MAXIMA
POJIŠŤOVNA

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2020

MAXIMA POJIŠŤOVNA

Obsah

Seznam použitých zkratek 3

Shrnutí 4

A. Činnost a výsledky 6
A.1 Činnost 6
A.2 Výsledky v oblasti upisování 7
A.3 Výsledky v oblasti investic 12
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti 14
A.5 Další informace 15

B. Řídící a kontrolní systém 16
B.1 Obecné informace o řídícím a kontrolním systému Pojišťovny 16
B.2 Politika odměňování 16
B.3 Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost 17
B.4 Systém řízení rizik 18
B.5 ŘKS a řízení rizik Skupiny 22
B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti 24
B.7 Systém vnitřní kontroly 25
B.8 Funkce Compliance 26
B.9 Funkce vnitřního auditu 26
B.10 Pojistně-matematická funkce 27
B.11 Externí zajištění služeb nebo činností 28
B.12 Další informace 29

C. Rizikový profil 30
C.1 Pojistně technická rizika (upisovací riziko) 31
C.2 Tržní riziko 34
C.3 Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany) 35
C.4 Riziko likvidity 36
C.5 Operační riziko 37
C.6 Ostatní významná rizika 38
C.7 Rizika skupiny 38
C.8 Zátěžové testy a analýzy citlivosti 39
C.9 Další informace 40

D. Oceňování pro účely solventnosti 42
D.1 Aktiva 42
D.1.1 Aktiva Pojišťovny 42
D.1.2 Aktiva Skupiny 46

D.2 Technické rezervy 46
D.3 Další závazky 49
D.4 Alternativní metody oceňování 50
D.5 Další informace 50

E. Řízení kapitálu 51
E.1 Kapitál pojišťovny 51
E.2 Solventnostní a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny 52
E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny 53
E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna 53
E.5 Další informace o kapitálu Pojišťovny 54
E.6 Kapitál Skupiny 54
E.7 Solventnostní a minimální kapitálový požadavek Skupiny 55
E.8 Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny 56
E.9 Plánování kapitálu Skupiny do budoucna 57
E.10 Další informace o kapitálu Skupiny 57
E.11 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny 57
E.12 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny 58
E.13 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem 58
E.14 Další informace 58
Příloha I 58

Seznam použitých zkratek

CAS – České účetní standardy

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

ČR – Česká republika

EU – Evropská unie

EUR – měna euro, společná evropská měna

LoB - druh pojištění dle SII

MCR – minimální kapitálový požadavek

Nařízení komise - nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35 ze dne 10. října 2014

ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti

ORSA-2019 – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti za rok 2019 a projekce na období 2020-2022

p. b. – procentní bod

ŘKS – řídící a kontrolní systém

SII – Solvency II, Solventnost II

SCR – solventnostní kapitálový požadavek

Společnost, Pojišťovna – MAXIMA pojišťovna, a.s.

Skupina – Skupina Mella, jejíž je MAXIMA pojišťovna, a.s. součástí

VŘR – výbor pro řízení rizik

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

Shrnutí

Stejně jako v předchozích letech vydává MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna") Zprávu o Solventnosti a finanční situaci za rok 2020.

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 2020 a 2019. Představuje Pojišťovnu a její umístění v rámci Skupiny, v níž je jediným pojišťovacím subjektem. Jsou zde uvedeny hlavní druhy pojištění, jež Pojišťovna provozuje. Pojišťovna stále klade důraz na produkty z původního portfolia jako je pojištění cizinců, pojištění majetku a odpovědnosti občanů a pojištění podnikatelů. V roce 2020 pokračovala spolupráce s velkými retailovými korporacemi. Rok 2020 byl poznamenán pandemií COVID-19, která měla významný vliv na činnost Pojišťovny. Růst hrubého předepsaného pojistného z předchozích let se zastavil, i tak Pojišťovna dosáhla téměř stejné výše hrubého předepsaného pojistného jako v předchozím roce. Pojišťovna teda za rok 2020 vykázala předepsaného hrubé pojistné ve výši 733 mil. Kč. Největší vliv měla pandemie na cestovní pojištění, kdy se jeho prodej především v jarních měsících a posledním čtvrtletí roku téměř zastavil. I přes negativní vliv pandemie dokázala Pojišťovna vyprodukovat čistý zisk ve výši necelých 33 mil. Kč.

Své investice Pojišťovna spravuje v souladu s investiční strategií. V rámci své investiční činnosti vybírá Pojišťovna vhodné instrumenty, pomocí kterých kryje své technické rezervy a kapitál. Významný podíl investic Pojišťovna umístila do korporátních dluhopisových nástrojů a na běžné účty bank v ČR. Celková hodnota korporátních dluhopisů v portfoliu Pojišťovny během roku 2020 poklesla z důvodu splacení několika emisí. Pojišťovna v roce 2020 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit.

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 řídícího a kontrolního systému (dále jen "ŘKS") Pojišťovny a Skupiny. Jednotlivé oblasti ŘKS jsou podrobně popsány a rozebrány v jednotlivých subkapitolách.

Požadavky na odbornost a způsobilost jsou kladeny na osoby, které řídí Pojišťovnu a společnosti ve Skupině 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. V roce 2020 došlo k znovuzvolení některých členů představenstva a dozorčí rady. Uvedené změny jsou publikovány ve veřejně dostupných rejstřících.

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

Kapitola C obsahuje kvalitativní a kvantitativní informace o rizikovém profilu Pojišťovny. V kapitole je uvedena klasifikace rizik, jimž je pojišťovna vystavena. Dále jsou zde informace o expozicích vůči

jednotlivým rizikům, popis významných koncentrací a technik snižování rizik a citlivostí vůči rizikům v budoucnu. Mezi nejvýznamnější identifikovaná rizika Pojišťovny patří tržní riziko, selhání protistrany a riziko neživotního pojištění.

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 z historických cen.

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

Jednotlivé technické rezervy jsou stanovovány standardními pojistně-matematickými metodami. Výše celkových technických rezerv je z velké části ovlivňována velikostí zaslouženého a předepsaného pojistného, jež meziročně vzrostlo, což má za následek i meziroční růst technických rezerv, a to jak dle CAS tak i dle Solvency II.

Kapitola E se zabývá výší kapitálu a jeho dostatečností. Obsahuje vyhodnocení kapitálových požadavků a solventnostního poměru Pojišťovny a Skupiny. Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku používá Pojišťovna i Skupina standardní vzorec.

Ke konci roku 2020 je solventnostní poměr Pojišťovny na úrovni 176 %. V porovnání s rokem 2019 se poměr mezi kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny vzrostl o 22 p. b. V případě Skupiny je solventnostní poměr k 31. 12. 2020 ve výši 144 %. V porovnání s rokem 2019 je poměr mezi skupinovým kapitálem a skupinovým referenčním kapitálovým požadavkem na úrovni Skupiny, vyšší o 24 p. b. Úroveň solventnosti je v současné době dostatečná a bezpečně s rezervou převyšuje kapitálové požadavky SCR i MCR.

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

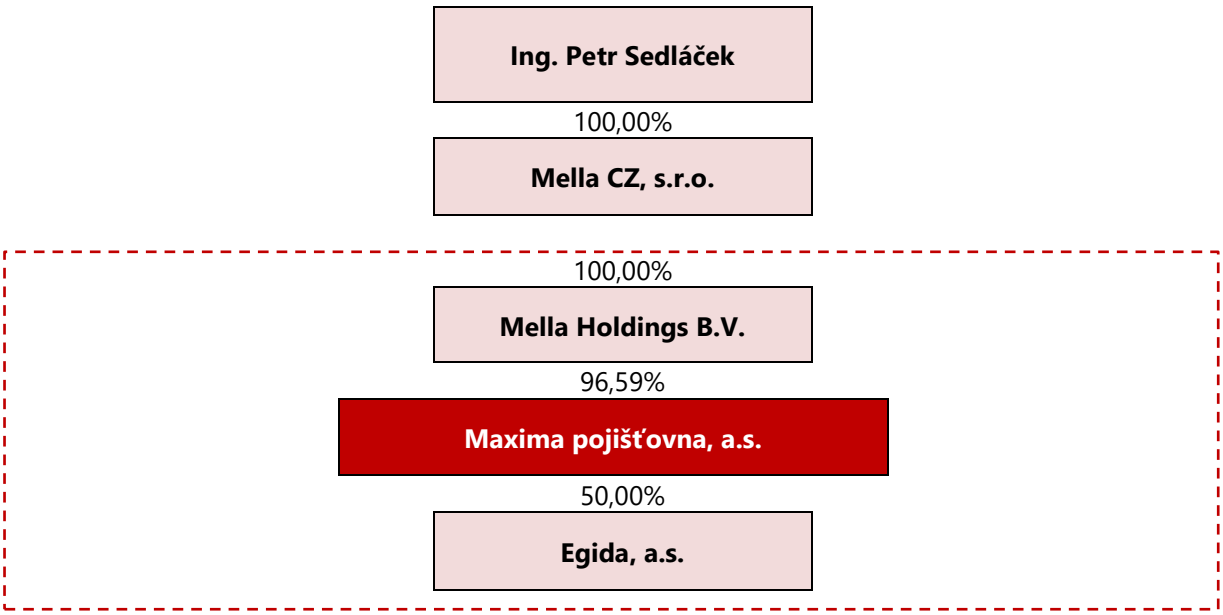
Název společnosti:	MAXIMA pojišťovna, a.s.
Sídlo:	Italská 1583/24, Praha 2
Právní forma:	akciová společnost
Orgán dohledu:	Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

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. V roce 2020 nenastaly žádné změny ve Skupině.

Schéma Skupiny k 31. prosinci 2020:



Skupina pro účely této Zprávy

Přímé a nepřímé ovládající osoby

k 31. prosinci 2020:

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

k 31. prosinci 2019:

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

Ostatní držitelé kvalifikovaných podílů

K 31. prosinci 2020 i k 31. prosinci 2019 nebyl kromě Mella Holdings B.V. žádný další držitel kvalifikovaného podílu v Pojišťovně.

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,
- pojištění schopnosti splácet Zonky
- pojištění platebních terminálů Global Payments

Podstatné zeměpisné oblasti působení pojišťovny

- Česká republika
- Slovenská republika

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Maxima pojišťovna nabízí široké portfolio životních i neživotních produktů. Kromě klasických retailových pojistných produktů navazuje strategická partnerství s velkými korporacemi, pro které vytváří pojištění na míru.

Nabídka skupinových pojistných produktů:

- Pojištění schopnosti splácet
- Pojištění osobních věcí a zneužití karty
- Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení
- Cestovní pojištění
- Pojištění platebních terminálů

Kromě toho se dlouhodobě věnuje i individuálnímu pojištění. Výrazný podíl na trhu má v sektoru zdravotního pojištění cizinců, kterým poskytuje nadstandardní služby založené zejména na jazykové a odborné vybavenosti zaměstnanců společnosti.

Nabídka individuálních pojistných produktů:

- Zdravotní pojištění cizinců MaxMedical
- Rizikové životní pojištění MaxEfekt
- Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov
- Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů MaxByznys
    - Pojištění majetku a odpovědnosti za škodu podnikatele
    - Pojištění kybernetických rizik a odpovědnosti za data
    - Pojištění profesní odpovědnosti

Charakteristika podstatných druhů pojištění

Pojištění schopnosti splácet
Pojištění schopnosti splácet řeší platební neschopnost pojištěného, například v případě smrti, v případě ztráty zaměstnání nebo dlouhodobé nemoci. Tento produkt nabízí Maxima pojišťovna ve spolupráci se společnostmi Zonky nebo Home Credit.

Pojištění osobních věcí a zneužití karty
Majetkové pojištění, které nabízí pojišťovna například prostřednictvím společnosti Home Credit. Kryje ztrátu či odcizení osobních věcí a škody způsobené zneužitím karty. Jedná o odcizení i ztrátu peněženky, kabelky, klíčů, elektronických zařízení nebo hotovosti a další.

Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení
Pojištění hardware je produkt vytvořený na míru pro mobilní operátory nebo pro distributory mobilního hardware. Mezi hlavní partnery, prostřednictvím kterých pojišťovna produkt distribuuje patří O2. Základní myšlenkou produktu je nabídnout zákazníkům možnost sjednání pojistné ochrany nad rámec škod krytých zákonnou zárukou. Pojištění obsahuje krytí rizika nahodilého poškození (např. pádem, působením vody, elektrickým proudem apod.), zničení a odcizení přístroje.

Cestovní pojištění
Tento produkt nabízíme klientům v kooperaci například s O2. Cestovní pojištění kryje léčebné výlohy, úrazy, zavazadla nebo odpovědnost při cestách do zahraničí. Unikátnost řešení spočívá v automatické aktivaci pojištění při vstupu do roamingu a deaktivaci při návratu z cest. Klient tím ušetří nejen čas při sjednávání pojistky, ale díky začlenění pojištění do měsíčního vyúčtování mobilního operátora odpadá také nutnost jednorázových plateb.

Zdravotní pojištění cizinců MaxMedical
Je nabízeno ve dvou variantách: Komplexní zdravotní pojištění cizinců a Pojištění nutné a neodkladné péče 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. Tato varianta je určena zejména cizincům pro krátkodobé pobyty na území ČR. Předmětem pojištění je úhrada nákladů nutné a neodkladné

zdravotní péče, které se pojištěný musel podrobit ve zdravotnickém zařízení v ČR. Pojištění nutné a neodkladné péče prodává pojišťovna i na Slovensku.

Rizikové životní pojištění MaxEfekt
MAXEFEKT je rizikové životní pojištění vhodné zejména pro ty, jež mají zájem krýt sebe a zejména své blízké před finančním zatížením vzniklým v důsledku nemocí, 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 spořící složky. Základní pojištění se pro dospělého pojištěného sjednává pro případ smrti z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou.

Dále je pro dospělého pojištěného možné sjednat připojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin, velmi vážných onemocnění, karcinomu in situ, invalidity 3. stupně, invalidity 2. a 3. stupně, invalidity 1., 2. a 3. stupně, hospitalizace, pracovní neschopnosti, pro případ smrti následkem úrazu, trvalých následků úrazu s progresí, denního odškodného za dobu léčení úrazu s progresí, tělesného poškození následkem úrazu, pro případ smrti úrazem při dopravní nehodě a trvalých následků úrazu při dopravní nehodě. Pro pojištěné děti lze současně se základním pojištěním dospělého sjednat pojištění pro případ smrti dítěte z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou, velmi vážných onemocnění dítěte, hospitalizace dítěte, pro případ smrti dítěte následkem úrazu, denního odškodného za dobu léčení úrazu dítěte a trvalých následků úrazů dítěte s progresí.

Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov
Toto retailové pojištění v sobě zahrnuje komplexní ochranu domova – pojištění stavby, domácnosti, odpovědnosti. Pojištění stavby nabízí komplexní ochranu domu, bytu, chaty, chalupy nebo garáže pro případ požáru, poškození domu silným větrem a proti dalším nepředvídatelným událostem a živelným pohromám. V rámci pojištění domácnosti je pojištěno veškeré vybavení včetně cenností, peněz, elektronických a optických přístrojů, stavební součásti, jízdní kola apod. Pojištění odpovědnosti lze sjednat pro případ vzniku škody způsobené občanem nebo vlastníkem nemovitosti. V rámci pojištění odpovědnosti je pojištěna odpovědnost z běžného občanského života i odpovědnost vlastníka nemovitosti.

Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů MaxByznys
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. Jedná se o standardní produkt pro podnikatele sjednávaný upisovacím způsobem a online. Kromě toho nabízí Maxima pojišťovna například i pojištění kybernetických rizik a odpovědnosti za data (GDPR).

Distribuční kanály

Skupinové pojištění je uzavíráno výhradně v distribuční síti konkrétního partnera a převládá model B2B2C. V oblasti distribuce individuálních pojistných smluv jako je rizikového 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 je postaven na dlouhodobém vyplácení provizí. Tento systém by měl přispět ke stabilizaci pojistného kmene zejména u životního pojištění. U nových projektů převládá prodej B2B2C.

Produkt	Interní síť	Externí síť	Online prodej	B2B2C	Přímý prodej
Pojištění schopnosti splácet				✓	
Pojištění osobních věcí a zneužití karty				✓	
Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení				✓	
Cestovní pojištění				✓	
Pojištění platebních terminálů				✓	
Zdravotní pojištění cizinců	✓	✓	✓		
Rizikové životní pojištění	✓	✓			
Pojištění majetku a odpovědnosti občanů	✓	✓	✓		
Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů	✓	✓			✓

Přehled o výsledcích pojištění v letech 2020 a 2019

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	Pořizovací náklady
Zdravotní pojištění (cizinci, zdravotnické služby)	2020	1	149 311	149 641	26 266	70 066
	2019	1	155 764	137 352	27 257	65 018
Pojištění majetku	2020	7	325 953	322 536	85 670	157 616
	2019	7	338 743	331 847	58 471	160 545
Pojištění odpovědnosti	2020	8	35 733	32 297	4 547	7 823
	2019	8	25 475	25 236	8 505	4 205
Cestovní pojištění/asistenční služby	2020	11	31 368	31 368	8 165	12 720
	2019	11	70 666	70 666	10 094	37 458
Pojištění finančních ztrát	2020	12	72 784	72 290	14 333	51 354
	2019	12	48 836	48 827	8 515	34 483
Životní pojištění	2020	32	118 016	117 953	36 645	51 517
	2019	32	94 851	94 859	28 660	31 119
Celkem	**2020**		**733 165**	**726 085**	**175 626**	**351 096**
	2019		**734 335**	**708 788**	**141 502**	**332 828**

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

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

Země	2020	2019
Česká republika	627 172	617 653
Slovenská republika	105 993	116 682
Celkem	**733 165**	**734 335**

Údaje jsou v tis. Kč

Obchodní aktivita

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se v uplynulém roce 2020, podobně jako v přechozích letech, zaměřovala na individuální pojištění i na skupinovou formu distribuce.

Individuální pojištění přidalo celkem 7,7 % a těsně se přiblížilo hodnotě 334 mil. Kč. Dobře se dařilo podnikatelskému segmentu, který vzrostlo o 29 %. Shodně o 7 % vzrostl předpis rizikového životního pojištění i pojištění majetku a odpovědnosti občanů. Naopak výrazný propad zaznamenala pojišťovna v rámci pojištění nutné a neodkladné péče cizinců.

Na tento druh pojištění se Maxima pojišťovna zaměřuje od roku 2015. Po několika letech prudkého růstu jsme v uplynulém roce zaznamenali pokles předepsaného pojistného o 5,9 % na 399,4 mil. Kč. Nejvýraznější pokles zaznamenaly zejména prodeje cestovního pojištění, které distribuujeme například ve spolupráci s Air Bank nebo O2 v ČR i na Slovensku. Pod očekáváním ale skončily i další neživotní produkty jako je pojištění mobilního hardware.

Celkově předpis stagnoval na hodnotě 733 mil. Kč a nedosáhnul tak plánovaných hodnot. Jednoznačným společným jmenovatelem byla pandemie COVID-19, která zasáhla některé segmenty ekonomiky a zároveň omezila i prodeje v distribučních sítích našich partnerů. Vliv restriktivních opatřeních se dá očekávat i v roce 2021, ale snažíme se změnit distribuční modely tak, aby lépe vyhovovaly distančnímu způsobu prodeje.

Analýza celkových výsledků

Druhy pojištění	2020	2019
Zasloužené hrubé pojistné	726 085	708 788
Náklady na pojistná plnění – hrubá výše	-175 626	-141 503
Změna stavu ostatních technických rezerv - hrubá výše	-3 902	-3 619
Provizní pořizovací náklady	-350 893	-332 828
Ostatní technický výsledek	-8 644	-10 026
Hrubá kontribuce pojištění	187 020	220 812
Technická marže zajištění	-64 847	-106 938
Čistá kontribuce pojištění	122 173	113 874
Správní náklady a ostatní náklady/výnosy	-83 592	-72 395
Daň z příjmu	-5 610	-9 558
Hospodářský výsledek po zdanění	**32 971**	**31 921**

Pojišťovna vykázala v roce 2020 účetní zisk po zdanění ve výši 32 971 tis. Kč oproti roku 2019, kdy vykázala zisk po zdanění pouze ve výši 31 921 tis. Kč.

A.3 Výsledky v oblasti investic

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

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.

Pojišťovna při řízení procesu investování uplatňuje principy obezřetného investování. Investiční strategii projednává a schvaluje představenstvo Pojišťovny minimálně jednou ročně. Při realizaci investiční strategie pojišťovna spolupracuje s externími dodavateli finančních služeb.

Pojišťovna měla k 31. 12. 2020 následující strukturu investic:

Investice	2020	2019	Změna	Podíl 2020
Běžné účty u bank	279 738	58 798	220 940	47%
Terminované vklady	0	120 000	-120 000	0%
Korporátní dluhopisy a úvěry	280 777	324 791	-44 014	47%
Statní dluhopisy	36 408	36 183	225	6%
Akcie	0	0	0	0%
Fondy	0	0	0	0%
Majetkové účasti	3 150	3 150	0	1%
Nemovitosti	0	0	0	0%
Celkem investiční aktiva	**600 072**	**542 921**	**57 151**	**100%**

Údaje jsou v tis. Kč, účetní hodnota dle CAS

Objem investičních aktiv v roce 2020 narostl o 57 mil. Kč. Podstatný podíl investic tvoří korporátní dluhopisy, směnky a úvěry a také expozice vůči bankám. Celková hodnota korporátních dluhopisů během roku 2020 poklesla z důvodu splatností několika emisí.

Na konci roku 2020 byla významná část prostředků krátkodobě přemístěná z termínovaných vkladů na běžné účty u bank. Finanční prostředky byly znovu reinvestovány do termínovaných vkladů hned v prvních číslech roku 2021.

Pojišťovna v roce 2020 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit, nepoužila finanční deriváty.

Výsledky investiční činnosti v podle příslušných tříd aktiv v roce 2020 zachycuje níže uvedená tabulka.

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Náklad / výnos z přecenění	Náklad/ výnos z realizace	Ostatní náklady/ výnosy
Pozemky a stavby	2020	0	0	0	0
	2019	0	0	0	6
Majetkové účasti	2020	0	0	0	0
	2019	0	0	0	0
Půjčky	2020	4 601	0	0	0
	2019	3 507	0	0	0
Dluhové cenné papíry	2020	10 114	-1 120	0	-138
	2019	10 169	-758	0	-284
Depozita	2020	475	0	0	0
	2019	764	0	0	-1
Celkem	2020	**15 191**	**-1 120**	**0**	**-138**
	2019	**14 440**	**-758**	**0**	**-279**

Údaje jsou v tis. Kč

Mimořádná událost COVID-19 neměla významný dopad na celkovou výnosnost, hodnotu aktiv a celkové výsledky investiční činnosti Pojišťovny v roce 2020. Úrokový výnos vzrostl v roce 2020 o 751 tis. Kč.

Plán investic pro rok 2021

V souladu s investiční a rizikovou strategií pro rok 2021 Pojišťovna neplánuje výraznou změnu struktury portfolia investic. Pojišťovna může přehodnotit strukturu investic a celkovou investiční strategii v případě významné změny obchodního plánu, rizikového apetitu nebo v důsledku významných událostí na trhu.

Pojišťovna se rozhodla, že bude investovat nebo umisťovat finanční prostředky pouze do/na:

- běžné účty u uvěrových institucí (bank),
- termínované bankovní vklady,
- korporátních dluhopisů, směnek a úvěrů,
- státních dluhopisů,
- akcií obchodovaných na regulovaném trhu,
- majetkových účastí v jiných společnostech,
- investičních fondů,
- nemovitostí.

Pro výše uvedené platí možnost investovat jak v tuzemské měně, tak v EUR, případně USD.

V rámci investiční strategie není povoleno investovat do strukturovaných investičních nástrojů nebo komodit. Pojišťovna neplánuje používat finanční deriváty a investovat do sekuritizace.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Zajištění

Obligatorní zajistný program pojišťovny je jednou z priorit vedení společnosti.

Ve spolupráci se zajistným makléřem AoN CEE pojišťovna neustále pečlivě sleduje, vyhodnocuje a přizpůsobuje rozsah, strukturu a upisovací kapacity obligatorního zajistného programu svým potřebám s cílem zvýšit efektivitu nákladů na zajištění, zabezpečit pozitivní hospodářský výsledek pojišťovny a ochránit své klienty.

Také v roce 2020 pojišťovna udržovala obligatorní zajistný program v rozsahu, který plně pokrývá běžné potřeby pojišťovny z hlediska diverzifikace rizika klientského portfolia a kapacit nezbytných pro jejich úpis. Dle aktuálních potřeb bylo obligatorní zajištění doplňováno fakultativním zajištěním, a to pro rizika nebo jejich části, které obligatorní zajištění není schopno absorbovat.

Pojišťovna dlouhodobě udržuje panel předních světových zajistitelů s ratingem finanční síly minimálně A+ dle hodnocení agentury Standard & Poor's (S&P) nebo obdobné ratingové agentury. Vedoucími zajistiteli obligatorního zajistného programu byly v roce 2020 společnosti SCOR Global P&C (rating S&P AA-) a VIG Re zajišťovna (rating S&P A+).

Požadavek na vysoký rating finanční síly zajistitelů se ukázal jako velmi správný ve světle šíření viru SARS-Cov-2 během celého roku 2020 a s tím souvisejících významných finančních dopadů na zajistitele.

Zajištění	2020	2019
Postoupené zajistné	-231 257	-368 396
Zajistná provize	112 657	205 036
Podíl zajistitele na škodách	53 753	56 422
Celkem	**-64 847**	**-106 938**

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna v roce 2020 pokračovala ve svém zajistném programu u tradičních druhů pojištění. Ve spolupráci s korporátními partnery pokračovalo i v roce 2020 ukončování spolupráci se zajistitelem a celé pojištění provozuje Pojišťovna na svůj vlastní vrub (pojištění telefonů s O2 CZ i SK, pojištění úvěrů schopnosti splácet s Home Credit). Postoupené zajistné i zajistná provize proto i v roce 2020 poklesly. V případě podílu zajistitele na škodách je situace jiná. Pojišťovna sice začíná provozovat skupinová pojištění na svůj vrub a kmeny se zmenšují, ale škody na starých kmenech během roku 2020 vzrostly oproti předchozímu období. Zvýšený škodní průběhem je patrný i podnikatelského pojištění. Proto pokles podílu zajistitele na škodách není tak markantní jako u postoupeného zajistného a zajistné provize.

A.5 Další informace

Během roku 2020 nenastaly žádné další podstatné události, které se týkají činnosti a výkonnosti Pojišťovny.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1 Obecné informace o řídícím a kontrolním systému Pojišťovny

Řídící a kontrolní systém (dále také „ŘKS") 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.

Řídícím orgánem Pojišťovny je představenstvo společnosti. Kontrolním organem je dozorčí rada.

Pojišťovna má svým statutárním orgánem schválenou řadu koncepcí a politik zajišťujících řádné fungování ŘKS Pojišťovny. Jedná se například o koncepci řízení rizik, vnitřního kontrolního systému, vnitřního auditu, compliance, externích činností, investičních činností, úpisu rizik nebo také politiky odměňování a obezřetného investování.

Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorčí rady, Výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů (komisí) a zaměstnanců Pojišťovny jsou stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

Pojišťovna pravidelně, nejméně však jednou ročně, přezkoumává funkčnost ŘKS, systému řízení rizik a vnitřní kontroly a provádí její úpravu v souvislosti s jakoukoli významnou změnou ve svém řídicím a kontrolním systému nebo v některé další oblasti své činnosti. Pravidelné hodnocení adekvátnosti ŘKS je součástí systému vnitřní kontroly a procesu vlastního vyhodnocení rizik a solventnosti ORSA.

Vnitřní audit pravidelně jednou ročně zpracovává a ke schválení představenstvu společnosti předkládá Zprávu o kontrolní činnosti. Hodnotí zde zejména dodržování povinností stanovených právními předpisy a dodržování vnitřně stanovených zásad, cílů a postupů, systém řízení rizik, finanční řízení, řízení kapitálu a solventnosti, úplnost, průkaznost, správnost a spolehlivost vedení účetnictví a informací poskytovaných orgánům společnosti, spolehlivost, účetních, statistických a provozních informací včetně informací pro klienty a spolehlivosti sytému sestavování a předkládání výkazů České národní bance, a funkčnost a bezpečnost informačního systému.

Představenstvo předkládá materiály k vyhodnocení funkčnosti, efektivnosti, ucelenosti a přiměřenosti ŘKS na jednání dozorčí rady.

V roce 2020 nebyla identifikována žádná významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Pojišťovny. Z hlediska řízení rizik je celkové nastavení ŘKS Pojišťovny hodnoceno jako adekvátní a v souladu s regulatorními požadavky.

Další informace o řídícím a kontrolním systému jsou uvedeny v kapitolách B.2 - B.9

B.2 Politika odměňování

Politika odměňování je upravena příslušným vnitřním předpisem Pojišťovny.

Nastavení odměny členů představenstva a dozorčí rady je definováno přímo ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva. Odměna členů představenstva obsahuje bonusovou složku. V souladu s požadavky legislativy je výplata bonusové části odměny časově rozložena na dobu tři let.

Mzda zaměstnance se skládá ze základní složky a osobního ohodnocení dle mzdového řádu. 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.

Zaměstnancům zastupujícím klíčové funkce, kteří podléhají režimu specifických zásad odměňování podle Solvency II, může být vyplacena roční bonusová odměna. Předpokladem pro její přiznání je naplnění cílů společnosti, resp. jednotlivých zaměstnanců. Zaměstnancům nejsou přiznávány žádné zvláštní penzijní výhody související se vznikem nároku na důchod.

Na základě výstupů kontroly ČNB v oblasti odměňování, která se uskutečnila v průběhu roku 2019, pojišťovna během roku 2020 pracovala na celkové změně svého odměňovacího systému. Nová pravidla odměňování, která jsou navřena tak, aby zohledňovala požadavky ČNB a zároveň zvýšila motivaci zaměstnanců, budou zavedena během dubna 2021.

B.3 Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost

Požadavky na způsobilost a důvěryhodnost jsou upraveny příslušným vnitřním předpisem Pojišťovny.

Pojišťovna se řídí následujícími požadavky při posouzení dovedností, znalostí a odbornosti osob, které skutečně řídí Pojišťovnu nebo Skupinu 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 řídící 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

posuzované 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.

Při hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti osob, které společnost nebo Skupinu řídí nebo vykonávají jiné klíčové funkce Pojišťovna uplatňuje následující pravidla:

- 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.4 Systém řízení rizik

Pojišťovna má zavedeny soubor vnitřních pravidel a organizačních opatření zaměřených na včasné odhalování rizik a následné nakládání s riziky ovlivňujícími aktivity Společnosti.

