejméně dvouletá činnost v řídicí funkci v právnické osobě, kde lze získat zkušenosti přiměřené pro vedení subjektu, v němž hodlá posuzovaná osoba působit, a to zejména vzhledem k velikosti, organizační struktuře a předmětu podnikání této právnické osoby,
- odborná praxe na finančním trhu znamená nejméně tříletá praxe s tím, že ji Pojišťovna posuzuje zejména s ohledem na předmět činnosti posuzované osoby v konkrétní funkci, kterou posuzovaná osoba hodlá vykonávat a předmět činnosti, kterou posuzovaná osoba v rámci své dosavadní praxe vykonávala,
- při posuzování způsobilosti klíčových osob Pojišťovna klade důraz na posouzení, zda v průběhu profesní praxe nedošlo k závažným odborným či manažerským pochybením dané osoby.

Popis postupu dané pojišťovny nebo zajišťovny při hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti osob, které ji skutečně řídí nebo vykonávají jiné klíčové funkce:

- Pojišťovna při hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti osob postupuje podle vnitřních předpisů a v souladu s platnou legislativou a regulací.
- Každá osoba s klíčovou funkcí musí prokázat příslušnými doklady svou důvěryhodnost a způsobilost před tím, než bude do své funkce ustanovena a potom vždy jednou ročně ke konci měsíce ledna. Ad hoc prověřování provádí Pojišťovna vždy, pokud z jakéhokoliv důvodu zjistí, že by příslušná osoba s klíčovou funkcí mohla důvěryhodnost nebo způsobilost ztratit.
- Osoba s klíčovou funkcí má povinnost sdělit Pojišťovně bez zbytečného odkladu všechny indicie vedoucí k závěru, že mohla ztratit důvěryhodnost nebo způsobilost.
- Při posuzování bezúhonnosti a důvěryhodnosti je dalším kritériem dodržování právních a etických pravidel danou osobou. Pojišťovna rovněž zohledňuje morální profil a integritu klíčových osob.

- V rámci postupu prověření způsobilosti a bezúhonnosti Pojišťovna vychází z podkladů předložených danou osobou, z vlastních zjištění v rámci veřejně dostupných údajů i zdrojů v rámci profesních sdružení apod. Podkladem je vždy výpis z evidence rejstříku trestů fyzických osob ČR či obdobného zahraničního registru, výpis z obchodního rejstříku, evidence úpadců, údaje z veřejné části Živnostenského rejstříku, insolvenčního rejstříku, profesní praxe, dosaženého vzdělání, manažerských zkušenosti apod.

B.3 Systém řízení rizik

Cíle řízení rizik

Účelem oblasti řízení rizik je:

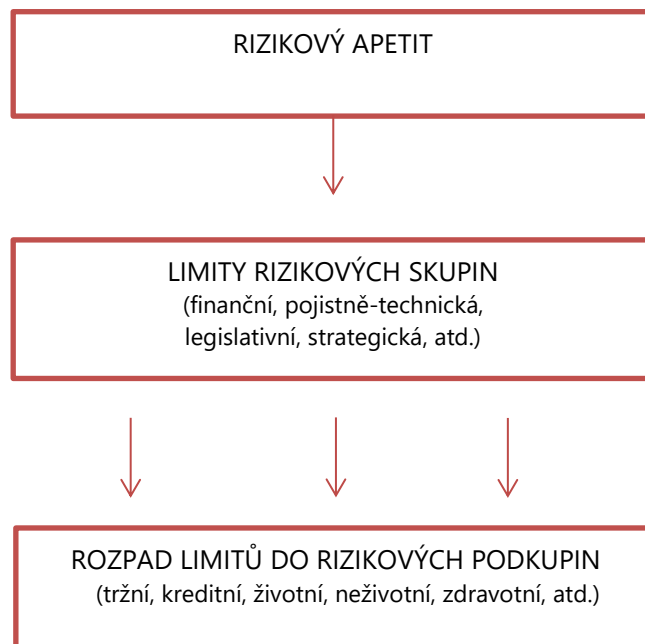
- identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a kvantifikace,
- omezení dopadu jednotlivých rizik na dosažení cílů Společnosti s ohledem na náklady spojené s omezením daného negativního vlivu,
- výběr méně rizikové varianty z různých alternativ se stejným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře,
- zvyšování hodnoty pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika pro akcionáře,
- vývoj a implementace „Integrovaného systému řízení rizik“, který zajistí, že všechny útvary Společnosti nebo vlastníci procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Strategie řízení rizik

Základní strategie řízení rizik je definovaná vnitřními předpisy Pojišťovny. Součástí strategie pro řízení rizik je stanovení rizikového apetitu Pojišťovny v návaznosti na obchodní strategii, tj. stanovení cílové rizikovosti společnosti. Rizikový apetit musí mít kvantitativní vyjádření. Stanovený rizikový apetit musí být schválen představenstvem.

Na základě rizikového apetitu je v rámci operativního řízení rizik rozhodováno o tom, která rizika budou akceptována, která budou řízena a která budou zcela eliminována. Rizikový apetit je aktualizován na roční bázi nebo při významných změnách vnitřního či vnějšího prostředí.

Na základě rizikového apetitu jsou stanoveny limity a tolerance pro jednotlivá rizika.



Pojišťovna definuje rámec pro rizikový apetit jako:

- limit pro rizikovou kapacitu, tj. odčerpávání použitelného kapitálu (dále PK) z důvodu nárůstu solventnostního kapitálového požadavku,
- limit pro pokles použitelného kapitálu,
- poměr použitelného kapitálu ke kapitálovým požadavkům (solventností kapitálový požadavek SCR a minimální kapitálový požadavek MCR).

Dostupný kapitál a solventnostní kapitálový požadavek je projektován v rámci ORSA procesu pro každý rok business plánu.

Výpočet SCR probíhá minimálně jednou ročně. Používaný výpočet SCR je prováděn na základě parametrů platných pro výpočty dle standardní formule, ve znění Nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35. Solventnostní kapitálový požadavek se počítá tak, aby se zajistilo, že bude přihlédnuto ke všem kvantifikovatelným rizikům, jimž je pojišťovna vystavena.

Pojišťovna hodnotí použitelnost standardního vzorce pro výpočet kapitálových požadavků dle Solventnosti II za adekvátní a odpovídající rizikovému profilu pojišťovny.

Pro naplnění strategie řízení rizik Pojišťovna identifikuje rizika na základě revize stavu současných a plánovaných aktivit a vývoje rizikových faktorů. Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující všechna rizika, jimž je společnost vystavena.

Pojišťovna identifikovala a řídí rizika, jimž je vystavena po dobu trvání své činnosti. Jsou to rizika:

- finanční (tržní, selhání protistrany, měnové, koncentrace, likvidita),
- pojistně-technická,
- operační (částečně zahrnují právní rizika),
- legislativní,
- rizika vyplývající ze strategických rozhodnutí,
- rizika ztráty dobré pověsti,
- rizika skupiny.

Rizika, která nejsou kvantifikována pomocí SCR, jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál Pojišťovny. Jako rizika nepokrytá standardním vzorcem Pojišťovna identifikuje zejména operační riziko, riziko likvidity, selhání státu, legislativní a právní riziko, rizika skupiny a strategická rizika.

Organizační nastavení řízení rizik

Společnost zavedla systém tří linií obrany s oddělením výkonných a kontrolních funkcí v organizační struktuře a vyhýbáním se střetům zájmů, případně jejich eskalací na Výbor pro řízení rizik, případně představenstvo.

Představenstvo		
<p>1. Linie obrany <i>Vlastnictví a řízení rizik</i> <i>Kultura vnímání rizik</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Každodenní řízení rizik a pravidelná kontrola - Návrhy na zlepšení stávajících a zavedení nových kontrolních opatření 	<p>2. Linie obrany <i>Kontrola řízení rizik a compliance</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Návrh rámce a strategie řízení rizik - Nastavení systému řízení rizik - Nastavení rizikových limitů - Sledování celkové rizikové 	<p>3. Linie obrany <i>Nezávislé ujištění o efektivnosti</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Nezávislá kontrola funkcionality a efektivnosti procesů - Přímý přístup k představenstvu/dozorčí radě
<p>Obchod, investice, provoz a další podúprné činnosti</p>	<p>Řízení rizik</p>	<p>Audit</p>
<p>Zaměstnanci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii</p>	<p>Zaměstnanec odpovědný za řízení rizik</p>	<p>Zaměstnanec odpovědný za interní audit</p>
<p>Vedoucí pracovníci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii</p>	<p>Zaměstnanec odpovědný za Compliance</p>	
	<p>Zaměstnanec odpovědný za pojistně matematickou funkci</p>	
	<p>Zaměstnanec odpovědný za Outsourcing</p>	
	<p>Zaměstnanec odpovědný za ochranu osobních údajů</p>	
	<p>Zaměstnanci s kontrolní funkcí</p>	

1. linie obrany

První linie obrany je odpovědná za vlastnictví a řízení rizik při každodenní činnosti. Jedná se o zaměstnance jednotlivých útvarů, kteří odpovídají zejména za:

- pravidelnou identifikaci, hodnocení, řízení, monitoring a reporting,
- přijímání rizika v rámci rizikového apetitu (vlastníci rizika),
- nastavení kontrol do systémů a procesů tak, aby zajistily kontinuální compliance s rizikovým apetitem (vlastníci kontrol),
- monitoring selhání kontrol, nedostatečnosti procesu a neočekávaných událostí,

2. linie obrany

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s risk apetitem Společnosti, které následně předkládá ke schválení představenstvu, provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany, ale zůstává na 1. linii obrany. Součástí druhé linie obrany je i Výbor pro řízení rizik (centrální funkce řízení rizik) v čele s členem představenstva zodpovědným za řízení rizik.

3. linie obrany

Tato linie zajišťuje nezávislou objektivní kontrolu funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik a je zajišťována funkcí interního auditu.

Následné vykazování neboli reporting procesu řízení rizik spočívá ve shromažďování, třídění, vyhotovování a poskytování informací o rizicích. Tok informací probíhá jak ve vertikálních, tak i v horizontálních vztazích, proto je zaveden a udržován efektivní komunikační tok mezi jednotlivými úrovněmi řídicí struktury v pojišťovně. Pro účely horizontální úrovně je vytvořen systém hlášení rizik, který je současně její databází. Pro účely vertikální úrovně byla zavedena Riziková zpráva, kterou je vytvořena strukturovaná zpráva o řízení rizik, která poskytuje ucelený přehled o rizicích, která byla hodnocena v rámci daného období v celé pojišťovně a rovněž přehled opatření přijatých k jejich zvládnutí. Primární zodpovědnost za nastavení systému řízení rizik a přístupu k rizikům má představenstvo Společnosti, které jako poradní orgán používá Výbor pro řízení rizik. Implementace systému řízení rizik a jeho prvků je pak svěřena Risk managerovi.

Řízení investičních rizik

Pojišťovna v rámci své investiční činnosti provádí systematické a pravidelné úkony vedoucí k identifikaci, měření, sledování rizik s následným posuzováním jejich dopadu na rizikový profil a kapitálové požadavky pojišťovny.