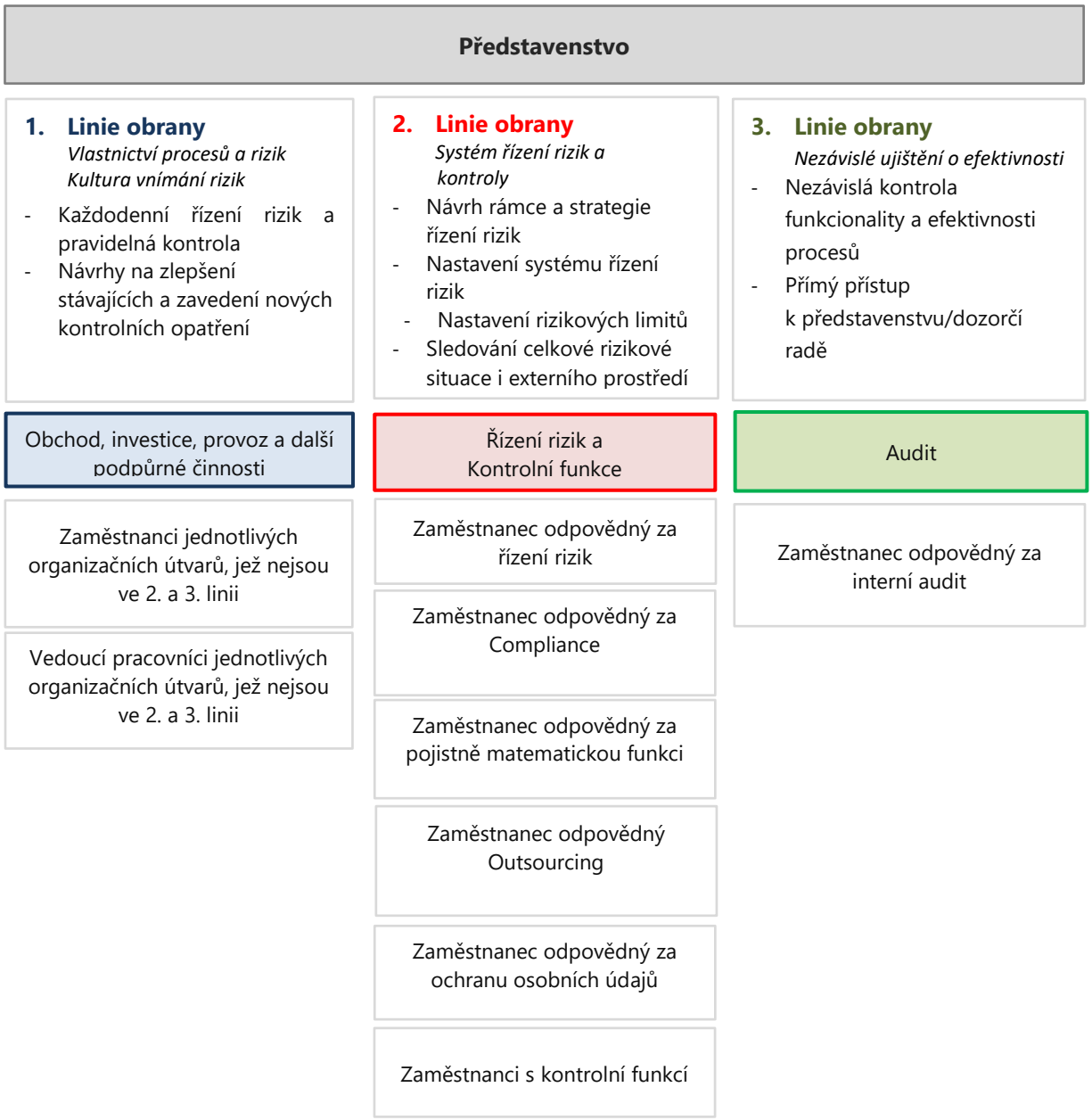
Systém řízení rizik je nedílnou součástí ŘKS Pojišťovny a Skupiny.

Účelem zavedení a fungování sytému řízení rizik je:

- identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a hodnocení,
- 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 pro naplnění obchodních a investičních cílů a s přijatelným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře,
- zvyšování hodnoty pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika pro akcionáře,
- zajistit, že všechny útvary Pojišťovny nebo vlastnici procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Organizační nastavení řízení rizik

Pojišťovna 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.



1. linie obrany

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

2. linie obrany

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s risk apetitem Pojišťovny, 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.

Primární zodpovědnost za nastavení systému řízení rizik a přístupu k rizikům má představenstvo.

Poradním orgánem představenstva, který připravuje základní pravidla a principy řízení rizik v Pojišťovně a po jejich schválení představenstvem společnosti koordinuje jejich zavádění, kontroluje jejich dodržování a navrhuje další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik je Výbor pro řízení rizik (VŘR). Obsazení VŘR a jeho role jsou dány samostatným vnitřním předpisem. Představenstvo může svým rozhodnutím delegovat na Výbor pro řízení rizik pravomoc přijímání rozhodnutí. Implementace systému řízení rizik a jeho prvků je pak svěřena Risk managerovi.

Identifikace, měření a vyhodnocení 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. Rizika jsou kvantifikována pomocí standardní formule dle regulace Solvency II. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole C.

Vyhodnocení rizik standardní formulí probíhá minimálně jednou ročně nebo v případě významné změny (odchylky) rizikového profilu Pojišťovny. Používaný výpočet SCR je prováděn na základě parametrů platných pro výpočty dle standardní formule, ve znění Nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35. Používaný výpočet SCR je prováděn na základě parametrů platných pro výpočty dle standardní formule, ve znění Nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35 a metod a postupů dle vlastního vyhodnocení rizik mimo standardní vzorec.

Pojišťovna pravidelně kontroluje a vyhodnocuje vhodnost standardní formule a předpokladů pro výpočet vlastních kapitálových požadavků pro rizika dle vlastního rizikového profilu. Vyhodnocení vhodnosti standardní formule je součástí ORSA procesu. Pojišťovna hodnotí použitelnost standardního vzorce pro výpočet kapitálových požadavků dle Solventnosti II za adekvátní a odpovídající rizikovému profilu pojišťovny.

Rizika, která nejsou kvantifikována pomocí standardní formule, jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál. 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.

Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující všechna rizika, jimž je společnost vystavena. 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, čl. C.8 této zprávy.

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, investiční strategii, apod.

Scénáře jsou navrhovány zaměstnancem odpovědným za řízení rizik ve spolupráci s ostatními dotčenými útvary a schvalovány Výborem pro řízení rizik.

Pro každou kategorii rizik je v souladu s rizikovým apetitem a s ohledem na vzájemné závislosti nastavená 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 celkovou rizikovou strategií společnosti.

Strategie řízení rizik

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.

Pro každou kategorii rizik jsou v souladu s rizikovou a investiční strategií a s ohledem na vzájemné závislosti nastaveny rizikové indikátory. Pojišťovna sleduje rizikové limity pro rizika jako prahové hodnoty klíčových ukazatelů.

Pojišťovna definuje rámec pro rizikový apetit jako:

- limit pro významnou změnu solventnostního kapitálového požadavku,
- limit pro pokles použitelného kapitálu,
- minimální poměr dostupného kapitálu ke kapitálovým požadavkům (solventností kapitálový požadavek SCR a minimální kapitálový požadavek MCR).

Rámec pro rizikový apetit je projektován v rámci ORSA procesu pro každý rok obchodního plánu.

Monitorování rizik

Součástí každodenní činnosti Pojišťovny je i monitoring klíčových rizik. Cílem monitoringu je kontinuální ujištění, že nedochází k překročení limitů v rizikovém profilu a rizikového apetitu, tj. že dochází k plnění celkové strategie řízení rizik společnosti.

Monitoring jednotlivých rizik provádí odpovědné osoby v souladu s vnitřními předpisy. 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). Zodpovědnost za interní reporting je popsána v samostatných směrnicích pro jednotlivá rizika.

Představenstvo Pojišťovny je pravidelně minimálně jednou čtvrtletně informováno o stavu identifikovaných rizik.

Řízení rizik spojených s procesem investování

Pojišťovna má stanoveny pravidla investování, střednědobý finanční plán a investiční strategii pro krytí technických rezerv a kapitálu.

Investiční strategie a pravidla investování stanovují 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.

Společnost v souladu se investiční strategií může nabývat a spravovat korporátní dluhopisy, úvěry, nemovitosti, akcie, majetkové účasti a další aktiva se střední a vyšší mírou rizikovosti. Pojišťovna v rámci své investiční činnosti provádí systematické a pravidelné úkony vedoucí k identifikaci, měření, sledování investičních rizik s následným posuzováním jejich dopadu na rizikový profil a kapitálové požadavky.

Investiční portfolio Pojišťovny v roce 2020 mělo relativně vysoký podíl korporátních dluhopisů, směnek, úvěrů a také termínovaných a peněžních vkladů u bank. Struktura portfolia, úvěrová kvalita, způsob oceňování a hloubka diverzifikace u korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu v portfoliu Pojišťovny představuje významnou koncentraci tržního rizika. Z tohoto důvodu Pojišťovna testovala dopad investic na kapitálové požadavky a solventnost v ORSA procesu v roce 2020 a také před pořízením každé jednotlivé investice. Výsledky testování jsou součástí podkladové dokumentace pro schválení jednotlivých investic. Závěr vyhodnocení u všech dosavadních investic byl, že investice jsou v souladu s rizikovou strategií Pojišťovny a po realizaci investic má Pojišťovna a Skupina bezpečný dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků.

B.5 ŘKS a řízení rizik Skupiny

Pojišťovna je součástí Skupiny Mella 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. Informace o struktuře Skupiny je uvedena v čl. A.1 této zprávy.

Řídicí a kontrolní systém Skupiny se řídí pravidly stanovených 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 řízeni 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.

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

- monitoring struktury Skupiny,
- významná rizika koncentrace na úrovní cele Skupiny, odpovídající přímé a nepřímé expozici vůči předem definovaným faktorům,
- významné operace ve skupině,
- 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.

Během roku 2019 se struktura Skupiny nezměnila.

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

Další riziko koncentrace skupiny bylo sledováno přes expozice vůči faktorům uvedeným v čl. 376 odst. 2 Nařízení 2015/35, přesahujících 5 % skupinového SCR.

O překročeních limitů expozic pojišťovna informovala ČNB.

V roce 2020 nebyla zaznamenána žádná další významná koncentrace skupinových rizik nebo významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Skupiny. Z hlediska řízení rizik je celkové nastavení ŘKS Skupiny hodnoceno jako adekvátní a v souladu s regulatorními požadavky.

Další informace

Žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Vyhodnocení a rizik dostatečnosti kapitálu je pravidelně prováděno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje rizik a kapitálových zdrojů. Rizikový profil a dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána minimálně jednou ročně v ORSA procesu na základě aktuálních zpráv klíčových funkcí, obchodně-finančních výsledků, předpokládaného výhledu hospodaření a výsledků zátěžových testů.

Vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti ORSA slouží k ucelenému posouzení dopadů obchodního plánování a vzájemného ovlivňování rizikového profilu, požadavků na kapitál a obchodní strategie. Jedná se o hledání rovnováhy mezi objemovým růstem a zajištěním požadované ziskovosti při jisté míře rizika. ORSA proces také slouží pro výpočet požadovaného kapitálu a poskytuje indikaci, zda jsou procesy plánování funkční a zda nepředstavují pro Společnost výrazné riziko a zda je nutné tyto procesy dále modifikovat.

Metody pro výpočet kapitálových potřeb vycházejí ze standardního vzorce pro výpočet SCR a v případě identifikace významného rizika, které není v SCR obsaženo, používá další metody posouzení 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 Pojišťovny a Skupiny 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.

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 diskuzi 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).

Poslední ORSA proces byl uskutečněn v roce 2020 v souladu s požadavky platné legislativy a vnitřními předpisy. ORSA proces testoval jednotlivé dopady na základě business plánu pro roky 2020-2022, investiční strategie 2020, na základě auditovaných finančních výsledků ke konci roku 2019 a předpokladů pro výpočet naposledy hlášeného na ČNB SCR Pojišťovny a Skupiny.

Projekce solventnostní pozice Pojišťovny a Skupiny byly dále zatíženy stresovými scénáři, které mají za úkol otestovat schopnost Pojišťovny a Skupiny ustat různé situace s negativním dopadem na její solventnostní pozici a profitabilitu. Tyto scénáře se zejména soustředí na negativní vývoj tržní situace a obchodu, selhání protistrany a katastrofickou událost. Podrobnější popis je uveden v kapitole C. 8 zprávy.

Celkem z hlediska dodržování solventnosti bude mít Pojišťovna a Skupina dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Další informace

V návaznosti na pandemii viru SARS-Cov-2 jež ovlivňuje činnost Pojišťovny s potenciálně negativním dopadem na její hospodaření a kapitálovou pozici přijala Pojišťovna řadu preventivních opatření.

Dopady mimořádných událostí podobných dopadům COVID-19 Pojišťovna již testovala v rámci ORSA 2019. Ve scénářích se zkoumaly dopady v oblasti klíčových pojištění, důsledky katastrofických událostí (pandemie) a platební neschopnosti protistran. Výsledky těchto zátěžových testů Pojišťovna zohlednila při stanovení budoucí rizikové strategie, výše rizikového apetitu a kapitálových potřeb. Z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálového požadavku, a to i při nepříznivých situacích.

S cílem omezit negativní dopady viru SARS-Cov-2 na rizikový profil a kapitálovou situaci Pojišťovna může rozhodnout o zavedení dalších opatření. Opatřením může být úprava celkového rizikového profilu, restrukturalizace portfolia investic a závazků, úprava zajistného programu nebo zajištění dodatečného primárního Pojišťovny a Skupiny (především navýšení základního kapitálu) nebo podřízeného kapitálu Třídy 2 nebo 3.

Žádné další informace.

B.7 Systém vnitřní kontroly

Nedílnou součástí ŘKS je systém vnitřní kontroly.

Vnitřní kontrolní systém je definován jako systém mechanizmů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti Pojišťovny.

Struktura systému vnitřní kontroly je založena na vícestupňovém řízení.

Složka	Základní role v rámci vnitřního kontrolního systému
Dozorčí rada	Dohlíží a vyhodnocuje, zda kontrolní systém je funkční a efektivní
Výbor pro audit	Hodnotí účinnost systému vnitřní kontroly, vnitřního auditu a systémů řízení rizik
Představenstvo	Odpovídá za stanovení koncepce a politik systému vnitřní kontroly
Vrcholové vedení	Zajišťuje, aby byly procesně uplatňovány koncepce a politiky systému vnitřní kontroly
Vedoucí zaměstnanci	Odpovídají za realizaci politik systému vnitřní kontroly Pojišťovny a zabezpečení důsledných mechanismů ve všech oblastech svěřeného úseku.
Zaměstnanec odpovědný za řízení rizik	Identifikace a monitoring rizik na základě zjištění vnitřních kontrol a vyhodnocení dopadů těchto rizik na rizikový profil a kapitálovou pozici 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.

B.8 Funkce 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 indikující 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.9 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 ve vztahu s riziky 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, ochranu aktiv a dodržování právních předpisů a vnitřních předpisů. Současně ověřuje, do jaké míry ředitelé úseků zavedli a dodržují adekvátní kontrolní prvky, mechanismy a kritéria, prostřednictvím kterých lze určit, zda byly stanovené úkoly a strategické cíle splněny.

Funkci interního auditu vykonává v Pojišťovně společnost BDO Audit, s.r.o., která je jednou z mezinárodně uznávaných auditních společností s vysokým kreditem. Společnost má nastaveny vnitřní kontrolní mechanismy a etické kodexy, uplatňuje postupy vedoucí k dodržení zásad nezávislosti jak na národní, tak mezinárodní úrovni. Zásady pro dodržování nezávislosti jsou ve společnosti koncipovány a zavedeny takovým způsobem, aby zajistily požadovanou jistotu nezávislosti společnosti, jejích pracovníků a spolupracujících osob na auditované osobě při poskytování auditorských služeb v souladu s Etickým kodexem Komory auditorů České republiky, jakož i příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech. Společností stanovené postupy pro průběžné zajištění dodržování nezávislosti jsou zakomponovány do komplexu systémových nástrojů.

Výše odměny za služby spojené s vykonáváním funkce vnitřního auditu, její struktura, ani způsob jejího vyplácení není nijak závislá ani podmiňovaná výsledkem nebo případnými zjištěními při výkonu interního auditu.

Představenstvo schválilo, aby společnost BDO Audit s.r.o. prováděla interní audit i v roce 2021.

B.10 Pojistně-matematická funkce

Pojišťovna má a udržuje v platnosti účinný systém zajišťující výkon činností pojistněmatematické 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.

Mimo výše vyjmenovaných činností provádí osoba vykonávající pojistněmatematickou 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 provozovaní pojišťovací činnosti,
- v případě zjištění nedostatků v hospodaření pojišťovny, které souvisí s výkonem činnosti pojistněmatematické funkce podle zákona o pojišťovnictví, je povinen navrhovat statutárnímu orgánu pojišťovny opatření ke zlepšení situace; pokud navrhovaná opatření nejsou realizována a další vývoj hospodaření pojišťovny ohrožuje splnitelnost závazků, je osobo vykonávající pojistněmatematickou funkci povinna o této skutečnosti bezodkladně informovat Českou národní banku.

B.11 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 (outsourcing) je upraveno vnitřním předpisem. Za outsourcing nejsou považované dodávky standardizovaných služeb a zboží či případně služby a aktivity, které jsou jednorázové anebo které mají poradenský charakter.

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 Pojišťovnu.

Představenstvo Pojišťovny má povinnost projednat a schvalovat návrhy na využití služeb outsourcingu. Představenstvo má dále právo v jakémkoliv kroku outsourcingový proces ukončit. Odpovědnost za přípravu, zajištění, administraci a evidenci outsourcingu nese ředitel úseku, do jehož působnosti outsourcingová služba spadá.

Využití outsourcingových služeb je možné v těchto případech:

- Poskytovatel je schopen tuto službu odborně zabezpečit.
- Činnost, kterou Pojišťovna zvažuje zabezpečit outsourcingem, je pro Pojišťovnu v běžném provozu nákladná či neefektivní nebo ji nedokáže zajistit vlastními zaměstnanci.

V případě zajištění externích činností významného rozsahu je prováděno výběrové řízení. V případě outsourcingů významných činností je Pojišťovna povinna zajistit informování České národní banky o těchto skutečnostech.

Pojišťovna dále pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Periodicita revizí a kontrol 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 Pojišťovnu přináší.

V případě, že jsou outsourcovány významné činnosti, zajišťuje Pojišťovna minimálně 1x za rok testování a případnou aktualizaci pohotovostního plánu a plánu pro ukončení outsourcingu.

B.12 Další informace

V roce 2020 nebyl zaznamenán žádný významný incident v oblasti kontinuity podnikání, zejména v oblasti řízení pojišťovny, jejího organizačního uspořádání či personálního zabezpečení.

Kromě informací uvedených v bodech B.1. - B.12. neexistují žádné další podstatné skutečnosti, které se týkají posouzení přiměřenosti řídícího a kontrolního systému.

C. Rizikový profil

Rizikový profil Pojišťovny a Skupiny

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 je možné chápat jako riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv.

2. Tržní rizika
Tržní riziko je potenciální ztráta, 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 selhaní 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)

Vyhodnocení významností rizik a výpočet kapitálového požadavku k rizikům pro rok 2020 byly provedeny v souladu s Nařízením Evropské Komise (EU) 2015/35. Rozpad rizik do jednotlivých modulů standardní formule dle Solventnosti II je uveden v následující tabulce:

SCR dle kategorií rizik	2020	2019
Tržní riziko	110 645	155 768
Riziko selhání protistrany	52 585	43 061
Zdravotní riziko	41 222	37 866
Neživotní riziko	97 705	85 063
Životní riziko	20 437	13 321
Operační riziko	23 127	22 447
Diverzifikační efekt	-109 108	-102 813
SCR	**236 613**	**254 713**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy, S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem ke konci roku 2020 bylo tržní riziko, v němž dominuje riziko koncentrace plynoucí z investic do korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu. Druhým nejvýznamnějším rizikem je neživotní riziko a to zejména kvůli růstu pojistného a rezerv pro neživotní pojištění. Zvýšení rizika sahání protistrany je z důvodu krátkodobému nárůstu stavu bankovních účtů na přelomu roku 2020.

C.1 Pojistně technická rizika (upisovací riziko)

Pojistně-technická rizika patří mezi významná rizika, kterým je pojišťovna při své každodenní činnosti vystavena. Z pojistných rizik je Pojišťovna vystavena zejména neživotnímu, životnímu a zdravotnímu pojistnému riziku.

C.1.1. Pojistně-technická rizika neživotního pojištění

Vyhodnocení významnosti pojistných rizik v neživotním pojištění bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad neživotního pojistně technického rizika je uveden v tabulce:

Neživotní pojistná rizika	2020	2019
Riziko pojistného a rezerv	69 086	53 905
Neživotní katastrofické riziko	53 944	53 691
Riziko storen	0	0
Diverzifikační efekt	-25 325	-22 534
Neživotní pojistné riziko CELKEM	**97 705**	**85 063**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko neživotního pojištění vzrostlo o 15 % (12 642 tis. Kč). Důvodem vzrůstu je zvýšení nejen pojistného za předchozích 12 měsíců, ale i budoucího pojistného, a zároveň nárůst rezerv pro neživotní pojištění. Zvýšení zapříčinilo i mírný nárůst vstupů u katastrofického rizika (catastrophe risk).

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 definovány v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování rizik v oblasti průmyslového a podnikatelského pojištění a pro úpis pojištění majetku a odpovědnosti občanů. Detailní upisovací postupy 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.

Upisovací pravidla jsou součástí kompletních podkladů pro zavedení/úpravu pojistných produktů, které jsou předkládány a schvalovány představenstvem pojišťovny v souladu se směrnicí pro vývoj a implementaci nových produktů.

C.1.2. Pojistně-technická rizika životního pojištění

Vyhodnocení významnosti pojistně technických rizik v životním pojištění bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad životního pojistně technického rizika je uveden v tabulce:

Životní pojistná rizika	2020	2019
Riziko úmrtnosti	1 538	40
Riziko dlouhověkosti	0	0
Riziko invalidity	3 794	3 622
Riziko storna	0	0
Riziko nákladů	16 057	9 246
Riziko revize	0	0
Katastrofické riziko	4 426	4 223
Diverzifikace	-5 377	-3 811
Životní pojistné riziko CELKEM	**20 437**	**13 321**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S. 25.01.01

Nejvýznamnějším pojistným rizikem životního pojištění je riziko nákladů. Riziko životního upisovacího rizika narostlo o 53 % (7 117 tis. Kč) díky navýšení administrativních nákladů a zvýšení očekávané inflace u rizika nákladů (expense risk) a také zvýšení životního katastrofického rizika (life Cat risk).

Životní pojistná rizika je možno upisovat v rozsahu a způsobem uvedeným v interním předpisu pro úpis rizik životního pojištění. Pravidla úpisu se zpravidla liší podle druhu pojištění, a proto jsou vedle základních pravidel definována i specifická pravidla úpisu pro jednotlivá připojištění:

- pojištění pro případ smrti,
- pojištění velmi vážných onemocnění,
- pojištění invalidity,
- pojištění úrazové,
- pojištění hospitalizace,
- pojištění pracovní neschopnosti.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v životním pojištění

Nástroje k řízení rizika 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.

C.1.3. Pojistně-technická rizika zdravotním pojištění

Vyhodnocení významnosti pojistně technických rizik ve zdravotním pojištění bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad zdravotního pojistně technického rizika je uveden v tabulce:

Zdravotní pojistná rizika	2020	2019
Zdravotní riziko pojistného a rezerv	32 482	31 486
Katastrofické riziko	18 528	14 588
Diverzifikace	-9 788	-8 208
Zdravotní pojistné riziko CELKEM	**41 222**	**37 866**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem zdravotního pojištění je upisovací riziko. Nárůst zdravotního upisovacího rizika o 9 % (3 356 tis. Kč) je způsoben navýšením zaslouženého pojistného, plánovaného zaslouženého pojistného. Zároveň dopad na zvýšení mělo i katastrofické riziko zdravotního pojištění (health catastrophe).

Zdravotní pojistná rizika je možno upisovat v rozsahu a způsobem uvedeným v interním předpisu pro úpis rizik zdravotního pojištění.

Techniky snižování pojistně-technických rizik ve zdravotním pojištění

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

- lékařský underwriting,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách (včetně stanovení nepojistitelných osob),
- zajištění.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně technických rizik je limity pojistných částek a výluky v pojistných podmínkách.

C.2 Tržní riziko

Celkově tržní riziko je nejvýznamnější riziko v rizikovém profilu Pojišťovny. Vyhodnocení významnosti jednotlivých modulů tržních rizik bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad tržního rizika je uveden v tabulce:

Rozpad tržního rizika	2020	2019
Úrokové riziko	7 902	8 750
Akciové riziko	4 071	3 282
Nemovitostní riziko	0	0
Riziko kreditního rozpětí	31 323	22 539
Riziko koncentrace	104 429	153 233
Měnové riziko	3 412	3 672
Diverzifikační efekt	-40 492	-35 709
Tržní riziko CELKEM	**110 645**	**155 768**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Celkové tržní riziko kleslo o 29 % (45 123 tis. Kč) hlavně díky poklesu rizika tržní koncentrace. Hlavním důvodem je podstatné snížení expozice vůči termínovaným korporátním nástrojům a neobnovení termínovaných vkladů na přelomu roku. Podíl rizika tržní koncentrace na celkovém tržním riziku se významně snížil.

Nemovitostní riziko je nulové, jelikož pojišťovna nevlastní žádné nemovitosti.

Měnové riziko mírně kleslo vzhledem k poklesu čisté expozice v cizí měně, hlavně vůči EUR.

Techniky snižování tržních rizik

Mezi techniky pro snižování tržních rizik, které pojišťovna může použit, patří:

- speciální 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 2020 pojišťovna nepoužila žádnou z uvedených technik pro snižování tržních rizik.

C.3 Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany)

Úvěrové (riziko selhání protistrany) riziko představuje třetí nejvýznamnější riziko v profilu Pojišťovny. Vyhodnocení významnosti úvěrového rizika bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad úvěrového rizika je uveden v tabulce:

Rozpad úvěrového rizika	2020	2019
Typ 1	26 185	5 599
Typ 2	30 012	38 703
Diverzifikace	-3 612	-1 240
Úvěrové riziko CELKEM	**52 585**	**43 061**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko selhání protistrany vzrostlo o 22 % (9 524 tis. Kč).

Expozice typu 1 na straně aktiv obsahuje bankovní účty, kde došlo k podstatnému nárůstu jejich stavu na konci roku. Na straně pasiv došlo k poklesu u vstupu katastrofického rizika (catastrophe risk) neživotního pojištění. Podíl zajistitelů na celkovém portfoliu finančního umístění rezerv neživotního pojištění a jejich ratingová kvalita se výrazně nezměnily.

Pokles rizika typu 2 je zapříčiněn nižší hodnotou pohledávek z pojišťovací činnosti.

Techniky snižování úvěrového rizika

Pojišťovna stanovila následující opatření ke zmírnění úvěrového rizika nebo rizika selhání protistrany:

- monitoring a vyhodnocení změn ratingu zajistitelů a kapitálové přiměřenosti bank,
- nastavení procesu řízení a kontroly pohledávek za pojistníky a distributory pojištění,
- diverzifikace aktiv a nastavení limitů expozic vůči jednotlivým protistranám a skupinám,
- schválení seznamu povolených nástrojů a typů protistran.

V případě významného překročení limitů připravuje funkce řízení rizik návrh řešení. Návrh je předkládán k posouzení Výboru pro řízení rizik nejpozději do 5 dnů po překročení limitu. Výbor se musí sejít bez zbytečného odkladu a přijmout rozhodnutí. Pokud překročení limitu má významný dopad na rizikový profil, je povinno se bez zbytečného odkladu sejít i představenstvo a přijmout rozhodnutí.

C.4 Riziko likvidity

Dalším důležitým finančním rizikem je riziko likvidity. Vyhodnocení rizika likvidity bylo provedeno pomocí vlastního posouzení dopadu mimo standardní vzorec.

Riziko likvidity je hodnoceno na základě modelování peněžních toků pro následující období. Stav likvidity je pravidelně sledován. Pojišťovna sleduje minimální výši likvidního polštáře (rychle likvidní aktiva se splatností do 30 dnů).

Ve sledovaném období měla Pojišťovna k dispozici dostatečné množství likvidity a nedošlo k takovému poklesu likvidity nebo překročení limitů, které by mohlo ohrozit chod společnosti. Limit pro minimální výši likvidního polštáře nebyl překročen. Pojišťovna nepředpokládá výraznější riziko likvidity.

Peněžní toky, které vzniknou na základě zahrnutí pojistného ze stávajících pojistných a zajistných smluv do technických rezerv můžou ovlivnit likviditu Pojišťovny v budoucnu. Celková výše očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném vypočtená podle čl. 260 odst. 2. nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 je 42 550 tis. Kč a je uvedena v tabulce S.23.01.01 v příloze. Pojišťovna očekává, že toto pojistné v budoucnu obdrží, ale může se stát, že je neobdrží i z jiného důvodu, než že dojde k pojistné události, bez ohledu na zákonné nebo smluvní práva pojistníka na ukončení pojistné smlouvy.

Techniky snižování rizika likvidity

Kromě řádného nastavení procesu řízení a kontroly likvidity mezi techniky pro snižování tržních rizik a likvidity, které pojišťovna může použít, patří:

- speciální 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 2020 pojišťovna nepoužila žádnou speciální techniku pro snižování rizika likvidity.

C.5 Operační riziko

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

Operačními riziky, které Pojišťovna spravuje, jsou:

- Procesní riziko
- Systémové riziko, včetně rizika selhaní informačních systémů a technologií a kybernetických rizik
- Riziko selhání lidí
- Riziko externích událostí s dopadem na procesy, lidí a systémy,

Vyhodnocení významnosti operačního rizika bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Vysledek hodnocení je uveden v tabulce:

	2020	2019
Operační riziko	23 127	22 447

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Kapitálový požadavek k operačnímu (provoznímu) riziku dle výpočtu SCR dosahuje výše 23,1 mil. Kč. Operační riziko vzrostlo o 3 % (680 tis. Kč) v důsledku nárůstu ročního zaslouženého pojistného.

Dopad operačního (provozního) rizika byl dodatečně hodnocen pomocí vlastního posouzení mimo standardní vzorec. Za účelem klasifikace a uspořádání rizik je sestavován katalog operačních rizik obsahující všechna rizika. Operační rizika jsou pravidelně identifikována a evidována v katalogu rizik. Rizika jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál Pojišťovny na základě vlastních analýz a posudků. Monitoring operačních rizik je prováděn na základě stížností, incidentů, informací a soudních řízení nebo zjištění kontrol a auditů.