Pro realizaci investiční činnosti Pojišťovna stanoví střednědobý plán investování aktiv pro krytí technických rezerv a kapitálu pojišťovny na základě platných legislativních požadavků, dalších interních předpisů, rizikových limitů, prognózy vývoje makroekonomické situace a informací z obchodně-finančního plánu pojišťovny a investiční strategie. Investiční strategie se řídí principy obezřetného investování. Investiční strategie stanovuje pravidla, požadavky ke struktuře a parametrům portfolia investic a k investičnímu procesu. Dále definuje požadavky na bezpečnost, kvalitu, likviditu a profitabilitu za účelem zabezpečení splnění smluvních závazků daných pojišťovnou v potřebné výši a v čase jejich splatnosti a pro úměrné omezení rizik a dosažení požadovaného zhodnocení investic. Investiční strategie vychází z obchodní strategie pojišťovny a jako taková stanovuje kvantitativní limity pro aktiva a expozice,

včetně podrozvahových expozic s cílem zajistit dosažení plánované úrovně bezpečnosti, kvality, likvidity, ziskovosti a dostupnosti.

Pojišťovna může měnit strukturu investic podle tržní situace a v případě zásadní změny business plánu.

Řízení skupinových rizik

Řídicí a kontrolní systém Skupiny se řídí pravidly stanovené vnitřním předpisem

V souladu s předpisem o řízení rizik ve skupině Pojišťovna a ovládající osoba zajišťují, aby byl používán vnitřní řídicí a kontrolní systém včetně vhodného systému řízení rizik, spojených administrativních a účetních postupů, které zabezpečují:

- řádnou správu, řízení, schvalování a periodické posuzování strategie a politiky pro řízení rizik na úrovni skupiny příslušnými statutárními orgány regulovaných osob,
- spolehlivé postupy pro identifikaci, oceňování, sledování, kontrolu a vykazování operací v rámci skupiny a takové postupy účtování, které umožňují podávat věrný obraz operací v rámci skupiny a koncentrace rizik,
- zavedení a rozvíjení pravidelně aktualizovaných ozdravných a krizových plánů a opatření v případě nutnosti.

Pojišťovna je součástí Skupiny a dle rozhodnutí ze dne 2.12.2016 je určena regulátorem jako osoba ve skupině, která bude odpovědna za sledování a hodnocení rizik spojených s požadavky ve skupině.

Nad rámec rizik samotné Pojišťovny se provádí pravidelná identifikace a vyhodnocování skupinových rizik a těchto klíčových indikátorů:

- monitoring struktury Skupiny,
- významná rizika koncentrace na úrovni cele Skupiny, odpovídající přímé a nepřímé expozici vůči definovaným faktorům,
- všechny významné operace ve skupině, pokud tyto operace jednotlivě přesáhnou 2 % skupinového SCR,
- skupinový kapitálový požadavek SCR a MCR.

Pro účely monitoringu významných koncentrací rizik Pojišťovna bere v úvahu přímé a nepřímé expozice ve skupině vůči všem následujícím faktorům:

- jednotlivým protistranám;
- skupinám jednotlivých, ale vzájemně propojených protistran, například podnikům v téže podnikové skupině;
- specifickým zeměpisným oblastem nebo průmyslovým odvětvím;
- přírodním neštěstím nebo katastrofám.

Sledované indikátory rizika významných operací:

- operace ve skupině podle čl. 377 odst. 2 Nařízení 2015/35, pokud tyto operace jednotlivě přesáhnou 2 % skupinového SCR,
- operace ve skupině podle čl. 377 odst. 2 Nařízení 2015/35, pokud tyto operace jednotlivě přesáhnou 5 % skupinového SCR.

Sledované indikátory rizika koncentrace:

- přímé a nepřímé expozice Pojišťovny vůči faktorům uvedeným v čl. 376 odst.2 Nařízení 2015/35, pokud tato jednotlivá expozice přesáhne 5 % skupinového SCR.

Risk manager a kontaktní osoba ve Skupině pravidelně, minimálně však jednou měsíčně, monitorují a identifikují rizika ve skupině. Pokud kontaktní osoba ve skupině identifikuje překročení limitů nebo jiných limitních požadavků, musí bez zbytečného odkladu informovat risk managera pojišťovny. Ten zaeviduje operaci ve své evidenci a jednou ročně ve stanoveném termínu a struktuře informuje vedení Pojišťovny a osoby odpovědné za komunikaci s regulátorem. Pokud Risk manager zjistí, že by mohlo dojít k ohrožení udržitelnosti skupinové solventnosti, překročení limitů koncentrace a operací ve skupině, bez zbytečného odkladu podá informaci představenstvu. Představenstvo, resp. z jejího pověření Risk manager, je povinno o této skutečnosti informovat rovněž bez zbytečného odkladu regulátora.

B.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

ORSA proces

ORSA proces slouží k ucelenému posouzení dopadů obchodního plánování a vzájemného ovlivňování rizikového profilu a obchodní strategie. Společnost pravidelně, minimálně jednou ročně, provádí vyhodnocení ORSA.

Metody pro výpočet kapitálových potřeb vycházejí ze standardního vzorce pro výpočet SCR a v případě identifikace významného rizika, které není v SCR obsaženo, navrhuje Risk manager postupy pro jeho kvantifikaci.

V rámci ORSA jsou pak projektovány rozvaha a výsledovka podle českých účetních standardů, rozvaha podle Solventnosti II, kapitálové požadavky Solventnostní kapitálový požadavek a Minimální kapitálový požadavek pro každý z roků obchodního plánu a rámec pro rizikový apetit. Navíc jsou pro hlavní rizika testovány stresové scénáře v jednotlivých letech plánu s cílem ověřit schopnost Společnosti dodržovat stanovený rámec pro rizikový apetit.

Výstupy ORSA

Hlavním výstupem celého procesu ORSA jsou doporučení představenstvu týkající se obchodní strategie a plánů a od nich odvozených strategií pro řízení rizik a kapitálu. Všechna tato doporučení jsou shrnuta ve zprávě ORSA, za jejíž přípravu je zodpovědný Risk manager. Zpráva ORSA je vždy nejprve diskutována na Výboru pro řízení rizik a poté předložena k diskusi na představenstvo. Po schválení zprávy ORSA představenstvem je verze zprávy s hlavními výsledky zasílána České národní bance.

Dalšími výstupy každého ORSA procesu jsou pak příslušné části veřejné Zprávy o solventnosti a finanční situaci pojišťovny (SFCR) a Pravidelné zprávy pro dohled (RSR).

B.5 Systém vnitřní kontroly

Jednou ze základních podmínek pro vznik a existenci efektivní organizační struktury Pojišťovny a efektivního kontrolního prostředí je oddělení neslučitelných funkcí. Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorčí rady, Výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů (komisí) a zaměstnanců Pojišťovny musí být proto stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů. V praxi to znamená v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) a Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 zejména oddělení a vyčlenění vybraných činností, v jejichž přímém důsledku je Pojišťovna vystavena pojistně-technickému, tržnímu, úvěrovému nebo operačnímu riziku a

dále oddělení odpovědnosti za řízení obchodních činností od řízení rizik a vypořádání obchodů na finančních trzích.

Součástí kontrolního prostředí jsou informace, jejichž dostatečnost a správnost je nezbytná k rozhodování a řízení. Struktura systému vnitřní kontroly je založena na vícestupňovém řízení a kontrole.

Složka	Základní role v rámci vnitřního kontrolního systému
Dozorčí rada	<p>Dohlíží a vyhodnocuje, zda kontrolní systém je funkční a efektivní.</p> <p>Podílí se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu a vyhodnocování compliance.</p> <p>Stanovuje zásady odměňování členů představenstva a vedoucího útvaru interního auditu, pokud toto není v pravomoci valné hromady.</p>
Výbor pro audit	<p>Hodnotí účinnost systému vnitřní kontroly, vnitřního auditu a systémů řízení rizik</p>
Představenstvo	<p>Odpovídá za stanovení strategie ŘKS.</p> <p>Zajišťuje vytvoření a vyhodnocování ŘKS a odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti.</p> <p>Alespoň jednou ročně vyhodnocuje celkovou funkčnost a efektivnost ŘKS a zajistí případné kroky k nápravě takto zjištěných nedostatků.</p> <p>Schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zásady vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezení vzniku možného střetu zájmů a zásad compliance.</p> <p>Pravidelně jedná o záležitostech, které se týkají účinnosti ŘKS a včas vyhodnocují pravidelné zprávy i mimořádná zjištění, která jsou předkládána pověřenými zaměstnanci, interními a externími auditory a případně jinými externími orgány. Na základě těchto vyhodnocení přijímá přiměřená opatření, která jsou realizována bez zbytečného odkladu.</p>
Vrcholové vedení	<p>Zajistí, aby byly uplatňovány takové postupy řízení, které vedou k zamezení nežádoucích činností, kterými jsou zejména:</p> <ul style="list-style-type: none"> upřednostňování krátkodobých výsledků a cílů, které nejsou v souladu s naplňováním celkové strategie, systém odměňování, který je nepřiměřeně závislý na krátkodobém výkonu, postupy, které umožňují zneužití zdrojů nebo zakrývání nedostatků.
Vedoucí zaměstnanci	<p>Odpovídají za realizaci strategie systému vnitřní kontroly Pojišťovny a zabezpečení důsledných mechanismů ve všech oblastech svěřeného úseku.</p> <p>Sledují a vyhodnocují funkčnost a efektivnost vnitřních kontrol na své řídicí a organizační úrovni.</p> <p>Provádějí nebo nařizují provedení mimořádných kontrol.</p> <p>Navrhují a zajišťují realizaci opatření.</p> <p>Provádějí monitoring nad odstraněním zjištěných nedostatků, včasná kontrola plnění stanovených opatření a následné ověření účinnosti přijatých opatření.</p>
Oddělení řízení rizik	<p>Koordinuje a poskytuje podporu odborným organizačním jednotkám při tvorbě/aktualizaci vnitřních kontrol.</p> <p>Zajišťuje pravidelnou aktualizaci identifikace kritických bodů a analýzy operačního rizika.</p> <p>Zajišťuje správu evidence vnitřních kontrol.</p>

Vnitřní kontrolní systém je definován jako systém mechanismů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti Pojišťovny; na vyhledávání a dokumentaci rizik spojených s činností Pojišťovny a na určení pravděpodobnosti negativních dopadů těchto rizik; na stanovení pracovních postupů zabezpečujících věcnou správnost údajů vykazovaných v účetnictví Pojišťovny a testování jejich správnosti; na prověřování souladu činnosti Pojišťovny s právními předpisy; na vyhodnocování hospodárnosti, účinnosti a efektivnosti řízení Pojišťovny s využitím zejména finančních, majetkových a personálních zdrojů Pojišťovny.

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenního provozu Pojišťovny v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech zaměstnanců. Kontrolní činnosti jsou procesy skládající se z pravidel, procedur a systémových opatření, které poskytují přiměřenou jistotu o plnění cílů:

- provozních (výkonnosti, efektivnosti a účinnosti provozních operací),
- informačních (správnosti, aktuálnosti, spolehlivosti a úplnosti finančních a manažerských informací),
- legislativních (dodržování příslušných zákonů a ostatních předpisů).

Systém vnitřní kontroly je tvořen zejména těmito prvky:

- kontrolní činnosti,
- interní audit,
- compliance.

Základní funkcí a cílem compliance je zejména zajištění celkového souladu vnitřních předpisů Pojišťovny s právními předpisy, souladu vnitřních předpisů navzájem a souladu činností úseků a zaměstnanců Pojišťovny s právními předpisy, vnitřními předpisy a pravidly stanovenými pro činnost Pojišťovny.

Zásadami compliance se rozumí hlavní cíle a klíčová pravidla pro činnosti, které jsou vykonávány za účelem zajištění compliance, včetně zásad organizačního uspořádání a pravomocí, odpovědností a vzájemných vazeb jednotlivých orgánů, útvarů, osob a výborů, pokud jsou zřízeny, při zajišťování compliance, zásad pro rozpoznávání a vyhodnocování rizika compliance a zásad vytváření, využívání a uchovávání compliance informací.

Výkonem compliance jsou pak činnosti, které jsou ve svém souhrnu prevencí nedodržení tohoto souladu. Jsou prevencí vzniku rizika právních nebo regulatorních sankcí, materiální či finanční ztráty nebo ztráty reputace, kterou Pojišťovna může utrpět v důsledku neplnění zákonných a regulatorních požadavků nebo etického kodexu Pojišťovny.

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

- monitorování a vyhodnocení stavu vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- monitoring změn právních předpisů a regulatorních požadavků,
- koordinace identifikace, analýzy a řízení compliance rizika,
- monitoring dodržování compliance pravidel; vyhledávání, analýza, měření a hodnocení compliance rizika,
- přijímání hlášení odchylek a nesouladů, jejich dokumentace a navrhování nápravných opatření k odstranění neshod,
- koordinace opatření k nápravě nedostatků zjištěných na základě oprávněných stížností klientů, které indukují compliance riziko,
- provádění tematických kontrol dodržování compliance (tím nejsou dotčeny kompetence interního auditu v dané oblasti),
- koordinace školení zaměstnanců Pojišťovny v oblasti compliance a poradenství zaměstnancům při zajišťování jejich úkolů v oblasti compliance.

B.6 Funkce vnitřního auditu

Činnost interního auditu je založena na nezávislé, objektivní, ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v Pojišťovně. Tato činnost pomáhá dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti ŘKS, systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a řízení a správy Pojišťovny. Činnosti interního auditu jsou vykonávány nezávisle na výkonných činnostech Pojišťovny.

Zásady pro výkon interního auditu, postavení, pravomoci a odpovědnosti zaměstnanců určených pro jeho zajištění v Pojišťovně upravuje samostatný vnitřní předpis. Interní audit ve vztahu k ŘKS především hodnotí jeho účinnost a efektivnost ve společnosti, zejména rizik spojených s řízením a správou pojišťovny, s procesy ve společnosti a informačními systémy z hlediska:

- spolehlivosti a integrity finančních a provozních informací,
- účinnosti a efektivnosti procesů,
- ochrany aktiv,
- dodržování zákonů, předpisů a smluv.

Funkce interního auditu pravidelně jednou ročně zpracovává a ke schválení představenstvu společnosti předkládá Zprávu o kontrolní činnosti. Zejména zde hodnotí spolehlivost a integritu finančních a provozních informací, funkčnost a účinnost procesů, ochrany aktiv a dodržování právních předpisů a vnitřních předpisů. Současně ověřuje, do jaké míry vedoucí úseků zavedli a dodržují adekvátní kontrolní prvky, mechanismy a kritéria, prostřednictvím kterých lze určit, zda byly stanovené úkoly a strategické cíle splněny.

Zprávu o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému předkládá představenstvu, poté je předložena dozorčí radě k projednání. V případě zjištění nedostatků jsou předložena doporučení k jejich odstranění. Následná nápravná opatření a jejich plnění podléhají kontrole jednotlivých ředitelů úseků.

Funkci interního auditu vykonává v Pojišťovně společnost BDO Audit, s.r.o.

B.7 Pojistně-matematická funkce

Pojišťovna má a udržuje v platnosti účinný systém zajišťující výkon činností pojistně-matematické funkce, která zahrnuje:

- koordinaci výpočtu technických rezerv,
- zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv,
- posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
- srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností,
- informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv,
- dohlížení na výpočet technických a účetních rezerv podle § 52 až 57 zákona o pojišťovnictví,
- posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti,
- posuzování přiměřenosti zajistných ujednání,
- činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti podle § 7c, a
- posuzování souladu rozdělení výnosů z investování s ujednáním pojistné smlouvy.

Činnosti pojistně-matematické funkce v Pojišťovně vykonává fyzická osoba zapsaná v seznamu odpovědných pojistných matematiků vedeném Českou národní bankou dle zákona o pojišťovnictví.

Mimo výše vyjmenovaných činností provádí osoba vykonávající pojistně-matematickou funkci také následující činnosti:

- Jednou ročně předkládá report vedení společnosti, představenstvu a dozorčí radě.
- Odpovídá za pojistnou matematiku společnosti a spolupracuje s pojistnými matematiky pojišťovny,
- Potvrzuje správnost rozdělení výnosů z finančního umístění v životním pojištění mezi pojištěným a pojišťovnou, výpočtu sazeb pojistného, výše technických rezerv, výpočtu požadované míry solventnosti, pojistně matematické metody používané při provozování pojišťovací činnosti.
- V případě zjištění nedostatků v hospodaření pojišťovny, které souvisí s výkonem činnosti pojistně-matematické funkce podle zákona o pojišťovnictví, je povinen navrhnout statutárnímu orgánu pojišťovny opatření ke zlepšení situace. Pokud navrhovaná opatření nejsou realizována a další vývoj hospodaření pojišťovny ohrožuje splnitelnost závazků, je osoba vykonávající pojistně-matematickou funkci povinna o této skutečnosti bezodkladně informovat Českou národní banku.

B.8 Externí zajištění služeb nebo činností

Pojišťovna s ohledem na hospodárnost, efektivitu nákladů a potřebu lidských zdrojů využívá v oblastech, kde je to pro ni výhodné, zabezpečení některých činností externími dodavateli. Externí zajištění služeb nebo činností je upraveno vnitřním předpisem.

Návrh musí obsahovat:

- popis a rozsah činnosti, která má být outsourcována,
- požadavky na kvalitu poskytovaných služeb, vč. kritérií pro měření kvality,
- požadavky na poskytovatele (např. provozní, technické, technologické, bezpečnostní apod.) a případně kritéria, podle kterých bude dodavatel vybírán,
- analýzu rizik souvisejících s outsourcingem včetně odhadované expozice vůči nim.

Hlavními důvody a očekávanými přínosy outsourcingu je snížení rizik, úspory nákladů, zvýšení výnosů apod. V případech, kdy například úspora nákladů je dosažena za cenu zvýšení rizika, musí být tyto položky v poměru výhodném pro Společnost.

Odpovědnost za přípravu a zajištění výběrového řízení na dodavatele outsourcingu, administraci a evidenci nese osoba pověřená řízením outsourcingu a ředitel úseku, do jehož působnosti outsourcingová služba spadá. Osoba pověřená řízením outsourcingu musí příslušnému vedoucímu poskytnout metodickou podporu a následně si vyžádat dokumenty k archivaci.

Společnost pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Tyto revize jsou prováděny zaměstnanci Společnosti s odpovídající specializací a zkušenostmi. Periodicita revizí je stanovena dle příslušné smlouvy o poskytování služeb outsourcingu. Rozsah kontroly se odvíjí od rozsahu a významnosti poskytovaných služeb a míry rizika, které outsourcing pro Společnost přináší.

Kontrola rozsahu zpravidla obsahuje tyto činnosti:

- ověření plnění činností dle parametrů specifikovaných ve smlouvě,
- ověření plnění činností dle zákonných požadavků na danou službu,
- hodnocení kvality služeb,
- hodnocení celkové efektivnosti outsourcingu,
- ověření zabezpečení dat v souvislosti s ochranou osobních údajů,
- prověření, zda poskytovatel outsourcingu nadále splňuje veškeré technické, odborné a finanční požadavky pro zajišťování outsourcingových služeb.

V případě, že jsou outsourcovány významné činnosti, zajistí odpovědná osoba minimálně 1x za rok testování a případnou aktualizaci pohotovostního plánu a plánu pro ukončení outsourcingu. Jedná se například o aktualizaci kontaktních osob a telefonních čísel poskytovatele, zkoušky výpadku služby či ověření možnosti přechodu provozu k alternativním poskytovatelům.

B.9 Další informace

Kromě informací uvedených v bodech 2.1. - 2.8. neexistují žádné další skutečnosti, které se týkají posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému.

C. Rizikový profil

Vymezení rizik

Pojišťovna v rámci svých činností a procesů vymezuje následující kategorie a druhy rizik:

1. Pojistně technická rizika (neživotní, životní, zdravotní) – upisovací rizika

Pojistně-technické riziko patří mezi nejvýznamnější rizika, kterým je pojišťovna při své každodenní činnosti vystavena a je možné ho chápat jako riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv.

2. Tržní rizika

Tržní rizika lze chápat jako potenciální ztrátu, která může vzniknout v důsledku měnících se podmínek na finančním trhu. Představuje neočekávané změny tržních cen aktiv a pasiv způsobené změnami na kapitálových trzích, fluktuací úrokových sazeb a směnných kurzů. Mezi tržní rizika řadíme především:

- a. Úrokové riziko – riziko ztráty způsobené změnou cen nástrojů citlivých na úrokové míry nebo jejich volatility. Rizikovým faktorem jsou změny úrokových sazeb, jež ovlivňují hodnotu aktiv a pasiv Společnosti.
- b. Riziko kreditního rozpětí – riziko ztráty způsobené změnou cen aktiv, závazků a finančních nástrojů v reakci na změny úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatility v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr.
- c. Akciové riziko – riziko ztráty způsobené pohyby cen instrumentů na akciových trzích držených v portfoliu Pojišťovny. Zahrnuje riziko změny cen akcií a riziko změn dividend.
- d. Měnové riziko – riziko ztráty z pohybů cen nástrojů citlivých na měnové kurzy. Vzniká v případě nerovnováhy mezi množstvím aktiv a pasiv, které pojišťovna drží v jednotlivých cizích měnách. Rizikovým faktorem je kurz dané zahraniční měny vůči domácí měně Pojišťovny.
- e. Nemovitostní riziko – riziko ztráty způsobené pohyby cen nemovitostí držených v portfoliu Pojišťovny.
- f. Koncentrace tržního rizika – představují soubor rizik vyplývajících z nedostatečné diverzifikace portfolia aktiv nebo z velké expozice riziku selhání jednotlivým emitentem cenných papírů nebo skupinou spřízněných emitentů.

3. Úvěrové riziko

Úvěrové (kreditní, riziko selhání protistrany) riziko představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci vyplývající z kolísání úvěrového ratingu emitentů cenných papírů, protistran a jakýchkoli dlužníků, jimž jsou pojišťovna vystavena, v podobě selhání protistrany nebo rizika kreditního rozpětí nebo koncentrace tržních rizik.

4. Riziko likvidity

Likviditní riziko můžeme chápat tak, že Pojišťovna nebude schopná provést včasnou úhradu svých finančních závazků (vyplývajících zejména z výplat pojistných plnění, ukončených pojistek a odbytného za vynaložení přiměřených nákladů), nebo že Pojišťovna nebude schopna realizovat finanční transakce s aktivy určitého objemu, aniž by tím způsobila výraznou změnu v jejich cenách.

5. Operační rizika

Operační rizika, nebo také provozní rizika, jsou spojena s provozem dané Společnosti. Operační riziko je riziko přímých nebo nepřímých ztrát, způsobených neadekvátností či selháním interních procesů, lidí, systémů nebo zásahem vnějších vlivů.