V rámci řízení operačního rizika byly definovány podstatné koncentrace rizik, které zahrnují například oblast kvality dat, vývoj nových ICT systémů a řízení procesů distribuce pojištění a likvidace pojistných událostí vůči externím partnerům.

Závěr hodnocení možného dopadu tohoto rizika je, že standartním vzorcem vypočtený požadavek dostatečně pokrývá možný celkový dopad operačních rizik na celkové solventnostní potřeby kapitálu a kapitálové požadavky. Z tohoto důvodu není třeba měnit projekci ekonomického kapitálu a celkové solventnostní potřeby u tohoto rizika. Pojišťovna hodnotí riziko jako přijatelné.

Techniky snižování operačních rizik

Pro řízení operačních a strategických rizik pojišťovna aplikuje speciální postupy, metody a techniky. Základní způsoby řízení operačních rizik jsou přenos, snížení nebo vyloučení.

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování dopadů operačních rizik jsou:

- zavedení a udržování politiky řízení operačního rizika, včetně řízení kontinuity a přípravy akčních plánů,
- zavedení a udržování procesu řízení a kontroly dodavatelů externích služeb (outsourcingu),
- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých druhů rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.6 Ostatní významná rizika

Rizika této skupiny zahrnují rizika nepokrytá standardním vzorcem. V této kategorii Pojišťovna Kromě rizika likvidity momentálně sleduje především riziko legislativní, reputační, strategické a rizika skupiny. Rizika mimo standardní vzorec Pojišťovna identifikuje a vyhodnocuje pomocí odhadu pravděpodobnosti vzniku daného rizika a významnosti dopadu.

Jako významná ostatní rizika Pojišťovna vyhodnocuje zejména tato rizika:

- strategické,
- legislativní,
- reputační (vč. ochrany osobních údajů),
- nově vznikající a vyvíjející se rizika (emerging),
- riziko datové kvality.

Techniky snižování ostatních významných rizik

V rámci jednotlivých typů rizik za účelem snížení nebo eliminace jejích dopadů pojišťovna používá speciální techniky pro snižování rizik. Základní způsoby řízení rizik jsou přenos, snížení nebo vyloučení.

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování dopadů ostatních rizik jsou:

- pojištění,
- zavedení a udržování politiky řízení jednotlivých rizik, včetně řízení kontinuity a přípravy akčních plánů,
- zavedení a udržování procesu řízení a kontroly dodavatelů externích služeb (outsourcingu),
- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností, kontrolních zjištění a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.7 Rizika skupiny

Struktura Skupiny byla popsána v kapitole A.1.

V roce 2020 se struktura Skupiny nezměnila a nebyla zaznamenána žádná změna struktury ŘKS skupiny.

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

Riziko koncentrace skupiny bylo sledováno přes expozice vůči jednotlivým subjektům. O překročení limitů expozic vůči faktorům uvedeným v čl. 376 odst.2 Nařízení 2015/35 pojišťovna informovala ČNB.

V referenčním období Pojišťovna nezaznamenala žádný výrazný posun koncentrace rizik ve Skupině nad rámec rizik Pojišťovny, které by ohrozily skupinovou solventnost nebo likviditu.

Celkově jsou rizika na úrovni Skupiny přijatelná.

C.8 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

Pojišťovna pravidelně provádí zátěžové testování nejvýznamnějších koncentrací rizik a kapitálu. Společnost vyvíjí zátěžové scénáře pro nejvýznamnější identifikovaná rizika nebo mimořádné událostí. Pomocí zátěžových testů jsou pak vyhodnocovány dopady významně nepříznivých situací a scénářů.

Scénáře jsou definovány na základě kvantifikace rizik Pojišťovny, vypočtených podle standardního vzorce a vlastní analýzy významnosti rizik. Parametry analýz u zátěžových testů jsou stanovovány v souladu s vlastními potřebami pojišťovny nebo požadavky dohledu.

V testech Pojišťovna zkoumá především významné změny v oblasti pojištění, dopady katastrofických událostí a platební neschopnosti protistran. Pro účely zátěžového testování byly definovány následující základní scénáře:

- ukončení komerčního poskytování produktu zdravotního pojištění,
- významný nárůst hlášených škod z důvodu epidemie u produktu životního a zdravotního pojištění,
- významná finanční ztráta z důvodu platební neschopnosti finanční protistrany v portfoliu investic.

Dodatečně v roce 2020 byl testován dopad mimořádné události COVID-19 na business plán a kapitálovou pozici Pojišťovny a Skupiny. Zátěžový test zahrnuje kombinovaný dopad mimořádné události COVID-19 současně na všechna významná rizika najednou. Pro zátěžový test je vyhodnocován vliv významných změn (šoků) rizikových parametrů na hodnotu aktiv a pasiv Pojišťovny dle ocenění pro účely Solventnosti II a jeho dopad na solventnostní pozici Pojišťovny, tj. na poměr použitelného kapitálu a solventnostního kapitálového požadavku.

Matice výsledků zátěžového testování

Stav solventnosti Pojišťovny jako poměr dostupného kapitálu k referenčním kapitálovým požadavkům dle výsledků stresového testování je uveden v tabulce.

Scénáře - Popis	2020 Projekce	2021 Projekce	2022 Projekce
Základní scénář dle business plánu	169 %	172 %	181 %
Scénář 1 Ztráta pojistného kmene v oblasti zdravotního pojištění	170 %	140 %	148 %
Scénář 2 Katastrofa – lokální pandemie	167 %	142 %	152 %
Scénář 3 Default finanční protistrany	169 %	149 %	160 %
Scénář 4 Mimořádná událost COVID-19	135 %		

Celkem z hlediska dodržování solventnosti má Pojišťovna dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Citlivostní analýzy

Vyhodnocení citlivostí klíčových parametrů, SCR a solventnosti Pojišťovny bylo provedeno pomocí standardního vzorce a v souladu s požadavky Nařízení Evropské Komise (EU) 2015/35.

Pro účely analýzy citlivostí byly definovány následující scénáře:

- nárůst administrativní nákladovosti v modulu životního upisovacího rizika,
- nárůst míry inflace nákladů životního upisovacího rizika,
- nárůst nákladů na zdravotní péči při hospitalizaci v modulu neživotního upisovacího rizika,
- zpřísnění korelační závislosti různých druhů pojištěná v modulu neživotního upisovacího rizika,
- pokles uvěrové kvality protistran v modulu tržního rizika,
- nárůst měnové expozice v modulu tržního rizika,
- pokles uvěrové kvality protistran v modulu rizika selhání protistrany,
- nárůst expozic vůči klíčovým obchodním partnerům v modulu rizika selhání protistrany.

Po aplikaci jednotlivých citlivostí je solventnostní poměr stabilní. Na základě provedených testů, analýz a vyhodnocení je možné konstatovat, že Pojišťovna je schopna absorbovat jednotlivé změny významných rizikových faktorů.

C.9 Další informace

Pojišťovna není v rámci svého rizikového profilu vystavena rizikům vyplývajícím z podrozvahových pozic a není prováděn žádný přenos rizika na zvláštní účelové jednotky.

Společnost v roce 2020 neposkytla žádný kolaterál a neprodala žádné variabilní anuity.

Pojišťovna se v roce 2020 nezúčastnila transakcí týkajících se půjček či výpůjček cenných papírů, dohod o repu nebo reverzním repu podle čl. 4 odst. 1 bodu 82 nařízení (EU) č. 575/2013 včetně likvidních swapů.

Žádné podstatné transakce během vykazovaného období s akcionáři nebo osobami, které vykonávají podstatný vliv na Pojišťovnu a s členy správního, řídicího a kontrolního orgánu.

V návaznosti na pandemii viru SARS-Cov-2 Pojišťovna čtvrtletně prováděla vyhodnocení vlivu této mimořádné události na svoje hospodaření, business plán a celkový rizikový profil. Pro zmírnění dopadů mimořádné události Pojišťovna aktivovala krizový štáb v souladu s předpisem o řízení kontinuity činností Pojišťovny. V souladu s akčním plánem s cílem omezit negativní dopady viru SARS-Cov-2 na kapitálovou situaci a kapitálové řízení pojišťovna zavedla řadu opatření, včetně kvalitativní analýza dopadu mimořádné události na rizikový profil.

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.

D.1 Aktiva

D.1.1 Aktiva Pojišťovny

Pro ocenění podstatných tříd aktiv se používají následující metody (k 31.12.2019 i k 31.12.2020):

Aktivum	Ocenění dle SII	Ocenění dle CAS
Nehmotný majetek	nula	pořizovací cena snížená o oprávky a upravená o případné snížení hodnoty
Pozemky a stavby (nemovitosti)	reálná hodnota	účetní hodnota 2016 snížená o oprávky za rok 2017 upravená o případné snížení hodnoty
Poskytnuté úvěry	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota
Majetkové účasti	Adjusted Equity Method	pořizovací cena upravená o případné snížení hodnoty
Realizovatelné dluhové cenné papíry	reálná hodnota	reálná hodnota (výsledkové přecenění)
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	reálná hodnota	amortizovaná hodnota
Částky vymahatelné ze zajištění	Reálná hodnota = nejlepší odhad	v rozvaze vykazováno v pasivech
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota
Obchodní pohledávky	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota snížená o opravné položky
Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota snížená 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	2020	0	63 305
	2019	0	54 700

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

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. Pojišťovna je pořizuje pro své specifické potřeby, jedná se především o software a licence.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou nehmotná aktiva oceněna v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávky. Meziroční nárůst souvisí s neustálým zhodnocováním nového provozního systému, který byl zakoupen v roce. 2018.

Aktivum	Období	SII	CAS
Nehmotná aktiva	2020	0	13 478
	2019	0	10 644

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

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.

V roce 2018 došlo k prodeji všech staveb a pozemků. Hodnoty tohoto typu aktiva jsou tedy nulové a Pojišťovna neplánuje žádné další nákupy.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pozemky a stavby	2020	0	0
	2019	0	0

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

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.

Pojišťovna držela pouze 50% podíl ve společnosti Egida, a to ke konci roku 2019 i 2020.

Aktivum	Období	SII	CAS
Majetkové účasti	2020	8 308	3 150
	2019	6 699	3 150

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Dluhové cenné papíry

Společnost člení dluhové cenné papíry na realizovatelné a dluhopisy držené do splatnosti.

K rozvahovému dni jsou v rámci účetní závěrky dle českých účetních standardů realizovatelné dluhové cenné papíry oceněny a vykázány v reálné hodnotě zahrnující i naběhlé úroky. Dluhopisy držené do splatnosti jsou k rozvahovému dni oceněny a vykázány v amortizované hodnotě zahrnující i příslušenství.

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.

Pro účely Solventnosti II se při ocenění dluhových cenných papírů na reálnou hodnotu postupuje následujícím způsobem:

- U kótovaných dluhopisů (státní a korporátní dluhopisy) se použijí ceny BID daných dluhopisů zveřejněné k rozvahovému dni. Zdrojem cen BID v případě státních dluhopisů je web Ministerstva financí České republiky (www.mfcr.cz) a v případě korporátních dluhopisů web Burzy cenných papírů Praha (www.pse.cz). Reálná hodnota dluhopisů stanovená na základě cen BID je při tom navýšena o příslušenství k daným dluhopisům vykázané v hlavní knize pojišťovny.
- U nekótovaných dluhopisů a směnek Pojišťovna používá zjednodušený způsobem stanovení reálné hodnoty. Jde o amortizovanou hodnotu daného instrumentu k rozvahovému dni, která je vykázána v hlavní knize a tuto hodnotu považuje za zjednodušené vyjádření reálné hodnoty. Použití tohoto zjednodušení je podmíněno provedením kontroly vhodnosti použití zjednodušené hodnoty, která

má identifikovat případné významnější rozdíly mezi reálnou hodnotou a reálnou hodnotou stanovenou pomocí interního oceňovacího modelu na bázi diskontovaných peněžních toků.

Aktivum	Období	SII	CAS
Realizovatelné dluhové cenné papíry	2020	0	0
	2019	1 434	1 434
Dluhové cenné papíry do splatnosti	2020	189 272	193 955
	2019	236 417	236 624

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Poskytnuté úvěry

Reálná hodnota poskytnutých úvěrů je stanovena jako jejich nominální hodnota včetně naběhlého úroku. V případě krátkodobých depozit reprezentuje tato hodnota reálnou hodnotu.

Úvěry jsou sjednávány jako účelové na období jeden rok. V roce 2019 a 2020 měla Pojišťovna tento druh instrumentu ve své strategii.

Aktivum	Období	SII	CAS
Poskytnuté úvěry	2020	123 230	123 230
	2019	122 915	122 915

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Částky vymahatelné ze zajištění

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

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 volné peněžní prostředky, reprezentuje tato hodnota reálnou hodnotu.

K 31. prosinci 2019 měla Pojišťovna dva krátkodobé termínované vklady u českých bank. K 31. prosinci 2020 neměla společnost žádná aktiva z titulu depozit u finančních institucí a vkladů v bankách. I přesto, že k 31. prosinci 2020 neměla Pojišťovna žádný termínovaný vklad, je tento druh finančního instrumentu stále využíván.

Aktivum	Období	SII	CAS
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	2020	0	0
	2019	120 000	120 000

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

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 pohledávek. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení kreditního rizika provedeného společností.

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

Společnost pohledávky pravidelně monitoruje. V meziročním srovnání je velikost pohledávek na přibližně stejné úrovni. Pokles pohledávek z operací zajištění dle SII je způsoben vytvořením 100%ní opravné položky.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pohledávky za pojistníky a pojišťovacími zprostředkovateli	2020	15 003	124 558
	2019	14 593	94 833
Pohledávky z operací zajištění	2020	0	17 851
	2019	964	30 139

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

D.1.2 Aktiva Skupiny

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 přijaté úvěry. Aktiva Skupiny jsou tedy ovlivněna jen těmito položkami (Příloha I – výkaz pro Skupinu S.02.01.01).

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 CAS jsou v režimu Solventnost II odstraněny bezpečnostní (rizikové) přirážky, je zohledněna časová hodnota peněz a podíl zajistitele je snížen o očekávanou ztrátu plynoucí z rizika defaultu zajistitele.

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 zvlášť pro jednotlivé typy rezerv na pojistné plnění a zvlášť 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 zvlášť 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 očekáváné 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 přirážku, 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, zvlášť 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 přirážku odvozenou ze stochastické verze metody Chain ladder. Základním vstupem do výpočtu dle směrnice Solventnost II je pak výše rezervy IBNR vypočtená dle CAS bez bezpečnostní přirážky.

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, zvlášť 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 očekáváné 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 tvořena 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 očekáváné 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 přirážka

Riziková přirážka 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.