6. Strategická rizika

Mezi strategická rizika řadíme rizika související s konkurencí, dosažením obchodních cílů, reputací Společnosti, včetně rizik spojených s ochranou spotřebitele a ochranou osobních údajů, nebo regulatorními požadavky, jež mohou ohrozit činnost Společnosti či zkomplikovat dosažení plánovaných cílů.

7. Skupinová rizika

Tato rizika jsou sledována a hodnocena v souvislosti s regulatorními požadavky v pojišťovací skupině, do které pojišťovna patří (riziko koncentrace, limity operací ve skupině, skupinový kapitálový požadavek, skupinový kapitálový poměr).

Identifikace a měření rizik

Pojišťovna identifikuje rizika na základě revize stavu svých současných a plánovaných aktivit a vývoje rizikových faktorů. Významnost rizik se posuzuje dopadem na (celkový) rizikový profil, tj. když lze očekávat, že převýší míru risk apetitu stanovenou představenstvem, a na výši jednotlivých rizikových součástí SCR. Pro každou kategorii rizik je v souladu s rizikovým apetitem a s ohledem na vzájemné závislosti nastavená riziková tolerance, neboli úroveň rizika, kterou je pojišťovna schopna akceptovat při plnění obchodních cílů a strategie. V rámci těchto konkrétních rizikových tolerancí Pojišťovna stanovuje vlastní soubor klíčových indikátorů investičních rizik v souladu s koncepcí řízení investičního rizika a celkovou strategií společnosti.

Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující všechna rizika – Katalog Rizik, jimž je Společnost vystavena. Každé riziko je klasifikováno do jedné z kategorií – tržní, pojistné, kreditní, operační, strategické atd.

Rizika vedená jako nízká a střední jsou pravidelně kontrolována Risk managerem podle časového harmonogramu schváleného Výborem pro řízení rizik. Pokud je zjištěn významný růst pravděpodobnosti výskytu nebo možných důsledků, je předáno riziko znovu k posouzení Výboru pro řízení rizik.

Rizika, která nejsou kvantifikována pomocí SCR, jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál Pojišťovny (bližší popis viz směrnice Principy řízení rizik). Jako významná rizika nepokrytá standardním vzorcem Pojišťovna identifikuje zejména operační riziko procesů a IT systémů a kvality dat, riziko likvidity, strategické, legislativní, reputační a částečně právní riziko.

Pro významná identifikovaná rizika Pojišťovna provádí analýzy citlivosti, ve kterých zkoumá dopady předem definovaných scénářů a konkrétních parametrů na SCR. Popis jednotlivých scénářů se nachází v dokumentaci k zátěžovému testování.

Pro analýzu dopadu nejvýznamnějších rizik, Pojišťovna dále zkoumá rizikové scénáře způsobem stresového testování. Stresové testování je nedílnou součástí systému řízení rizik a současně má vliv na přijímání strategických rozhodnutí, např. plánování kapitálu, operací zajištění, uzavírání pozic, apod. Scénáře jsou navrhovány zaměstnancem odpovědným za Řízení rizik ve spolupráci s ostatními dotčenými útvary a schvalovány Výborem pro řízení rizik.

Představenstvo Pojišťovny je minimálně jednou ročně informováno o analýze identifikovaných rizik. Výbor pro řízení rizik diskutuje pravidelně, nejméně pak čtvrtletně aktuálně identifikovaná rizika.

Monitorování rizik

Součástí každodenní činnosti Společnosti je i monitoring klíčových rizik a každodenních operací Společnosti. Cílem monitoringu je kontinuální ujištění, že nedochází k překročení limitů v rizikovém profilu a rizikového apetitu Společnosti, tj. že dochází k plnění celkové strategie rizik společnosti. Vedle průběžné identifikace, analýzy a hodnocení rizik, jsou rizika běžně ošetřována různými opatřeními. Důležitost monitorovacího systému je dána obsahem poskytovaných informací – o připravovaných opatřeních, realizovaných opatřeních a souladu mezi závažnými riziky ohrožujícími existenci Pojišťovny a adekvátními opatřeními. Tyto informace umožňují posouzení efektivity přijímaných opatření s rozsahem jejich implementace.

Monitoring jednotlivých rizik provádí odpovědné osoby v souladu s vnitřními předpisy pojišťovny. Výsledky monitoringu jsou součástí pravidelného interního reportingu. Interní reporting se rozlišuje na standardní a mimořádný. Standardní reporty jsou čtvrtletní a roční, mimořádné reporty jsou nepravidelné (resp. na vyžádání).

Standardní čtvrtletní report obsahuje aktuální přehled rizikové situace závažných a nových rizik (nová rizika, změny v hodnocení velmi závažných rizik, stávající velmi závažná rizika). Standardní roční report obsahuje seznam všech rizik s aktuálním hodnocením. Reporty předkládá Risk manager k projednání Výboru pro Řízení Rizik.

Mimořádné reporty obsahují například informace o změnách v rizikové situaci, specifických medializovaných škodách a událostech. V případě velmi vážného zhoršení rizikové situace, překročení limitů, významných změn v hospodářském výsledku nebo mimořádného zájmu veřejnosti je nezbytné podat podrobný a rychlý report. O mimořádných událostech je neprodleně informováno představenstvo a vedení Pojišťovny.

Zodpovědnost za interní reporting je popsána v samostatných směrnicích pro jednotlivá rizika.

Techniky snižování rizik

V rámci jednotlivých typů rizik za účelem snížení nebo eliminace jejich dopadů pojišťovna používá techniky pro snižování rizik.

Techniky snižování tržních rizika a rizika likvidity

Mezi techniky pro snižování tržních rizik a likvidity, které pojišťovna může použít, patří:

- operace na finančním trhu (call opce, forwardy, swapy, repo),
- majetkové zajištění ve formě
 - započtení,
 - finančního kolaterálu,
 - nemovitosti,
 - pohledávek,
 - movitých věcí, nebo
 - věcí v leasingu.
- úvěrové financování,
- mimotržní smluvní ujednání, které vedou ke snížení expozice pro jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň.

V roce 2017 pojišťovna nepoužila žádnou z technik pro snižování tržních rizik.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v neživotním pojištění

Nástroje a techniky významně přispívající k omezení rizika pojistného a technických rezerv v neživotním pojištění jsou následující:

- nastavení upisovacích pravidel včetně nastavení limitů pojistných částek,
- omezení / výluky v pojistných podmínkách,
- zajištění,
- test dostatečnosti vytvořené rezervy na nezasloužené pojistné,
- analýza ziskovosti.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně technických rizik v neživotním pojištění je nastavení upisovacích pravidel a zajištění. Upisovací pravidla jsou definovaná v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování rizik v oblasti průmyslového a podnikatelského pojištění a pro upiš pojištění majetku a odpovědnosti občanů. Detailní upisovací postupy sazby jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik neživotního pojištění.

Proces úpisu rizik v průmyslovém a podnikatelském pojištění:

- příjem poptávky,
- vyhodnocení rizika,
- vytvoření nabídky,
- využití / poskytnutí fakultativního zajištění,
- vytvoření a zpracování pojistných smluv.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v životním pojištění

Nástroje k řízení pojistného a technických rezerv v životním pojištění jsou následující:

- pravidelné sledování úmrtnosti, nemocnosti i úrazovosti,
- lékařský underwriting,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách (včetně stanovení nepojistitelných osob),
- zajištění.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně technických rizik je nastavení upisovacích pravidel a zajištění.

Techniky snižování operačních a strategických rizik

Pro řízení operačních a strategických rizik pojišťovna aplikuje další metody a techniky. Konkrétní metoda nebo technika pro dané riziko je navržena při sestavování analýze jednotlivých rizik. Základní způsoby řízení operačních a strategických rizik jsou přenos, snížení nebo vyloučení.

Nejvýznamnější ostatní rizika Pojišťovny

Rizika této skupiny zahrnují jak rizika pokrytá standardním vzorcem, tak i jím nepokrytá. V této kategorii pojišťovna momentálně sleduje především riziko operační, reputační, strategické a rizika skupiny. Rizika mimo standardní vzorec Pojišťovna identifikuje a vyhodnocuje pomocí odhadu pravděpodobnosti vzniku daného rizika a významnosti dopadu.

Kvantifikace operačního (provozního) rizika byla zpočátku provedena pomocí výpočtu SCR – Modul pro provozní riziko. Kapitálový požadavek k operačním rizikům byl vypočten v souladu s Nařízením Evropské Komise (EU) 2015/35. Při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku se přihlíží k objemu uvedených operací z hlediska získaného pojistného a technických rezerv, které jsou drženy ve vztahu k uvedeným pojistným závazkům. Výpočty modulu pro provozní riziko zahrnují právní rizika a vylučují rizika vyplývající ze strategických rozhodnutí, jakož i rizika ztráty dobré pověsti.

Hodnota operačního rizika na celkovém SCR:

	2014	2015	2016	2017
Operační riziko	7 502	6 771	9 140	16 436

Údaje jsou v tis. Kč

Kapitálový požadavek k operačnímu (provoznímu) riziku dle výpočtu SCR dosahuje výše 16,4 mil. Kč. Operační riziko vzrostlo o 80 % (7 296 tis. Kč) v důsledku nárůstu ročního zaslouženého pojistného. Celkově v případě společnosti je operační riziko přijatelné. Závěr hodnocení je, že standardním vzorcem vypočtený požadavek dostatečně pokrývá možný celkový dopad operačních rizik na celkové solventnostní potřeby kapitálu (kapitálové požadavky).

Z dalších významných rizik, která ale nejsou součástí standardního vzorce, je možné jmenovat riziko legislativní a strategické. Dopad změny legislativy je významný a málo předvídatelný, a proto je pravidelně monitorován a byl dodatečně zkoumán jedním ze stresových scénářů.

Strategické reputační riziko je hodnoceno na základě monitoringu stížností klientů a obchodních partnerů. Dle pravidelné zprávy o rizicích Pojišťovna hodnotí riziko jako nízké – z toho důvodu není součástí projekcí ekonomického kapitálu a solventnostních potřeb do budoucna.

Skupinová rizika

Struktura Skupiny byla definována v kapitole 1.1. Během roku 2017 se struktura Skupiny nepatrně změnila. Dne 31.8.2017 Pojišťovna prodala svou majetkovou účast ve společnosti B-Efekt a.s.. Záměrem a dlouhodobým cílem pojišťovny bylo snížení podílu majetkových účastí na celkovém portfoliu finančního umístění. Společnost B-Efekt se zabývala poskytováním platebních služeb, pro pojišťovnu již neměla význam. Původní záměr spravovat některé peněžní toky z pojistných operací přes B-Efekt již pominul. Pojišťovna začala používat jiná řešení.

Ve sledovaném období nebyla zaznamenána žádná operace ve Skupině, u níž by byl překročen limit 2% nebo 5% skupinového SCR.

V referenčním období Pojišťovna nezaznamenala žádný výrazný posun koncentrace rizik ve skupině, které by ohrozily skupinovou solventnost nebo likviditu. Celkově jsou rizika na úrovni Skupiny přijatelná.

Analýza scénářů a stresové testování

Společnost vyvíjí zátěžové scénáře pro nejvýznamnější identifikovaná rizika. Obecně lze říci, že tyto scénáře se týkají primárně rizik souvisejících s významnými produkty Pojišťovny – ve scénářích zkoumá legislativní změny v oblasti pojištění cizinců, dopady nenaplnění plánu prodeje nových produktů, katastrofických událostí a platební neschopnosti protistran. Byl testován výhled na následující tři roky se zohledněním business plánu a nepříznivého, ale možného vývoje externích vlivů.

Základní scénář vychází z business plánu 2017-2019, který byl schválen představenstvem. Výsledky základního scénáře vychází také z investiční strategie Pojišťovny pro rok 2017. Business plán předpokládá nárůst obchodní produkce v neživotním pojištění. Z tohoto důvodu porostou předpis a rezervy (nové produkty) a následně i neživotní rizika. Ze stejného důvodu porostou riziko selhání protistrany a operační rizika. V důsledku růstu jednotlivých rizik pak bude postupně růst i SCR. Při realizaci základního scénáře se Pojišťovna řídí také Investiční strategií pro rok 2017. Strategickým záměrem Pojišťovny je snížení podílu akcií a majetkových účastí v portfoliu. Základní scénář proto předpokládá prodej akcií, což vede k vylepšování solventnostní pozice zejména v důsledku snížení tržního rizika Pojišťovny (akciového a koncentrace).

Na základě business plánu na roky 2017 – 2019 byla provedena projekce solventnostní pozice SCR do budoucna. Jednotlivé zátěžové scénáře aplikované pro roky 2017-2019 se projeví především na výši dostupného kapitálu. V žádném ze scénářů spočítaný SCR nepřekročil MCR, proto jako požadavek na kapitál bylo použito absolutní minimum MCR 7,4 mil. EUR. Celkem z hlediska dodržování solventnosti by tedy Pojišťovna měla mít dostatek kapitálu, a to i při nepříznivých situacích.

D. Oceňování pro účely solventnosti

Oceňování aktiv a závazků vychází z čl. 75 směrnice Solventnost II, kde:

- aktiva se oceňují částkou, za niž by se mohla vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek,
- závazky se oceňují částkou, za niž by se mohly převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek.

V následující kapitole jsou uvedeny informace o oceňování podstatných tříd aktiv, technických rezerv a dalších závazků, které vycházejí z ekonomické rozvahy uvedené v Příloze I – výkaz S.02.01.01.Aktiva

D.1.1 Aktiva Pojišťovny

Pro ocenění podstatných tříd aktiv se používají následující metody:

Aktivum	Ocenění dle SII	Ocenění dle CAS	
		k 31/12/2016	k 31/12/2017
Nehmotný majetek	nula	pořízovací cena snižená o oprávky a upravená o případné snížení hodnoty	pořízovací cena snižená o oprávky a upravená o případné snížení hodnoty
Pozemky a stavby (nemovitosti)	reálná hodnota	účetní hodnota 2015 snižená o oprávky za rok 2016 upravená o případné snížení hodnoty	účetní hodnota 2016 snižená o oprávky za rok 2017 upravená o případné snížení hodnoty
Akciové podíly	reálná hodnota	reálná hodnota	reálná hodnota
Majetkové účasti	Adjusted Equity Method	pořízovací cena upravená o případné snížení hodnoty	pořízovací cena upravená o případné snížení hodnoty
Realizovatelné dluhové cenné papíry	reálná hodnota	reálná hodnota	reálná hodnota
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	reálná hodnota	amortizovaná hodnota	amortizovaná hodnota
Částky vymahatelné ze zajištění	Reálná hodnota = nejlepší odhad	v rozvaze vykazováno v pasivech	v rozvaze vykazováno v pasivech
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota
Obchodní pohledávky	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota snižená o opravné položky	reálná hodnota = nominální hodnota snižená o opravné položky
Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota snižená o opravné položky	reálná hodnota = nominální hodnota snižená o opravné položky

Rozdíly v ocenění mezi Solventností II a českými účetními standardy vedou ke vzniku odložené daňové povinnosti.

Odložené pořizovací náklady

SII: Odložené pořizovací náklady jsou pro účely Solventnosti II oceněny nulovou hodnotou z důvodu jejich ekonomické nulové hodnoty.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou odložené pořizovací náklady oceněny amortizovanou hodnotou pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy.

Aktivum	Období	SII	CAS
Odložené pořizovací náklady	2017	0	34 995
	2016	0	33 739

Údaje jsou v tis. Kč

Nehmotný majetek

SII: Nehmotný majetek je pro účely Solventnosti II oceněn nulovou hodnotou, protože nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a nelze je prodat samostatně.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou nehmotná aktiva oceněna v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávky.

Aktivum	Období	SII	CAS
Nehmotná aktiva	2017	0	885
	2016	0	691

Údaje jsou v tis. Kč

Pozemky a stavby (nemovitosti)

SII: Pozemky a stavby jsou pro účely Solventnosti II oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota nemovitostí je stanovována na základě posudku znalce nebo na základě interního ocenění, v němž Pojišťovna prověřuje, zda účetní hodnota nemovitosti odpovídá její reálné hodnotě.

CAS: Pozemky a stavby jsou k okamžiku pořízení oceněny pořizovací hodnotou.

Do konce roku 2015 byly pozemky a stavby oceňovány reálnou hodnotou. Na základě změny v legislativě byla tato hodnota použita jako výchozí ocenění k 1.1.2016. K rozvahovému dni 31.12.2016 se stavby ocenily v souladu s novými legislativními požadavky na úrovni účetní hodnoty k 1.1.2016 snížené o oprávky a trvalé nebo přechodné snížení hodnoty provedené v roce 2016. Stejným způsobem se pokračovalo i v roce 2017.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pozemky a stavby	2017	64 019	64 019
	2016	64 717	64 717

Údaje jsou v tis. Kč

Akciové podíly

SII, CAS: K rozvahovému dni jsou akcie přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Není-li tržní hodnota k dispozici, nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena na základě znaleckého posudku či kvalifikovaným odhadem na základě všech dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Pojišťovna stanovuje reálnou hodnotu svých investic do akciových podílů kvalifikovaným odhadem pomocí svého interního oceňovacího modelu, jenž využívá informace z posledních účetních závěrek daných společností, business plánů společností na následující období a diskontní míry stanovené dle aktuálních tržních vstupů pro určení současné hodnoty budoucích peněžních toků.

K 31.12.2016 bylo použito stejné ocenění jako v roce 2015, kdy Pojišťovna vycházela při stanovení reálné hodnoty těchto akcií z ocenění k 31. 12. 2014, protože v průběhu roku 2016 očekávala prodej těchto akcií za cenu na úrovni tohoto ocenění. Prodej byl nakonec uskutečněn až v roce 2017, a to za účetní hodnotu akciových podílů.

Aktivum	Období	SII	CAS
Akciové podíly	2017	0	0
	2016	143 972	143 972

Údaje jsou v tis. Kč

Majetkové účasti

SII: V rámci oceňování majetkových účastí dle Solventnosti II (směrnice 2009/138/EC) byla jako vhodná a proveditelná metoda Pojišťovnou vybrána tzv. upravená ekvivalenční metoda (Adjusted Equity Method). Tržní metody ocenění jsou nedostupné z důvodu neexistence potřebných tržních dat (společnosti nejsou veřejně obchodované, na veřejném trhu neexistují srovnatelné společnosti ani transakce).

Upravená ekvivalenční metoda je metoda stanovení hodnoty společnosti pro její vlastníky. Hodnota společnosti odpovídá rozdílu mezi sumou individuálně oceněných aktiv a sumou individuálně oceněných závazků. Při ocenění individuálních aktiv a závazků daných společností Pojišťovna vychází z účetních závěrek těchto společností sestavených dle českých účetních standardů a v souladu se Solventností II přitom neuvažuje (odečte) hodnotu goodwillu a jiných nehmotných aktiv v těchto společnostech.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou majetkové účasti oceněny pořizovací hodnotou.

Do konce roku 2016 Pojišťovna držela dvě menší majetkové účasti v přidružených společnostech (v nichž má Pojišťovna více než 20% podíl na základním kapitálu). Během roku 2017 došlo k prodeji 2 ks akcií společnosti B-Efekt, které představovaly 100% na základním kapitálu. Ke konci roku 2017 tedy Pojišťovna držela pouze 50% podíl ve společnosti Egida.

Aktivum	Období	SII	CAS
Majetkové účasti	2017	5 867	3 150
	2016	6 979	5 050

Údaje jsou v tis. Kč

Dluhové cenné papíry

Pojišťovna jako reálnou hodnotu přebírá tržní ocenění dluhopisů k datu účetní závěrky od svého správce portfolia. Toto ocenění vychází z kotací dostupných z veřejných zdrojů.

Společnost člení dluhové cenné papíry na realizovatelné a dluhopisy držené do splatnosti. K rozvahovému dni jsou realizovatelné dluhové cenné papíry přeceněny na reálnou hodnotu. Dluhopisy držené do splatnosti jsou k rozvahovému dni vykazovány v amortizované hodnotě.

Aktivum	Období	SII	CAS
Realizovatelné dluhové cenné papíry	2017	11 151	11 151
	2016	17 398	17 398
Dluhové cenné papíry do splatnosti	2017	95 882	96 640
	2016	29 517	29 782

Údaje jsou v tis. Kč

Částky vymahatelné ze zajištění

V ekonomické rozvaze dle Solventnosti II je podíl zajištětele na technických rezervách vykazován v aktivech. Hodnota vypočtená dle Solventnosti II vychází ze statisticko-matematických metod a navíc zohledňuje riziko selhání zajištětele.

Depozita u finančních institucí a vklady v bankách

Reálná hodnota depozit je stanovena jako jejich nominální hodnota včetně naběhlého úroku. V případě krátkodobých depozit, jež Pojišťovna drží a do nichž ukládá své peněžní prostředky, reprezentuje tato hodnota reálnou hodnotu.

Aktivum	Období	SII	CAS
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	2017	80 200	80 200
	2016	71 165	71 165

Údaje jsou v tis. Kč

Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění

Pohledávky z operací přímého pojištění jsou vykazovány v nominální hodnotě ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného společností.

Pro potřeby Solventnosti II dochází k reklasifikaci pohledávek z operací přímého pojištění, kdy v Solventnosti II tato kategorie zahrnuje pouze pohledávky po splatnosti.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pohledávky za pojistníky a pojišťovacími zprostředkovateli	2017	13 787	79 135
	2016	14 061	40 723
Pohledávky z operací zajištění	2017	1 596	2 621
	2016	3 057	13 055

Údaje jsou v tis. Kč

D.1.2 Aktiva Skupiny

Vlastněná majetková účast ve společnosti Egida a.s. je oproti Pojišťovně nevýznamná. Pro zjednodušení jsou tedy aktiva Pojišťovny doplněna pouze o bankovní účty Mella Holdings B.V. a aktiva Skupiny jsou tak téměř totožná s aktivy Pojišťovny.

D.2 Technické rezervy

Pojišťovna tvoří dle směrnice Solventnost II následující technické rezervy

- rezervu na pojistná plnění, která se skládá z
 - rezervy na pojistná plnění k datu výpočtu vzniklé, nahlášené ale zcela nebo z části ještě nevyplacené pojistné události (RBNS) a
 - rezervy na pojistná plnění k datu výpočtu vzniklé ale ještě nenahlášené pojistné události (IBNR),
- rezervu na pojistné neživotních pojištění,
- rezervu na pojistné životních pojištění,

Veškeré výpočty jsou prováděny po rizikově homogenních skupinách podle druhů pojištění (dále jen „LoB“), pokud není z podstaty výpočtu nutné jiné dělení:

- pojištění majetku,
- zdravotní pojištění,
- pojištění odpovědnosti,
- finanční produkty,
- cestovní pojištění,
- životní pojištění.