Ostatní

Pojišťovna neuplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES.
Pojišťovna neuplatňuje přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr 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.)	Hodnota dle CAS	Technické rezervy dle SII	Nejlepší odhad	Riziková přirážka
Pojištění majetku	2020	91 475	47 402	39 128	8 273
	2019	77 020	51 790	43 140	8 650
Zdravotní pojištění	2020	125 426	50 282	49 041	1 242
	2019	128 333	58 399	56 579	1 820
Pojištění odpovědnosti	2020	20 666	10 845	8 952	1 893
	2019	16 493	7 731	6 448	1 283
Pojištění finančních ztrát	2020	15 086	17 504	14 449	3 055
	2019	8 057	9 133	7 618	1 516
Cestovní pojištění	2019	8 695	10 509	8 675	1 834
	2019	8 603	10 087	8 413	1 674
Životní pojištění	2020	57 619	50 227	47 830	2 397
	2019	52 544	47 323	45 704	1 619
Celkem	**2020**	**318 967**	**186 769**	**168 075**	**18 694**
	2019	**291 049**	**184 463**	**167 902**	**16 562**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.12.01.02 a S.17.01.02

Za významné meziroční změny pojišťovna považuje změny ve výši ±15 % oproti předchozímu roku. Současně musí absolutní výše změny dosahovat alespoň ±2 % hodnoty celkových technických rezerv dle CAS z předchozího roku, pokud se jedná o změnu v hodnotě technických rezerv dle CAS, resp. ±2 % hodnoty celkových technických rezerv dle Solventnosti II z předchozího roku, pokud se jedná o změnu v hodnotě technických rezerv dle Solventnosti II nebo pokud se jedná o změnu v hodnotě nejlepšího odhadu nebo pokud se jedná o změnu v hodnotě rizikové přirážky.

Významné změny v roce 2020:

- Pojištění majetku – významnou meziroční změnou je nárůst rezervy na pojistné události nahlášené, ale nezlikvidované (RBNS) o 12 mil. Kč. V průběhu roku 2020 došlo k nahlášení 2 velkých škod, součet RBNS ke konci roku u těchto dvou škod je více než 9 mil. Kč.
- Zdravotní pojištění – došlo k poklesu všech sledovaných ukazatelů – technické rezervy dle ČAS i směrnice SII, nejlepšího odhadu a tím i rizikové přirážky, jejíž výška se odvíjí od výše rezerv SII. V důsledku aktuální situace způsobené pandemií COVID-19 došlo k omezení pohybu osob a tím k poklesu sjednaných pojištění. V důsledku toho došlo k poklesu rezervy na nezasloužené pojistné o 5 mil. Kč a v důsledku toho k poklesu rezervy dle směrnice SII, resp. nejlepšího odhadu. Zároveň došlo i k poklesu technické rezervy na pojistné události nahlášené, ale nezlikvidované (RBNS) v důsledku menšího počtu nahlášených škod.
- Pojištění finančních ztrát – u tohoto pojištění došlo k nárůstu technických rezerv dle CAS, dle směrnice SII, nejlepšího odhadu hodnoty technických rezerv i rizikové přirážky, jejíž výška se odvíjí od výše rezerv SII. Toto navýšení je důsledkem navýšení technické rezervy na škody vzniklé, ale nehlášené (IBNR) a to jak dle CAS, tak směrnice SII o cca 5 mil Kč. Tento nárůst je přirozeným důsledkem růstu pojistného kmene. A očekáváme nárůst i v nadcházejícím roce.

Popis míry nejistoty spojené s hodnotou technických rezerv

Vzhledem k tomu, že pojišťovna je pojišťovnou převážně neživotní a její závazky mají spíše krátkodobý charakter, má výše použité výnosové křivky na výši technických rezerv zcela bagatelní vliv. Rovněž z důvodu struktury zajistného programu má rating zajistitele pouze malý dopad na očekávanou ztrátu z titulu defaultu zajistitele. Vzhledem k tomu, že rizikový apetit společnosti požaduje rating zajistitele na úrovni minimálně A, nedá se očekávat významný dopad ratingu zajistitele na výši netto rezerv (v rámci povoleného ratingu A, AA, AAA).

Jediným zdrojem rizika ve velikosti technických rezerv je vznik velké škody, která navíc může být nahlášena pozdě. Protože je pojišťovna velmi malá, může mít vznik pozdě nahlášené velké škody významný dopad na výši rezervy na pojistná plnění (na RBNS i IBNR). Variabilita těchto rezerv tak může být velmi vysoká, zejména co se týče pojištění majetku a odpovědnosti. Pojišťovna vhodnou zajistnou strategií eliminuje dopad tohoto rizika do svého hospodaření.

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 118 902 tis. Kč, který má podobu obchodního úvěru a je zahrnut v obchodních závazcích.

D.4 Alternativní metody oceňování

Pojišťovna nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Všechny informace týkající se oceňování byly uvedeny v předchozích kapitolách.

E. Řízení kapitálu

Řízení kapitálu je nedílnou součástí řídicího a kontrolního systému Pojišťovny popsaného v kapitole B této zprávy.

Plánování kapitálu probíhá současně s obchodním plánováním a ORSA procesem. Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně prováděno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů. Minimálně jednou ročně provádí Pojišťovna výpočet solventnosti dle standardní formule a je proveden zátěžový test. V případě zjištění výrazných změn rizikového profilu, tržních parametrů 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, solventnostní poměr), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

Dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána na základě aktuálních finančních výsledků a zpráv o řízení rizik na jednáních představenstva a dozorčí rady Pojišťovny.

Plán kapitálu se tvoří na období 3 let. Pojišťovna nepředpokládá, že by během plánovacího období došlo ke snížení vlastního kapitálu z důvodu výplaty dividend nebo zpětného odkupu vlastních akcií.

Minimální poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny definovaný v rizikovém apetitu je 135%.

E.1 Kapitál pojišťovny

Pojišťovna modeluje kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného podle požadavků Nařízení komise EU 2015/35.

Pro stanovení hodnoty kapitálu Pojišťovna oceňuje aktiva a závazky dle CAS a Solventnosti II. Hodnoty aktiv a závazků mezi těmito způsoby oceňovaní jsou uvedené v tabulce.

	2020 SII	2020 CAS	2019 SII	2019 CAS
Hodnota aktiv	848 734	959 081	865 564	940 528
Hodnota závazků	432 347	559 390	473 232	573 808
Dostupný kapitál	416 387	399 691	392 333	366 720

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkaz S.02.01.01

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z českých účetních standardů a požadavků Solventnosti II. V roce 2020 byla hodnota vlastního kapitálu dle CAS nižší než hodnota kapitálu dle Solventnosti II o cca 75,0 mil. Kč. Důvodem jsou rozdíly mezi oceněním dle CAS a oceněním pro účely Solventnosti II u některých druhů aktiv a zejména v případě technických rezerv.

Kapitál Pojišťovny dle CAS je tvořen těmito položkami:

	2020	2019
Základní kapitál Pojišťovny	275 000	275 000
Kapitálové fondy, ostatní	37 783	37 783
Zisk minulých let	53 937	22 016
HV běžného období	32 971	31 921
Vlastní kapitál Pojišťovny CELKEM	**399 691**	**366 720**

Údaje jsou v tis. Kč

Ve srovnání s předchozím obdobím nedošlo k významné změně struktury kapitálu. Celý vlastní kapitál Pojišťovny je použitelný na krytí referenčního kapitálového požadavku.

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

Pozice SII	2020	2019
Dostupný kapitál	416 387	392 333
Primární kapitál Tier 1	416 387	392 333
Primární kapitál Tier 2	0	0
Primární kapitál Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
Použitelný kapitál Tier 1 pro krytí SCR	416 387	392 333
Použitelný kapitál Tier 1 pro krytí MCR	416 387	392 333

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkaz S.23.01.01

Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1. Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu jsou uvedeny v tabulce S.23.01.01 v příloze.

E.2 Solventnostní a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny

Informaci o kapitálových požadavcích Maxima pojišťovny shrnuje níže uvedená tabulka.

Solventnostní pozice	2020	2019
Požadavek MCR	201 650	188 774
Požadavek SCR	236 613	254 713

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01, S.28.02.01

Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku používá standardní vzorec. Pojišťovna nepoužívá pro výpočet žádné specifické parametry standardního vzorce podle čl. 104 odst. 7 směrnice 2009/138/ES.

Výše solventního kapitálového požadavku Pojišťovny rozděleného podle rizikových modulů je uvedena v kapitole C zprávy. Celkově SCR Pojišťovny v roce 2020 kleslo o 21 % oproti SCR vykázanému ke konci roku 2019, nyní je ve výši 236,6 mil Kč.

Vypočtený kombinovaný minimální kapitálový požadavek Pojišťovny je nižší než absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku a výsledný minimální kapitálový požadavek je tedy roven absolutní dolní mezi. Pojišťovna počítá minimální kapitálový požadavek na základě požadavků uvedených v Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v hlavě I kapitole VII. Detailní rozpad je uveden ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01 - Pojišťovna.

Při výpočtu kombinovaného minimálního kapitálového požadavku v oblasti neživotního pojištění se používají technické rezervy týkající se závazků neživotního pojištění bez rizikové přirážky částek vymahatelných ze zajistných smluv a předepsané pojistné za posledních 12 měsíců po odečtení zajistného.

Při výpočtu kombinovaného minimálního kapitálového požadavku v oblasti životních pojištění se používají technické rezervy týkající se závazků životního pojištění bez rizikové přirážky vypočtené dle pravidel Solventnosti II a celkový kapitál v riziku.

Nárůst minimálního kapitálového požadavku je způsoben vyšším kurzem přepočtu měny EUR na Kč (27,25 CZK/EUR k 31. 10. 2020; 25,51 CZK/EUR k 31. 10. 2019).

E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny

Níže uvedená tabulka dává přehled solventnostní pozice Pojišťovny podle Solventnosti II.

Solventnostní pozice	2020	2019
Požadavek MCR	201 650	188 774
Požadavek SCR	236 613	254 713
Použitelný kapitál	416 387	392 333
Solventnostní poměr Použitelný kapitál / MCR	206%	208%
Solventnostní poměr Použitelný kapitál / SCR	176%	154%

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.23.01.01, S.25.01.01, S.28.02.01

Jako referenční požadavek na kapitál Pojišťovny v roce 2020 je bráno SCR, které je vyšší než MCR. Celkově kapitálový poměr DK/SCR vzrostl v roce 2020 o 22 p. b. oproti poměru vykázanému ke konci roku 2019. Z hlediska solventnostní pozice tak Pojišťovna splňuje regulatorní požadavky.

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 2019-2021 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 rizikových faktorů pro jednotlivá rizika (podmoduly standardního vzorce) je tento výpočet lineárně extrapolován do budoucnosti. Rizikové faktory a jejich hodnoty jsou součástí obchodního plánování.

Projekce kapitálu na základě obchodního plánu, investiční strategie a vlastního vyhodnocení rizik a solventnosti pro základní scénář na následující roky je uvedená v tabulce:

Pozice SII	2021 Projekce	2022 Projekce
Použitelný kapitál	453 247	488 934
SCR	263 591	270 666
MCR (abs. minimum)	191 882	191 882
Volný kapitál	189 657	218 268

Údaje jsou v tis. Kč

Výstupy z vyhodnocení použila Pojišťovna pro plánování kapitálových potřeb do budoucna. Volný kapitál ukazuje volnou kapacitu pro možné navýšení cílové rizikovosti podnikání Pojišťovny. Společnost má prostor pro realizaci ambicióznější obchodní nebo investiční strategie v budoucím období. Stejně tak může být použit při absorbování dopadů možného negativního vývoje trhu, změny obchodní nebo investiční strategie.

E.5 Další informace o kapitálu Pojišťovny

V souladu s akčním plánem s cílem omezit negativní dopady viru SARS-Cov-2 na kapitálovou situaci a kapitálové řízení pojišťovna zavedla řadu opatření, včetně kvalitativní analýza dopadu mimořádné události na kapitál Pojišťovny. V návaznosti na pandemii viru SARS-Cov-2 Pojišťovna provádí čtvrtletní mimořádné vyhodnocení vlivu této mimořádné události na kapitál Pojišťovny. Pro zmírnění dopadů mimořádné události na solventnost Pojišťovna aktivovala krizový štáb v souladu s předpisem o řízení kontinuity činností Pojišťovny.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Pojišťovny.

E.6 Kapitál Skupiny

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál Skupiny formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného podle požadavků Nařízení komise EU 2015/35.

Hodnoty kapitálu Skupiny, aktiv a závazků dle SII jsou uvedené v tabulce.

	2020 SII	2019 SII
Hodnota aktiv Skupiny	913 696	905 614
Hodnota závazků Skupiny	557 499	592 595
Dostupný kapitál Skupiny	356 198	313 020

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkaz S.02.01.01-Skupina a výkaz S.23.01.01-Skupina

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z požadavků nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35.

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

Pozice SII Skupiny	2020	2019
Dostupný kapitál Skupiny	356 198	313 020
Primární kapitál Skupiny Tier 1	350 931	308 785
Primární kapitál Skupiny Tier 2	0	0
Primární kapitál Skupiny Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál Skupiny	0	0
Nedisponibilní položky kapitálu celkem	5 267	4 234
Použitelný kapitál Skupiny Tier 1 pro krytí SCR	350 931	308 785
Použitelný kapitál Skupiny Tier 1 pro krytí MCR	350 931	308 785

údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina

V roce 2020 hodnota primárního vlastního kapitálu Skupiny dle Solventnosti II byla vyšší než v roce 2019 o cca 43,2 mil. Kč. Skupina Mella upsala v roce 2020 nový kapitál ve výši 20,0 mil Kč.

Hodnota primárního vlastního kapitálu použitého pro krytí SCR a MCR po odečtení nedisponibilní položky kapitálu je v roce 2020 vyšší než v roce 2019 o cca 42,1 mil. Kč. Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1.

E.7 Solventnostní a minimální kapitálový požadavek Skupiny

Informaci o kapitálových požadavcích Skupiny shrnuje níže uvedená tabulka.

Solventnostní pozice	2020	2019
Požadavek MCR Skupiny	201 650	188 774
Požadavek SCR Skupiny	243 810	257 821

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.25.01.01-Skupina, S.28.02.01-Skupina

Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku Skupiny používá standardní vzorec. Výše solventního kapitálového požadavku skupiny rozděleného podle rizikových modulů je v následující tabulce.

SCR dle kategorií rizik	2020	2019
Tržní riziko	110 669	155 768
Riziko selhání protistrany	62 993	48 255
Zdravotní riziko	41 222	37 866
Neživotní riziko	97 705	85 063
Životní riziko	20 437	13 321
Operační riziko	23 127	22 447
Diverzifikační efekt	-112 344	-104 898
SCR Skupiny	**243 810**	**257 821**

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkaz S.25.01.01 -Skupina

Celkově SCR Skupiny kleslo v roce 2020 o 5% oproti SCR Skupiny vykázaného ke konci roku 2019.

Minimální kapitálový požadavek pro Skupinu se počítá na základě požadavků uvedených v Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v hlavě I kapitole VII. Nárůst minimálního kapitálového požadavku je způsoben vyšším kurzem přepočtu měny EUR na Kč (27,25 CZK/EUR k 31. 10. 2020; 25,51 CZK/EUR k 31. 10. 2019). Detailní rozpad je uveden ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01-Skupina.

Vypočtený kombinovaný minimální kapitálový požadavek Skupiny je nižší než absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku Skupiny a výsledný minimální kapitálový požadavek je tedy roven absolutní dolní mezi.

E.8 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	2020	2019
Použitelný kapitál Skupiny pro krytí SCR/MCR	350 931	308 785
Skupinový SCR	243 810	257 821
Minimální požadavek na kapitál skupiny MCR	201 650	188 774
Použitelný kapitál /SCR skupiny	144%	120%
Použitelný kapitál /MCR skupiny	174%	164%

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2020 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina, S.25.01.01-Skupina

Jako referenční požadavek na kapitál Skupiny je v roce 2020 bráno SCR Skupiny, které je vyšší než spočítaný MCR Skupiny.

Solventnostní poměr DK/MCR Skupiny v roce 2020 vzrostl na 144 % ze 120 % v roce 2019. Z hlediska solventnostní pozice tak Skupina splňuje regulatorní požadavky.

E.9 Plánování kapitálu Skupiny do budoucna

Plánování kapitálu Skupiny do budoucna se používá k posouzení, zdali si Skupina může dovolit zvolený stanovený rizikový apetit při zvoleném obchodním a investičním plánu a naopak.

Projekce kapitálu Skupiny na tři roky je uvedená v tabulce:

Pozice SII Skupina	2021 Projekce	2022 Projekce
Použitelný kapitál Skupiny	369 699	405 386
SCR Skupiny	266 699	273 774
MCR (abs. minimum)	191 882	191 882
Volný kapitál	103 001	131 612

Údaje jsou v tis. Kč

Výstupy vyhodnocení Pojišťovna použila pro plánování kapitálových potřeb Skupiny do budoucna. Volný kapitál Skupiny ukazuje volnou kapacitu pro možné navýšení cílové rizikovosti podnikání.

Z hlediska dodržování solventnosti má skupina Mella dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků v budoucnu.

E.10 Další informace o kapitálu Skupiny

V návaznosti na pandemii viru SARS-Cov-2 provedla Pojišťovna kvalitativní vyhodnocení vlivu této mimořádné události na svoje hospodaření, business plán a dopad na kapitál Skupiny.

V souladu s akčním plánem s cílem omezit negativní dopady viru SARS-Cov-2 na kapitálovou situaci a kapitálové řízení Pojišťovna provádí čtvrtletní mimořádné vyhodnocení vlivu této mimořádné události na kapitál Pojišťovny. Pro zmírnění dopadů mimořádné události na solventnost Pojišťovna aktivovala krizový štáb v souladu s předpisem o řízení kontinuity činností Pojišťovny.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Skupiny.

E.11 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny

Pojišťovna a Skupina měla dostatečné krýti kapitálem minimálního a solventnostního kapitálového požadavku po celou dobu, na kterou se vztahuje tato zpráva.

E.12 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny

Společnost při výpočtu SCR nepoužívá podmodul akciového rizika založeného na trvání.

E.13 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Pojišťovna nepoužívá interní model.

E.14 Další informace

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se řízení kapitálu Pojišťovny a Skupiny.

Příloha I

Seznam tabulek:

S.02.01.01 Rozvaha – Pojišťovna
S.02.01.01 Rozvaha – Skupina
S.05.01.01 Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
S.05.02.01 Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle země
S.12.01.02 Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT
S.17.01.02 Neživotní technické rezervy
S.19.01.01 Informace o škodách na neživotním pojištění
S.23.01.01 Primární kapitál – Pojišťovna
S.23.01.01 Primární kapitál – Skupina
S.25.01.01 SCR - vypočtený podle základního vzorce – Pojišťovna
S.25.01.01 SCR - vypočtený podle základního vzorce – Skupina
S.28.02.01 Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění – Pojišťovna
S.28.02.01 Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění – Skupina

Příloha I
S.02.01.01
Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

		Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Aktiva		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Odložené pořizovací náklady	R0020		63 305
Nehmotný majetek	R0030	0	13 478
Odložené daňové pohledávky	R0040	0	0
Přebytek penzijních dávek	R0050	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	R0060	0	0
Investice (Σ)	R0070	197 580	197 105
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	R0080	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	R0090	8 308	3 150
Akcie (Σ)	R0100	0	0
Kotované akcie	R0110	0	0
Nekotované akcie	R0120	0	0
Dluhopisy (Σ)	R0130	172 999	177 682
Státní dluhopisy	R0140	36 074	36 408
Korporátní dluhopisy	R0150	136 926	141 274
Strukturované dluhopisy	R0160	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	R0170	0	0
Investice v investičních fondech	R0180	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	R0190	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	R0200	0	0
Jiné investice	R0210	16 273	16 273
Aktiva držená u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0220	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	R0230	123 230	123 230
Půjčky pojistníkům	R0240	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	R0260	123 230	123 230
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	R0270	44 906	76 818
Neživotní pojištění celkem (Σ)	R0280	41 013	72 900
Neživotního pojištění bez NSLT	R0290	41 046	72 900
Zdravotního pojištění NSLT Health	R0300	-33	0
Životní pojištění celkem (Σ)	R0310	3 892	3 918
Zdravotní pojištění SLT Health	R0320	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	R0330	3 892	3 918
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0340	0	0
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	R0360	15 003	124 558
Pohledávky ze zajištění	R0370	0	17 851
Pohledávky z obchodního styku	R0380	2 817	4 944
Vlastní akcie	R0390	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	R0400	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	R0410	279 841	279 841
Ostatní aktiva	R0420	185 357	57 952
Celková aktiva	R0500	848 734	959 081

Příloha I
S.02.01.01
Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

		Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Závazky		**C0010**	**C0020**
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	**R0510**	136 542	261 348
Neživotní pojištění (Σ)	**R0520**	86 259	261 348
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	**R0530**	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	**R0540**	71 204	0
Riziková přirážka technických rezerv v neživotním pojištění	**R0550**	15 055	0
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	**R0560**	50 282	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	**R0570**	0	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	**R0580**	49 041	0
Riziková přirážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	**R0590**	1 242	0
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	**R0600**	50 227	57 619
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	**R0610**	0	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	**R0620**	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	**R0630**	0	0
Riziková přirážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	**R0640**	0	0
Životní pojištění (Σ)	**R0650**	50 227	57 619
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	**R0660**	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	**R0670**	47 830	0
Riziková přirážka technických rezerv v životním pojištění	**R0680**	2 397	0
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)	**R0690**	0	0
Techn.rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu	**R0700**	0	0
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	**R0710**	0	0
Riziková přirážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	**R0720**	0	0
Jiné technické rezervy	**R0730**	0	0
Podmíněné závazky	**R0740**	0	0
Rezervy jiné než technické	**R0750**	10 960	10 960
Závazky v rámci penzijních dávek	**R0760**	0	0
Depozita od zajistitelů	**R0770**	0	0
Odložené daňové závazky	**R0780**	3 916	0
Záporná reálná hodnota derivátů	**R0790**	0	0
Závazky vůči úvěrovým institucím	**R0800**	0	0
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	**R0810**	0	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	**R0820**	0	73 850
Závazky ze zajištění	**R0830**	0	47 889
Závazky z obchodního styku	**R0840**	9 286	8 047
Podřízené závazky (Σ)	**R0850**	0	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	**R0860**	0	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	**R0870**	0	0
Ostatní závazky	**R0880**	221 415	99 676
Celkové závazky	**R0900**	432 347	559 390
Rozdíl celkových aktiv a závazků	**R1000**	416 387	399 691

Příloha I
S.02.01.01
Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

		Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Aktiva		C0010	C0020
Goodwill	R0010		0
Odložené pořizovací náklady	R0020		63 305
Nehmotný majetek	R0030	0	13 478
Odložené daňové pohledávky	R0040	0	0
Přebytek penzijních dávek	R0050	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	R0060	0	0
Investice (Σ)	R0070	197 580	197 105
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	R0080	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	R0090	8 308	3 150
Akcie (Σ)	R0100	0	0
Kotované akcie	R0110	0	0
Nekotované akcie	R0120	0	0
Dluhopisy (Σ)	R0130	172 999	177 682
Státní dluhopisy	R0140	36 074	36 122
Korporátní dluhopisy	R0150	136 926	141 560
Strukturované dluhopisy	R0160	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	R0170	0	0
Investice v investičních fondech	R0180	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	R0190	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	R0200	0	0
Jiné investice	R0210	16 273	16 273
Aktiva držená u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0220	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	R0230	124 316	123 230
Půjčky pojistníkům	R0240	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	R0260	124 316	123 230
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	R0270	44 906	76 818
Neživotní pojištění celkem (Σ)	R0280	41 013	72 900
Neživotního pojištění bez NSLT	R0290	41 046	72 900
Zdravotního pojištění NSLT Health	R0300	-33	0
Životní pojištění celkem (Σ)	R0310	3 892	3 918
Zdravotní pojištění SLT Health	R0320	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	R0330	3 892	3 918
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0340	0	0
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	R0360	15 003	124 558
Pohledávky ze zajištění	R0370	0	17 851
Pohledávky z obchodního styku	R0380	8 144	10 271
Vlastní akcie	R0390	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	R0400	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	R0410	338 390	279 841
Ostatní aktiva	R0420	185 357	57 952
Celková aktiva	R0500	913 696	964 408

Příloha I
S.02.01.01
Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

		Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Závazky		**C0010**	**C0020**
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)	**R0510**	137 347	261 348
Neživotní pojištění (Σ)	**R0520**	87 003	261 348
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	**R0530**	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	**R0540**	71 204	0
Riziková přirážka technických rezerv v neživotním pojištění	**R0550**	15 799	0
Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)	**R0560**	50 344	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	**R0570**	0	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	**R0580**	49 041	0
Riziková přirážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	**R0590**	1 303	0
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)	**R0600**	50 346	57 619
Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)	**R0610**	0	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	**R0620**	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	**R0630**	0	0
Riziková přirážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	**R0640**	0	0
Životní pojištění (Σ)	**R0650**	50 346	57 619
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	**R0660**	0	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	**R0670**	47 830	0
Riziková přirážka technických rezerv v životním pojištění	**R0680**	2 516	0
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)	**R0690**	0	0
Techn.rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu	**R0700**	0	0
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	**R0710**	0	0
Riziková přirážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	**R0720**	0	0
Jiné technické rezervy	**R0730**	0	0
Podmíněné závazky	**R0740**	0	0
Rezervy jiné než technické	**R0750**	10 960	10 960
Závazky v rámci penzijních dávek	**R0760**	0	0
Depozita od zajistitelů	**R0770**	0	0
Odložené daňové závazky	**R0780**	3 916	0
Záporná reálná hodnota derivátů	**R0790**	0	0
Závazky vůči úvěrovým institucím	**R0800**	0	0
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	**R0810**	0	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	**R0820**	0	73 850
Závazky ze zajištění	**R0830**	0	47 889
Závazky z obchodního styku	**R0840**	133 515	13 374
Podřízené závazky (Σ)	**R0850**	0	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	**R0860**	0	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	**R0870**	0	0
Ostatní závazky	**R0880**	221 415	99 676
Celkové závazky	**R0900**	557 499	564 717
Rozdíl celkových aktiv a závazků	**R1000**	356 198	399 691

Příloha I
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)								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Předepsané pojistné										
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	**R0110**	149 311	0	0	0	0	0	302 153	25 845	0
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	**R0120**	0	0	0	0	0	0	23 799	9 888	0
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	**R0130**									
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	**R0140**	230	0	0	0	0	0	102 478	19 489	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	**R0200**	149 081	0	0	0	0	0	223 475	16 244	0
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	**R0210**	149 641	0	0	0	0	0	298 737	22 409	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	**R0220**	0	0	0	0	0	0	23 799	9 888	0
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	**R0230**									
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	**R0240**	255	0	0	0	0	0	103 185	17 756	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	**R0300**	149 386	0	0	0	0	0	219 351	14 541	0
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**	26 266	0	0	0	-5	0	78 146	3 409	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0320**	0	0	0	0	0	0	7 524	1 138	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0330**									
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	**R0340**	-28	0	0	0	0	0	27 571	1 500	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	**R0400**	26 294	0	0	0	-5	0	58 099	3 047	0
Změny stavu ostatních TR										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	**R0410**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0420**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0430**									
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	**R0440**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	**R0500**	0	0	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: 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**	**C0200**
Předepsané pojistné									
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	**R0110**	0	31 368	72 784					581 461
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	**R0120**	0	0	0					33 688
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	**R0130**				0	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	**R0140**	0	31 411	57 599	0	0	0	0	211 207
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	**R0200**	0	-43	15 185	0	0	0	0	403 942
Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	**R0210**	0	31 368	72 290					574 445
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	**R0220**	0	0	0					33 688
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	**R0230**				0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	**R0240**	0	31 411	57 105	0	0	0	0	209 713
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	**R0300**	0	-43	15 185	0	0	0	0	398 420
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	8 165	14 333					130 320
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0320**	0	0	0					8 662
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0330**				0	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	**R0340**	0	8 043	10 863	0	0	0	0	47 949
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	**R0400**	0	122	3 470	0	0	0	0	91 032
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	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	**R0440**	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	**R0500**	0	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: neživotní pojištění and závazky ze zajištění (přímé pojištění and 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	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**
Vynaložené náklady	**R0550**	86 118	0	0	0	0	0	163 393	10 443	0
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	**R0610**	1 483	0	0	0	0	0	-21 971	-578	0
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0620**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0630**									
Správní režie - podíl zajistitelů	**R0640**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	**R0700**	1 483	0	0	0	0	0	-21 971	-578	0
Investiční správní náklady										
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	**R0710**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0720**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0730**									
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	**R0740**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	**R0800**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí										
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	**R0810**	1 101	0	0	0	0	0	2 198	165	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0820**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0830**									
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	**R0840**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	**R0900**	1 101	0	0	0	0	0	2 198	165	0
Pořizovací náklady										
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	**R0910**	70 066	0	0	0	0	0	157 616	7 823	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0920**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0930**									
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	**R0940**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	**R1000**	70 066	0	0	0	0	0	157 616	7 823	0
Režijní náklady										
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	**R1010**	13 468	0	0	0	0	0	25 549	3 033	0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R1020**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R1030**									
Režijní náklady - podíl zajistitelů	**R1040**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	**R1100**	13 468	0	0	0	0	0	25 549	3 033	0
Ostatní technické náklady	**R1200**									
Náklady celkem	**R1300**									

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**	**C0200**
Vynaložené náklady	**R0550**	0	-93	17 216	0	0	0	0	277 077
Správní režie									
Správní režie v hrubé výši - přímé pojištění	**R0610**	0	-16 098	-39 728					-76 892
Správní režie v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0620**	0	0	0					0
Správní režie v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0630**				0	0	0	0	0
Správní režie - podíl zajistitelů	**R0640**	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	**R0700**	0	-16 098	-39 728	0	0	0	0	-76 892
Investiční správní náklady									
Investiční správní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	**R0710**	0	0	0					0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0720**	0	0	0					0
Investiční správní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0730**				0	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	**R0740**	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	**R0800**	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí									
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - přímé pojištění	**R0810**	0	231	532					4 227
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0820**	0	0	0					0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0830**				0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajistitelů	**R0840**	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	**R0900**	0	231	532	0	0	0	0	4 227
Pořizovací náklady									
Pořizovací náklady v hrubé výši - přímé pojištění	**R0910**	0	12 720	51 354					299 579
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R0920**	0	0	0					0
Pořizovací náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R0930**				0	0	0	0	0
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	**R0940**	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	**R1000**	0	12 720	51 354	0	0	0	0	299 579
Režijní náklady									
Režijní náklady v hrubé výši - přímé pojištění	**R1010**	0	3 054	5 058					50 162
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	**R1020**	0	0	0					0
Režijní náklady v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	**R1030**				0	0	0	0	0
Režijní náklady - podíl zajistitelů	**R1040**	0	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	**R1100**	0	3 054	5 058	0	0	0	0	50 162
Ostatní technické náklady	**R1200**								21 645
Náklady celkem	**R1300**								298 722