Rezerva na pojistná plnění

Oproti rezervě na pojistná plnění vypočtené dle českých účetních standardů jsou odstraněny bezpečnostní (rizikové) přírážky, je zohledněna časová hodnota peněz a podíl zajištětele je snížen o očekávanou ztrátu plynoucí z rizika defaultu zajištětele.

Pro diskontování rezerv na pojistná plnění se používají diskontní faktory na základě odhadnuté křivky bezrizikových úrokových měr platné k datu výpočtu a rovněž pravděpodobnostní rozdělení doby do výplaty pojistného plnění, odhadované zvláště pro jednotlivé typy rezerv na pojistné plnění a zvláště pro jednotlivé LoB. Rozdělení rezerv do LoB je stejné jako v případě rezerv počítaných dle CAS.

Specifický postup odhadu pravděpodobnostního rozdělení doby do výplaty pojistného plnění ze škod se využívá zvláště pro rezervu RBNS a rezervu IBNR.

Podíl zajistitelů na rezervě na pojistná plnění je snížen o riziko defaultu příslušného zajistitele – podíl zajistitele je snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajistitele, při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajistitele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

- **Rezerva RBNS**

Rezerva RBNS vypočtená dle CAS neobsahuje žádnou bezpečnostní přírážku, a proto základním vstupem do výpočtu dle směrnice Solventnost II je celá výše RBNS vypočtené dle CAS.

Pro diskontování rezervy RBNS se odhaduje pravděpodobnostní rozdělení doby od rozhodného data do data vyplacení pojistného plnění pro škody z rezervy RBNS, která byla stanovena k tomuto rozhodnému datu, zvláště pro jednotlivé LoB. Pro stanovení rozdělení doby od rozhodného data do vyplacení škody se využívají vlastní data pojišťovny o vývoji likvidace jednotlivých škod. Pro rozdělení doby do vyplacení škody je použit model zprava cenzorovaných pozorování.

- **Rezerva IBNR**

Rezerva IBNR vypočtená dle CAS metodou Chain ladder ze škodních vývojových trojúhelníků obsahuje bezpečnostní přírážku odvozenou ze stochastické verze metody Chain ladder. Základním vstupem do výpočtu je pak výše rezervy IBNR vypočtená dle CAS bez bezpečnostní přírážky.

Pro diskontování rezervy IBNR se odhadují pravděpodobnostní rozdělení doby od rozhodného data do data vyplacení pojistného plnění pro škody z rezervy IBNR, která byla stanovena k tomuto rozhodnému datu, zvláště pro jednotlivé LoB. Pro stanovení rozdělení doby od rozhodného data do vyplacení škody se využívají vlastní data pojišťovny o vývoji likvidace jednotlivých škod. Pro rozdělení doby do vyplacení škody je použit model zprava useknutých pozorování.

Rezerva pojistného neživotního pojištění

Rezerva pojistného NŽP je určena na krytí očekávaných budoucích závazků vyplývajících z pojistných smluv, které má pojišťovna k datu výpočtu rezervy ve svém portfoliu. Při jejím výpočtu se berou do úvahy finanční toky tvořené budoucím pojistným, finanční toky vyplývající z budoucích škod a z nákladů na likvidaci těchto škod a finanční toky vyplývající z administrativních nákladů na správu pojistného kmene NŽP. Tyto finanční toky se diskontují bezrizikovou výnosovou křivkou k datu výpočtu rezervy. Při výpočtu rezervy pojistného je možno při splnění určitých podmínek použít zjednodušeného výpočtu.

Podíl zajistitelů na rezervě je snížen o riziko defaultu příslušného zajistitele – podíl zajistitele je snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajistitele, při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajistitele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Rezerva pojistného životních pojištění

Rezerva na pojistné ŽP je vytvořena ve výši očekávané ztráty nebo zisku, kterou vygeneruje kmen životního pojištění od data výpočtu této rezervy do data, ke kterému budou všechna rizika ukončena z titulu ukončení smluv. Rezerva je počítána za celé portfolio pojistných smluv ŽP dohromady.

Podíl zajistitelů na rezervě je snížen o riziko defaultu příslušného zajistitele – podíl zajistitele je snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajistitele, při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajistitele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Riziková přírážka

Riziková přírážka je vypočítána za celé portfolio pojistných a zajistných závazků standardním vzorcem dle obecných pokynů k Solventnosti II. Při výpočtu se užívá 6% sazba nákladů na kapitál (Cost of Capital).

Ostatní

Pojišťovna neuplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES.

Pojišťovna neuplatňuje přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měř podle článku 308c směrnice 2009/138/ES.

Pojišťovna neuplatňuje přechodný odpočet podle článku 308d směrnice 2009/138/ES.

Hodnota technických rezerv

Druh pojištění	Období (31.12.)	Účetní hodnota	Technické rezervy dle SII	Nejlepší odhad	Riziková marže
Pojištění majetku	2017	66 854	53 935	48 674	5 261
	2016	86 515	77 148	73 315	3 833
Zdravotní pojištění	2017	86 953	37 810	36 821	989
	2016	79 947	31 839	31 352	487
Pojištění odpovědnosti	2017	10 725	6 262	5 651	611
	2016	16 056	14 235	12 761	1 474
Pojištění finančních ztrát	2017	1 408	1 434	1 294	140
	2016	3 063	3 368	2 810	558
Cestovní pojištění	2017	3 639	3 990	3 601	389
	2016	0	0	0	0
Životní pojištění	2017	37 847	33 862	31 766	2 096
	2016	30 981	39 055	36 623	2 432
Celkem	2017	207 424	137 293	127 807	9 486
	2016	216 560	165 645	156 861	8 784

Údaje jsou v tis. Kč

D.3 Další závazky

Ocenění dalších závazků je shodné pro české účetní standardy a Solventnost II.

Závazky Skupiny se pro zjednodušení předpokládají stejné jako pro Pojišťovnu kromě přijatého úvěru ve výši 118 920 tis. Kč, který má podobu obchodního úvěru.

D.4 Alternativní metody oceňování

Pojišťovna nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

E. Řízení kapitálu

E.1 Kapitál

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného podle požadavků standardního vzorce dle regulace Solventnosti II.

Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů. Minimálně jednou ročně provádí zaměstnanec odpovědný za řízení rizik výpočet solventnosti dle standardní formule a je proveden zátěžový test dle Společností schválené metodiky. V případě zjištění výrazných změn v tržních parametrech nebo jiných skutečností, které by indikovaly, že Pojišťovna v budoucnu nebude plnit zákonné či vnitřní limity (kapitálové požadavky, zákonný limit na minimální výši vlastního kapitálu), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

Dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána každoročně na základě aktuálních finančních výsledků, předpokládaného výhledu hospodaření a výsledků zátěžových testů, resp. výhledu kapitálové pozice, na jednání představenstva a dozorčí rady Pojišťovny. Pro stanovení hodnoty kapitálu Pojišťovna oceňuje aktiva a závazky dle standardu CAS a Solventnosti II. Hodnoty a rozdíly kapitálu, aktiv a závazků mezi jednotlivými způsoby oceňování jsou uvedené v tabulce.

	2016 dle SII	2016 CAS	2017 dle SII	2017 CAS
Hodnota aktiv	599 335	642 188	638 239	685 108
Hodnota závazků	272 308	321 692	299 767	365 478
Kapitál	327 027	320 496	338 472	319 630

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2017 – Příloha I – výkaz S.02.01.01

V roce 2017 hodnota vlastního kapitálu dle CAS byla nižší než hodnota kapitálu dle Solventnosti II o cca 19 mil. Kč. Důvodem jsou rozdíly mezi oceněním dle CAS a oceněním pro účely Solventnosti II u aktiv a zejména v případě technických rezerv.

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z českých účetních standardů a požadavků Solventnosti II.

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny

Solventnostní pozici Maxima pojišťovny shrnuje níže uvedená tabulka. Podle výpočtů činí solventnostní poměr k 31.12.2017 178 % (jako požadavek na kapitál je bráno absolutní minimum MCR 7,4 mil. EUR, které je vyšší než spočítaný SCR).

Solventnostní pozice	2016	2017
Požadavek MCR	199 466	189 958
Požadavek SCR	154 158	133 295
Kapitál	327 027	338 472
Solventnostní poměr DK / MCR	164 %	178 %
Solventnostní poměr DK / SCR	212 %	254 %

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2017 – Příloha I – výkazy S.23.01.01, S.25.01.01, S.28.02.01

Ve sledovaném období solventnostní pozice Pojišťovny vzrostla o 42 p.b.. Poměr DK/MCR byl v roce 2016 ve výši 164 %, v roce 2017 byl 178 %. Pokles MCR (7,4 mil. EUR) je způsoben poklesem kurzu přepočtu měny EUR na Kč (27,025 CZK/EUR k 31.10.2016, 25,670 CZK/EUR k 31.10.2017). Celkově SCR kleslo o 14 p.b. (21 mil. Kč).

K nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku v roce 2017 nedošlo. Úroveň solventnosti pojišťovny Maxima podle regulace Solventnost II je v současnosti dostatečná.

Výše solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny podle rizikových modulů

SCR dle kategorií rizik	2016	2017
Tržní riziko	107 523	57 904
Životní riziko	14 628	11 316
Neživotní riziko	23 378	22 461
Zdravotní riziko	14 832	17 435
Riziko selhání protistrany	41 526	61 271
Operační riziko	9 140	16 436
Diverzifikační efekt	-56 869	-53 530
SCR	154 158	133 295

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2017 – Příloha I – výkaz S.25.01.01

E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny

Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu je uvedena v tabulce:

Pozice SII	2016	2017
Dostupný kapitál (DK)	327 027	338 472
Primární kapitál Tier 1	327 027	338 472
SCR	154 158	133 295
MCR (abs. minimum)	199 466	189 958
DK/MCR	164%	178 %
DK/SCR	212%	254 %
T1 pokrytí MCR	188%	178 %
T1 pokrytí SCR	243%	254 %

údaje jsou v tis. Kč

Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1. Úroveň solventnosti pojišťovny Maxima podle regulace Solventnost II je v současnosti dostatečná.

E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna

Plánování kapitálu do budoucna se používá k posouzení, zdali si Pojišťovna může dovolit zvolený stanovený rizikový apetit při zvoleném obchodním a investičním plánu a naopak. Vlastní posouzení rizik a solventnosti začleňuje do budoucna zaměřenou složku k posouzení, zdali jsou pokryty kapitálové požadavky, které se očekávají v každém roce, pro který je vytvořen obchodní plán.

Na základě business plánu a investiční strategie pro základní scénář na roky 2017-2019 je pro budoucí roky sestavena rozvaha a výsledovka podle Českých účetních standardů a zároveň rozvaha sestavená podle oceňovacích principů Solventnosti II. Pro projekce kapitálové pozice do budoucna je použitý aktuální výpočet SCR dle standardního vzorce a pomocí identifikovaných risk driverů pro jednotlivá rizika (podmoduly standardního vzorce) je tento výpočet lineárně extrapolován do budoucnosti. Risk drivery a jejich hodnoty jsou součástí obchodního plánování. Seznam risk driverů pro projekce je uveden v Technické dokumentaci k výpočetnímu nástroji pro kalkulaci a projekci SCR.

E.5 Výše solventnostního kapitálového požadavku Skupiny podle rizikových modulů

SCR dle kategorií rizik	2016	2017
Tržní riziko	107 525	57 906
Životní riziko	14 627,8	11 316
Neživotní riziko	23 378	22 461
Zdravotní riziko	14 832	17 435
Riziko selhání protistrany	41 693	66 684
Operační riziko	9 140	16 436
Diverzifikační efekt	-56 935	-54 539
SCR skupiny	154 261	137 700

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2017 – Příloha I – výkaz S.25.01.01 Skupina

E.6 Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny

Níže uvedená tabulka dává přehled solventnostní pozice Skupiny Mella Holdings B. V. a ovládaných společností podle Solventnosti II.

Skupinová Solventnostní pozice podle SII	2016	2017
Dostupný skupinový kapitál (DK)	208 945	240 602
Skupinový SCR	154 260	137 700
Požadavek na kapitál skupiny	199 985	189 958
DK/SCR skupiny	135 %	175 %
DK/MCR skupiny	104 %	127 %

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2017 – Příloha I – výkaz S.25.01.01 Skupina, S.23.01.01 Skupina

Dostupný kapitál Skupiny (DK) je ve výši 240 602 tis. Kč. V prosinci 2017 došlo ve společnosti Mella Holdings B.V. k navýšení základního kapitálu vydáním nových akcií, a to ve výši 20 mil. Kč. Tyto nově vydané akcie byly ještě před koncem roku 2017 splaceny.

Celkově SCR Skupiny kleslo o 11 % (16 561 tis. Kč) z 154 261 tis. Kč na 137 700 tis. Kč. MCR Skupiny pokleslo o 5 % (10 027 tis. Kč) na 189 958 tis. Kč (v roce 2016 bylo ve výši 199 985 tis. Kč).

Jako požadavek na kapitál Skupiny je bráno absolutní minimum MCR 7,4 mil. EUR, které je vyšší než spočítaný SCR Skupiny.

V porovnání s rokem 2016 tak je poměr mezi dostupným skupinovým kapitálem a skupinovým kapitálovým požadavkem na úrovni Skupiny Mella Holdings B.V. k 31.12.2017 již vyšší. Poměr DK/SCR v roce 2016 byl ve výši 135 %, v roce 2017 je ve výši 175 %. V roce 2016 byl poměr DK/MCR ve výši 104 %, nyní je ve výši 127 %.

K nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Skupiny v roce 2017 nedošlo. Z hlediska solventnostní pozice tak Skupina splňuje regulační požadavky.

Příloha I – povinně zveřejňované informace

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

	Hodnota dle	Účetní
	SII	hodnota
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill		0
Odložené pořizovací náklady		34 995
Nehmotný majetek	0	885
Odložené daňové pohledávky	0	0
Přebytek penzijních dávek	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0	0
Investice (Σ)	257 120	255 160
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	64 019	64 019
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	5 867	3 150
Akcie (Σ)	0	0
Kotované akcie	0	0
Nekotované akcie	0	0
Dluhopisy (Σ)	107 034	107 791
Státní dluhopisy	47 029	47 787
Korporátní dluhopisy	60 004	60 004
Strukturované dluhopisy	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0	0
Investice v investičních fondech	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	80 200	80 200
Jiné investice	0	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	0	0
Půjčky pojistníkům	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	41 803	54 751
Neživotní pojištění celkem (Σ)	41 803	54 751
Neživotního pojištění bez NSLT	41 696	54 751
Zdravotního pojištění NSLT Health	107 285	0
Životní pojištění celkem (Σ)	0	0
Zdravotní pojištění SLT Health	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	0	0
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Depozita při aktivním zajištění	0	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	13 788	79 135
Pohledávky ze zajištění	1 596	2 621
Pohledávky z obchodního styku	12 870	12 870
Vlastní akcie	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	152 996	152 996
Ostatní aktiva	158 067	91 694
Celková aktiva	638 239	685 108

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

Závazky

Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)

Neživotní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění

Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health

Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health

Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)

Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Životní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění

Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)

Techn. rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu

Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu

Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu

Jiné technické rezervy

Podmíněné závazky

Rezervy jiné než technické

Závazky v rámci penzijních dávek

Depozita od zajišťovatelů

Odložené daňové závazky

Záporná reálná hodnota derivátů

Závazky vůči úvěrovým institucím

Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky ze zajištění

Závazky z obchodního styku

Podřízené závazky (Σ)

Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu

Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu

Ostatní závazky

Celkové závazky

Rozdíl celkových aktiv a závazků

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
	C0010	C0020
R0510	103 431	169 577
R0520	65 621	169 577
R0530	0	0
R0540	59 220	0
R0550	6 401	0
R0560	37 810	0
R0570	0	0
R0580	36 821	0
R0590	989	0
R0600	33 863	37 847
R0610	0	0
R0620	0	0
R0630	0	0
R0640	0	0
R0650	33 863	37 847
R0660	0	0
R0670	31 766	0
R0680	2 096	0
R0690	0	0
R0700	0	0
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	0	0
R0740	0	0
R0750	0	0
R0760	0	0
R0770	0	0
R0780	4 420	0
R0790	0	0
R0800	0	0
R0810	0	0
R0820	0	39 741
R0830	0	32 107
R0840	5 944	5 944
R0850	0	0
R0860	0	0
R0870	0	0
R0880	152 110	80 263
R0900	299 767	365 478
R1000	338 472	319 630

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

	Hodnota dle	Účetní
	SII	hodnota
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill		0
Odložené pořizovací náklady		34 995
Nehmotný majetek	0	885
Odložené daňové pohledávky	0	0
Přebytek penzijních dávek	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0	0
Investice (Σ)	257 120	255 160
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	64 019	64 019
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	5 867	3 150
Akcie (Σ)	0	0
Kotované akcie	0	0
Nekotované akcie	0	0
Dluhopisy (Σ)	107 034	107 791
Státní dluhopisy	47 029	47 787
Korporátní dluhopisy	60 004	60 004
Strukturované dluhopisy	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0	0
Investice v investičních fondech	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	80 200	80 200
Jiné investice	0	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	20	0
Půjčky pojistníkům	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	20	0
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	41 803	54 751
Neživotní pojištění celkem (Σ)	41 803	54 751
Neživotního pojištění bez NSLT	41 696	54 751
Zdravotního pojištění NSLT Health	107 285	0
Životní pojištění celkem (Σ)	0	0
Zdravotní pojištění SLT Health	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	0	0
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Depozita při aktivním zajištění	0	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	13 788	79 135
Pohledávky ze zajištění	1 596	2 621
Pohledávky z obchodního styku	12 870	12 870
Vlastní akcie	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	174 008	152 996
Ostatní aktiva	158 067	91 694
Celková aktiva	659 271	685 108

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
	C0010	C0020
Závazky		
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	R0510	103 431
Neživotní pojištění (Σ)	R0520	65 621
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	R0530	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	R0540	59 220
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	R0550	6 401
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	R0560	37 810
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	R0570	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	R0580	36 821
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	R0590	989
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	R0600	33 863
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	R0610	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	R0620	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	R0630	0
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	R0640	0
Životní pojištění (Σ)	R0650	33 863
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	R0660	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	R0670	31 766
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	R0680	2 096
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)	R0690	0
Techn.rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu	R0700	0
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0710	0
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0720	0
Jiné technické rezervy	R0730	0
Podmíněné závazky	R0740	0
Rezervy jiné než technické	R0750	0
Závazky v rámci penzijních dávek	R0760	0
Depozita od zajišťovatelů	R0770	0
Odložené daňové závazky	R0780	4 420
Záporná reálná hodnota derivátů	R0790	0
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800	0
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	R0810	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	0
Závazky ze zajištění	R0830	0
Závazky z obchodního styku	R0840	124 845
Podřízené závazky (Σ)	R0850	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	R0860	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	R0870	0
Ostatní závazky	R0880	152 110
Celkové závazky	R0900	418 669
Rozdíl celkových aktiv a závazků	R1000	240 602
		319 630

S.05.01.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění (v tis. Kč)

		Druh pojištění: neživotní pojištění and závazky ze zajištění (přímé pojištění and přijaté proporční zajištění)			Druh pojištění: přijaté neproporční zajištění			Celkem	
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Pojištění odpovědnosti	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy		Pojištění majetku
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Předepsané pojistné									
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	33 051	13 907				382 507	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	0	0	0				4 775	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130				0	0	0	0	
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140	0	33 039	13 864	0	0	0	244 982	
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	0	12	44	0	0	0	142 301	
Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	0	33 052	14 219				381 183	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	0	0	0				4 775	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230				0	0	0	0	
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240	0	33 040	13 864	0	0	0	248 637	
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	0	12	355	0	0	0	137 321	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění									
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	0	5 737	978				83 205	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	0	0	0				112	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330				0	0	0	0	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R0340	0	5 738	878	0	0	0	45 400	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	0	-1	100	0	0	0	37 917	
Změny stavu ostatních TR									
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	0	0	0				0	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	0	0	0				0	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430				0	0	0	0	
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500	0	0	0	0	0	0	0	

S.05.01.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění (v tis. Kč)

		Druh pojištění: závazky ze životního pojištění						Závazky ze zajištění životního pojištění		Celkem
		Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
Předepsané pojistné										
Předepsané hrubé pojistné	R1410	0	0	0	51 479	0	0	0	0	51 479
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R1420	0	0	0	787	0	0	0	0	787
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R1500	0	0	0	50 692	0	0	0	0	50 692
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné	R1510	0	0	0	51 524	0	0	0	0	51 524
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R1520	0	0	0	787	0	0	0	0	787
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R1600	0	0	0	50 736	0	0	0	0	50 736
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění										
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši	R1610	0	0	0	25 311	0	0	0	0	25 311
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R1700	0	0	0	25 311	0	0	0	0	25 311
Změny stavu ostatních TR										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vynaložené náklady	R1900	0	0	0	26 557	0	0	0	0	26 557
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši	R1910	0	0	0	2 594	0	0	0	0	2 594
Správní režie - podíl zajistitelů	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	R2000	0	0	0	2 594	0	0	0	0	2 594
Investiční správní náklady										
Investiční správní náklady v hrubé výši	R2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	R2100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí										
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	R2110	0	0	0	952	0	0	0	0	952
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	R2200	0	0	0	952	0	0	0	0	952

Příloha I

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Celkové pohledávky ze zajištění/SPV a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty z platební neschopnosti protistrany související s technickými rezervami jako celkem

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad technických rezerv ponížený o částky vymahatelné ze zajištění smluv, od zvláštních účelových jednotek (SPV) a finitního zajištění

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu		Ostatní životní pojištění			Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	
	Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami	Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010	0			0			0
R0020	0			0			0
R0030	0		0	0	31 766	0	0
R0080	0		0	0	0	0	0
R0090	0		0	0	31 766	0	0
R0100	0	0		2 096			0
R0110	0	0		0			0
R0120	0		0	0	0	0	0
R0130	0	0		0			0
R0200	0	0		33 863			0

Příloha I

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Celkové pohledávky ze zajištění/SPV a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty z platební neschopnosti protistrany související s technickými rezervami jako celkem

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky
Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad technických rezerv ponížený o částky vymahatelné ze zajištění smluv, od zvláštních účelových jednotek (SPV) a finitního zajištění

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

	Celkem (životní pojištění nezahrnující zdravotní pojištění, včetně hodnoty investičního fondu)	Zdravotní pojištění (přímé pojištění)			Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní pojištění (přijaté zajištění)	Celkem (Zdravotní pojištění)
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0			0	0	0
R0020	0	0			0	0	0
R0030	0	0	0	0	0	0	31 766
R0080	0	0	0	0	0	0	0
R0090	0	0	0	0	0	0	31 766
R0100	0	0	0		0	0	2 096
R0110	0	0			0	0	0
R0120	0	0			0	0	0
R0130	0	0	0		0	0	0
R0200	0	0			0	0	33 863

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka**Hrubý nejlepší odhad technických rezerv**

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše**Nejlepší odhad celkem - čistá výše****Riziková přírážka****Výše přechodného odpočtu z technických rezerv**

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy snižené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění					
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	28 003	0	0	0	0
R0140	107	0	0	0	0
R0150	27 895	0	0	0	0
R0160	8 818	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	8 818	0	0	0	0
R0260	36 821				
R0270	36 714	0	0	0	0
R0280	989	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	0
R0330	0	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0	0

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka**Hrubý nejlepší odhad technických rezerv**

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše**Nejlepší odhad celkem - čistá výše****Riziková přírážka****Výše přechodného odpočtu z technických rezerv**

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění					
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	3 090	-934	0	0	0
R0140	2 200	-191	0	0	0
R0150	890	-743	0	0	0
R0160	45 584	6 584	0	3 601	1 294
R0240	32 110	3 326	0	3 528	723
R0250	13 474	3 258	0	73	571
R0260	48 674	5 651	0	3 601	1 294
R0270	14 364	2 515	0	73	571
R0280	5 261	611	0	389	140
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	0
R0330	0	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0	0

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka**Hrubý nejlepší odhad technických rezerv**

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše**Nejlepší odhad celkem - čistá výše****Riziková přírážka****Výše přechodného odpočtu z technických rezerv**

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy snižené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

	Přijaté neproporční zajištění:				Neživotní pojištění celkem
	Aktivní neproporční zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporční zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporční zajištění - námořní a letecké dopravy	Aktivní neproporční zajištění - majetku	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	30 159
R0140	0	0	0	0	2 116
R0150	0	0	0	0	28 043
R0160	0	0	0	0	65 882
R0240	0	0	0	0	39 687
R0250	0	0	0	0	26 195
R0260	0	0	0	0	96 041
R0270	0	0	0	0	54 238
R0280	0	0	0	0	7 390
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	0
R0330	0	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0	0

Příloha I
S.19.01.01

Informace o škodách na neživotním pojištění (v tis. Kč)

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180	
N-10	R0150	11 857	7 924	531	501	445	22	20	13	58	74	0	R0150	0	21 445
N-9	R0160	21 403	30 604	1 166	783	1 315	172	11 503	21	26	147		R0160	147	67 140
N-8	R0170	16 744	85 854	7 769	1 222	492	0	34	484	245			R0170	245	112 844
N-7	R0180	35 808	22 430	2 301	317	258	343	1 540	0				R0180	0	62 997
N-6	R0190	36 380	18 192	1 976	384	162	2 737	3 372					R0190	3 372	63 203
N-5	R0200	47 155	17 615	1 122	451	199	2 079						R0200	2 079	68 621
N-4	R0210	62 306	39 190	2 646	3 451	858							R0210	858	108 452
N-3	R0220	34 647	15 586	9 558	604								R0220	604	60 395
N-2	R0230	30 568	28 815	26 696									R0230	26 696	86 079
N-1	R0240	35 893	24 847										R0240	24 847	60 740
N	R0250	36 986											R0250	36 986	36 986
	Celkem	R0260	95 835										R0260	95 835	748 901

Přijaté částky ze zajištění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Year	Rok vývoje											In Current year	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700		C0760	C0770	
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0370	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0				R0380	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0					R0390	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0						R0400	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0							R0410	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0								R0420	0	0
N-2	R0430	0	0	0									R0430	0	0
N-1	R0440	0	0										R0440	0	0
N	R0450	55 380											R0450	55 380	55 380
	Celkem	R0460	55 380										R0460	55 380	55 380

Příloha 1

S.23.01.01

Primární kapitál - Pojišťovna (v tis. Kč)

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál					
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	R0010	275 000	275 000	0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0	0	
Počáteční kapitál	R0040	0	0	0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0	0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0		
Prioritní akcie	R0090	0	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0	0	0	0
Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0130	63 472	63 472		
Podřízené závazky	R0140	0	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	R0160	0			0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	R0180	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII					
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	R0220				
Odpočet					
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	R0230	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	338 472	338 472	0	0
Doplňkový kapitál					
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	R0300	0		0	
Nesplacený počáteční kapitál	R0310	0		0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	R0320	0		0	0
Podřízené závazky na požádání	R0330	0		0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0340	0		0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0350	0		0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0360	0		0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0370	0		0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0		0	0

	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Celkový doplňkový kapitál (Σ)	R0400	0		0	0
Disponibilní a použitelný kapitál					
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	R0500	338 472	338 472	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	338 472	338 472	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	338 472	338 472	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	338 472	338 472	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	133 295			
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	189 958			
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	2,5393			
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	1,7818			

	C0060	
Přečehovací rezervní fond		
Rozdíl aktiv a závazků	R0700	338 472
Vlastní akcie	R0710	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	R0720	0
Ostatní primární kapitál	R0730	275 000
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	R0740	
Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0760	63 472
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)		
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	R0770	0
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	R0780	0
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0790	0

Příloha 1

S.23.01.01

Primární kapitál - Skupina (v tis. Kč)

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál					
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	R0010	282 000	282 000	0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0	0	
Počáteční kapitál	R0040	0	0	0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0	0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0		
Prioritní akcie	R0090	0	0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0	0	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0130	-43 124	-43 124		
Podřízené závazky	R0140	0	0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	R0160	0			0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	R0180	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII					
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	R0220				
Odpočet					
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	R0230	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	238 876	238 876	0	0
Doplňkový kapitál					
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	R0300	0		0	
Nesplacený počáteční kapitál	R0310	0		0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	R0320	0		0	0
Podřízené závazky na požádání	R0330	0		0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0340	0		0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0350	0		0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0360	0		0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0370	0		0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0		0	0
Celkový doplňkový kapitál (Σ)	R0400	0		0	0
Disponibilní a použitelný kapitál					
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	R0500	238 876	238 876	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	238 876	238 876	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	238 876	238 876	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	238 876	238 876	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	137 700			
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	189 958			
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	1,7348			
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	1,2575			
Přeceňovací rezervní fond					
Rozdíl aktiv a závazků	R0700	238 876			
Vlastní akcie	R0710	0			
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	R0720	0			
Ostatní primární kapitál	R0730	282 000			
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	R0740				
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0760	-43 124			
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)					
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	R0770	0			
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	R0780	0			
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0790	0			

Příloha 1**S.25.01.01****SCR - vypočtený podle základního vzorce - Pojišťovna (v tis. Kč)**Article 112 **Z0010****A001**

Tržní riziko
 Riziko selhání protistrany
 Životní upisovací riziko
 Zdravotní upisovací riziko
 Neživotní upisovací riziko
 Diverzifikace
 Riziko nehmotných aktiv
Základní SCR celkem (Σ)

Kalkulace SCR

Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Operační riziko
 Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
 Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
 Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)

Navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)**Další informace o SCR**

Podmodul akciového rizika založený na trvání
 Celkové nSCR pro zbývající část
 Celkové nSCR pro RFF
 Celkové nSCR pro MAP
 Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF
 Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku

	Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
	C0030	C0040	C0050
R0010	57 904	57 904	0
R0020	61 271	61 271	0
R0030	11 316	11 316	0
R0040	17 435	17 435	0
R0050	22 461	22 461	0
R0060	-53 529	-53 529	
R0070	0	0	
R0100	116 858	116 858	

C0100

R0120	0
R0130	16 436
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	133 295
R0210	0
R0220	133 295
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0450	4
R0460	

Příloha 1

S.25.01.01

SCR - vypočtený podle základního vzorce - Skupina (v tis. Kč)

Tržní riziko
 Riziko selhání protistrany
 Životní upisovací riziko
 Zdravotní upisovací riziko
 Neživotní upisovací riziko
 Diverzifikace
 Riziko nehmotných aktiv
Základní SCR celkem (Σ)

Kalkulace SCR

Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Operační riziko
 Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
 Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
 Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC

SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)

Navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)

Další informace o SCR

Podmodul akciového rizika založený na trvání
 Celkové nSCR pro zbývající část
 Celkové nSCR pro RFF
 Celkové nSCR pro MAP
 Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF
 Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku

Article 112 **Z0010**

A001

	Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
	C0030	C0040	C0050
R0010	57 906	57 906	0
R0020	66 684	66 684	0
R0030	11 316	11 316	0
R0040	17 435	17 435	0
R0050	22 461	22 461	0
R0060	-54 539	-54 539	
R0070	0	0	
R0100	121 264	121 264	

C0100

R0120	0
R0130	16 436
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	137 700
R0210	0
R0220	137 700
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0450	4
R0460	

Příloha 1

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění - Pojišťovna (v tis. Kč)

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0010	C0020		
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	11 944	0	

Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. pro
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
Neproporcionální zajištění pojištění majetku

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	36 714	100 320	0	0
R0030	0	0	0	0
R0040	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0
R0080	14 364	30 804	0	0
R0090	2 515	11 122	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	73	5	0	0
R0130	571	51	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(L,NL)		MCR _(L,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0070	C0080		
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	0	2 499	

Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		31 766	
R0250		0		2 617 057

Celkový výpočet MCR

	C0130
Lineární MCR	R0300 14 443
SCR	R0310 133 295
Horní mez MCR	R0320 59 983
Dolní mez MCR	R0330 33 324
Kombinovaný MCR	R0340 33 324
Absolutní dolní mez MCR	R0350 189 958
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 189 958

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0140	C0150		
Fiktivní lineární MCR	R0500 11 944	2 499		
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510 110 230	23 064		
Horní mez NMCR	R0520 49 604	10 379		
Dolní mez NMCR	R0530 27 558	5 766		
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540 27 558	5 766		
Absolutní dolní mez NMCR	R0550 94 979	94 979		
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560 94 979	94 979		

Příloha 1

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění - Skupina (v tis. Kč)

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0010	C0020		
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	11 944	0	

Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. pro
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění
Pojištění úvěrů a záruk (kautcí), vč. proporcionální zajištění
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
Neproporcionální zajištění pojištění majetku

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	36 714	100 320	0	0
R0030	0	0	0	0
R0040	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0
R0080	14 364	30 804	0	0
R0090	2 515	11 122	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	73	5	0	0
R0130	571	51	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(L,NL)		MCR _(L,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0070	C0080		
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	0	2 499	

Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		31 766	
R0250		0		2 617 057

Celkový výpočet MCR

	C0130
Lineární MCR	R0300 14 443
SCR	R0310 137 700
Horní mez MCR	R0320 61 965
Dolní mez MCR	R0330 34 425
Kombinovaný MCR	R0340 34 425
Absolutní dolní mez MCR	R0350 189 958
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 189 958

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0140	C0150		
Fiktivní lineární MCR	R0500	11 944	2 499	
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510	113 874	23 827	
Horní mez NMCR	R0520	51 243	10 722	
Dolní mez NMCR	R0530	28 468	5 957	
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540	28 468	5 957	
Absolutní dolní mez NMCR	R0550	94 979	94 979	
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	94 979	94 979	