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	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Předepsané pojistné										
Předepsané hrubé pojistné	**R1410**	0	0	0	118 016	0	0	0	0	118 016
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	**R1420**	0	0	0	20 050	0	0	0	0	20 050
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	**R1500**	0	0	0	97 966	0	0	0	0	97 966
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné	**R1510**	0	0	0	117 953	0	0	0	0	117 953
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	**R1520**	0	0	0	20 050	0	0	0	0	20 050
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	**R1600**	0	0	0	97 903	0	0	0	0	97 903
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	36 645	0	0	0	0	36 645
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	**R1620**	0	0	0	4 309	0	0	0	0	4 309
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	**R1700**	0	0	0	32 336	0	0	0	0	32 336
Změny stavu ostatních TR										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	**R1710**	0	0	0	-3 901	0	0	0	0	-3 901
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	-3 901	0	0	0	0	-3 901
Vynaložené náklady	**R1900**	0	0	0	57 847	0	0	0	0	57 847
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši	**R1910**	0	0	0	-10 598	0	0	0	0	-10 598
Správní režie - podíl zajistitelů	**R1920**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	**R2000**	0	0	0	-10 598	0	0	0	0	-10 598
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	955	0	0	0	0	955
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	955	0	0	0	0	955

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 s	Pojištění s	Ostatní	Renty z	Renty z	Zajištění	Životní	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Pořizovací náklady										
Pořizovací náklady v hrubé výši	**R2210**	0	0	0	51 517	0	0	0	0	51 517
Pořizovací náklady - podíl zajistitelů	**R2220**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	**R2300**	0	0	0	51 517	0	0	0	0	51 517
Režijní náklady										
Režijní náklady v hrubé výši	**R2310**	0	0	0	15 973	0	0	0	0	15 973
Režijní náklady - podíl zajistitelů	**R2320**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady v čisté výši	**R2400**	0	0	0	15 973	0	0	0	0	15 973
Ostatní technické náklady	**R2500**									917
Náklady celkem	**R2600**									58 763
Celková výše odbytného	**R2700**	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Příloha I

S.05.02.01

Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle země (v tis. Kč)

		Domovská země	Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - neživotní					Top 5 zemí včetně domovské země celkem
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		SK					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Předepsané pojistné								
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	475 512	105 949	0	0	0	0	581 461
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	33 688	0	0	0	0	0	33 688
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140	205 839	5 368	0	0	0	0	211 207
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	303 360	100 582	0	0	0	0	403 942
Zasloužené pojistné								
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	469 100	105 345	0	0	0	0	574 445
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	33 688	0	0	0	0	0	33 688
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240	204 345	5 368	0	0	0	0	209 713
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	298 443	99 977	0	0	0	0	398 420
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění								
Náklady na poj.plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	98 615	31 705	0	0	0	0	130 320
Náklady na poj.plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	8 662	0	0	0	0	0	8 662
Náklady na poj.plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R0340	39 216	8 733	0	0	0	0	47 949
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	68 060	22 972	0	0	0	0	91 032
Změny stavu ostatních TR								
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430	0	0	0	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
Vynaložené náklady	R0550	231 147	45 930	0	0	0	0	277 077
Ostatní technické náklady	R1200							21 645
Náklady celkem	R1300							298 722

S.05.02.01

Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle země (v tis. Kč)

		Domovská země	Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - životní závazky					Top 5 zemí včetně domovské země celkem
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400		SK					
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Předepsané pojistné								
Předepsané hrubé pojistné	R1410	117 972	44	0	0	0	0	118 016
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R1420	20 050	0	0	0	0	0	20 050
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R1500	97 922	44	0	0	0	0	97 966
Zasloužené pojistné								
Zasloužené hrubé pojistné	R1510	117 909	44	0	0	0	0	117 953
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R1520	20 050	0	0	0	0	0	20 050
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R1600	97 859	44	0	0	0	0	97 903
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	36 645	0	0	0	0	0	36 645
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R1620	4 309	0	0	0	0	0	4 309
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R1700	32 336	0	0	0	0	0	32 336
Změny stavu ostatních TR								
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	R1710	-3 901	0	0	0	0	0	-3 901
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R1720	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R1800	-3 901	0	0	0	0	0	-3 901
Vynaložené náklady	R1900	56 787	1 060	0	0	0	0	57 847
Ostatní technické náklady	R2500							917
Náklady celkem	R2600							58 763

Příloha I
S.12.01.02
Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT (v tis. Kč)

		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**
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	**R0010**	0	0			0			0
Celkové pohledávky ze zajištění/SPV a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty z platební neschopnosti protistrany související s technickými rezervami jako celkem	**R0020**	0	0			0			0
Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přirážky									
Nejlepší odhad technických rezerv									
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	**R0030**	0		0	0		36 624	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0080**	0		0	0		0	0	0
Nejlepší odhad technických rezerv ponížený o částky vymahatelné ze zajistných smluv, od zvláštních účelových jednotek (SPV) a finitního zajištění	**R0090**	0		0	0		36 624	0	0
Riziková přirážka	**R0100**	0	0			2 432			0
Amount of the transitional on Technical Provisions									
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	**R0110**	0	0			0			0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	**R0120**	0		0	0		0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přirážka	**R0130**	0	0			0			0
Technické rezervy celkem	**R0200**	0	0			39 055			0

Příloha I
S.12.01.02
Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT (v tis. Kč)

		Přijaté zajištění	**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 podobné životnímu)**
				Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
		C0100	**C0150**	**C0160**	**C0170**	**C0180**	**C0190**	**C0200**	**C0210**
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	**R0010**	0	0	0			0	0	0
Celkové pohledávky ze zajištění/SPV a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty z platební neschopnosti protistrany související s technickými rezervami jako celkem	**R0020**	0	0	0			0	0	0
Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přirážky									
Nejlepší odhad technických rezerv									
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	**R0030**	0	0		0	0	0	0	36 624
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0080**	0	0		0	0	0	0	0
Nejlepší odhad technických rezerv ponížený o částky vymahatelné ze zajistných smluv, od zvláštních účelových jednotek (SPV) a finitního zajištění	**R0090**	0	0		0	0	0	0	36 624
Riziková přirážka	**R0100**	0	0	0			0	0	2 432
Amount of the transitional on Technical Provisions									
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	**R0110**	0	0	0			0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	**R0120**	0	0				0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přirážka	**R0130**	0	0	0			0	0	0
Technické rezervy celkem	**R0200**	0	0	0			0	0	39 055

Příloha I
S.17.01.02
Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

		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**
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	**R0010**	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	**R0050**	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přirážka							
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv							
Rezerva na pojistné							
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)	**R0060**	42 220	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0140**	-33	0	0	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	**R0150**	42 253	0	0	0	0	0
Rezerva na pojistná plnění							
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)	**R0160**	6 821	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0240**	0	0	0	0	0	0
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	**R0250**	6 821	0	0	0	0	0
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	**R0260**	49 041					
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	**R0270**	49 073	0	0	0	0	0
Riziková přirážka	**R0280**	1 242	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv							
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	**R0290**	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	**R0300**	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přirážka	**R0310**	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy celkem							
Technické rezervy - celkem	**R0320**	50 282	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0330**	-33	0	0	0	0	0
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0340**	50 315	0	0	0	0	0

Příloha I
S.17.01.02
Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

		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**
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	**R0010**	0	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	**R0050**	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přirážka							
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv							
Rezerva na pojistné							
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)	**R0060**	-12 113	446	0	0	0	162
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0140**	-7 549	-631	0	0	0	161
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	**R0150**	-4 564	1 077	0	0	0	1
Rezerva na pojistná plnění							
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)	**R0160**	51 241	8 506	0	0	8 675	14 287
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0240**	24 804	4 102	0	0	8 645	11 514
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	**R0250**	26 437	4 404	0	0	30	2 773
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	**R0260**	39 128	8 952	0	0	8 675	14 449
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	**R0270**	21 873	5 481	0	0	30	2 774
Riziková přirážka	**R0280**	8 273	1 893	0	0	1 834	3 055
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv							
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	**R0290**	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	**R0300**	0	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přirážka	**R0310**	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy celkem							
Technické rezervy - celkem	**R0320**	47 402	10 845	0	0	10 509	17 504
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0330**	17 255	3 471	0	0	8 645	11 675
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	**R0340**	30 147	7 374	0	0	1 864	5 829

Příloha I
S.17.01.02
Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

		Přijaté neproporční zajištění:				
		Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku	Neživotní pojištění celkem
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši	R0010	0	0	0	0	0
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek	R0050	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přirážka						
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv						
Rezerva na pojistné						
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)	R0060	0	0	0	0	30 715
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	R0140	0	0	0	0	-8 051
Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši	R0150	0	0	0	0	38 766
Rezerva na pojistná plnění						
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)	R0160	0	0	0	0	89 530
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	R0240	0	0	0	0	49 064
Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši	R0250	0	0	0	0	40 465
Nejlepší odhad celkem - hrubá výše	R0260	0	0	0	0	120 245
Nejlepší odhad celkem - čistá výše	R0270	0	0	0	0	79 231
Riziková přirážka	R0280	0	0	0	0	16 297
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv						
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek	R0290	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0
Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přirážka	R0310	0	0	0	0	0
Technické rezervy celkem						
Technické rezervy - celkem	R0320	0	0	0	0	136 542
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	R0330	0	0	0	0	41 013
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	R0340	0	0	0	0	95 528

Příloha I
S.19.01.01
Informace o škodách na neživotním pojištění (v tis. Kč)

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Rok vývoje

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	V běžném roce	Součet let (kumulativní)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
N-10	R0150	35 890	22 474	2 301	317	258	343	1 540	0	100	65	14	14	63 303
N-9	R0160	36 521	18 235	1 976	384	162	2 737	3 372	359	204	-177		-177	63 774
N-8	R0170	47 286	17 630	1 122	451	199	2 079	0	112	79			79	68 957
N-7	R0180	62 378	39 186	2 647	3 451	858	502	51	-4				-4	109 069
N-6	R0190	34 692	15 605	9 733	604	218	20	1					1	60 872
N-5	R0200	31 059	20 530	10 305	328	2 232	-37						-37	64 416
N-4	R0210	50 140	18 201	4 153	3 511	3 728							3 728	79 733
N-3	R0220	61 026	13 475	1 208	4 008								4 008	79 718
N-2	R0230	83 883	13 954	10 633									10 633	108 471
N-1	R0240	77 936	15 930										15 930	93 866
N	R0250	72 301											72 301	72 301
												Celkem	R0260	106 477	864 480

Přijaté částky ze zajištění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Rok vývoje

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	V běžném roce	Součet let (kumulativní)
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0760	C0770
N-8	R0370	3 605	992	351	206	113	1 558	0	56	35.564			36	6 916
N-7	R0380	2 751	2 205	1 762	2 964	4 021	641	48	18				18	14 409
N-6	R0390	3 761	7 274	10 553	886	106	11	1					1	22 592
N-5	R0400	4 536	12 709	9 171	192	1 908	0						0	28 517
N-4	R0410	22 943	10 316	2 466	3 050	3 987							3 987	43 077
N-3	R0420	36 951	2 597	553	2 789								2 789	42 890
N-2	R0430	57 366	6 598	9 061									9 061	73 025
N-1	R0440	41 377	5 027										5 027	46 403
N	R0450	20 883											20 883	20 883
												Celkem	R0460	41 800	298 713

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
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0130	141 387	141 387			
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	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	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	416 387	416 387	0	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	416 387	416 387	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	416 387	416 387	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	416 387	416 387	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	416 387	416 387	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	236 613				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	201 650				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	1.7598				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	2.0649				

		C0060
Přeceňovací rezervní fond		
Rozdíl aktiv a závazků	R0700	416 387
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	
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0760	141 387
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	42 550
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0790	42 550

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**	302 000	302 000		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**	48 931	48 931			
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	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	0
z toho odpočty podle článku 228 směrnice 2009/138/ES	**R0240**					
Odpočty účasti v případě nedostupnosti informací (článek 229)	**R0250**					
Odpočty účasti zahrnuté pomocí metody odpočtu agregovaných dat při využití kombinace metod	**R0260**					
Nedisponibilní položky kapitálu celkem	**R0270**	5 267	5 267			
Celkový primární kapitál po odpočtu	**R0290**	350 931	350 931	0	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**	350 931	350 931	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	**R0510**	350 931	350 931	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	**R0540**	350 931	350 931	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	**R0550**	350 931	350 931	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	**R0580**	243 810				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	**R0600**	201 650				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	**R0620**	1.4394				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	**R0640**	1.7403				

		C0060
Přeceňovací rezervní fond		
Rozdíl aktiv a závazků	**R0700**	356 198
Vlastní akcie	**R0710**	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	**R0720**	0
Ostatní primární kapitál	**R0730**	302 000
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	**R0740**	
Jiný nedisponibilní kapitál	**R0750**	5 267
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	**R0760**	48 931
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**	42 550
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	**R0790**	42 550

Příloha 1
S.25.01.01
SCR - vypočtený podle základního vzorce - Pojišťovna (v tis. Kč)

Article 112	**Z0010**	A001	

		Čistý SCR	**Hrubý SCR**	**Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP**
		C0030	**C0040**	**C0050**
Tržní riziko	**R0010**	110 645	110 645	0
Riziko selhání protistrany	**R0020**	52 585	52 585	0
Životní upisovací riziko	**R0030**	20 437	20 437	0
Zdravotní upisovací riziko	**R0040**	41 222	41 222	0
Neživotní upisovací riziko	**R0050**	97 705	97 705	0
Diverzifikace	**R0060**	-109 108	-109 108	
Riziko nehmotných aktiv	**R0070**	0	0	
Základní SCR celkem (Σ)	**R0100**	213 486	213 486	

Kalkulace SCR		**C0100**
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	**R0120**	0
Operační riziko	**R0130**	23 127
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	**R0140**	
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	**R0150**	
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC	**R0160**	
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)	**R0200**	236 613
Navýšení kapitálového požadavku	**R0210**	
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)	**R0220**	236 613
Další informace o SCR		
Podmodul akciového rizika založený na trvání	**R0400**	
Celkové nSCR pro zbývající část	**R0410**	
Celkové nSCR pro RFF	**R0420**	
Celkové nSCR pro MAP	**R0430**	
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	**R0440**	
Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP	**R0450**	4
Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku	**R0460**	

Příloha 1
S.25.01.01
SCR - vypočtený podle základního vzorce - Skupina (v tis. Kč)

Article 112	**Z0010**	A001	

		Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
		C0030	**C0040**	**C0050**
Tržní riziko	**R0010**	110 669	110 669	0
Riziko selhání protistrany	**R0020**	62 993	62 993	0
Životní upisovací riziko	**R0030**	20 437	20 437	0
Zdravotní upisovací riziko	**R0040**	41 222	41 222	0
Neživotní upisovací riziko	**R0050**	97 705	97 705	0
Diverzifikace	**R0060**	-112 344	-112 344	
Riziko nehmotných aktiv	**R0070**	0	0	
Základní SCR celkem (Σ)	**R0100**	220 683	220 683	

Kalkulace SCR		**C0100**
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	**R0120**	0
Operační riziko	**R0130**	23 127
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	**R0140**	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	**R0150**	0
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC	**R0160**	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)	**R0200**	243 810
Navýšení kapitálového požadavku	**R0210**	0
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)	**R0220**	243 810
Další informace o SCR		
Podmodul akciového rizika založený na trvání	**R0400**	
Celkové nSCR pro zbývající část	**R0410**	
Celkové nSCR pro RFF	**R0420**	
Celkové nSCR pro MAP	**R0430**	
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	**R0440**	
Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP	**R0450**	4
Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku	**R0460**	

Příloha 1

S.28.02.01

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

		Neživotní pojištění $MCR_{(NL,NL)}$ Result	Životní pojištění $MCR_{(NL,L)}$ Result
		C0010	**C0020**
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	**R0010**	33 197	0

		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**
Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění	**R0020**	49 073	149 081	0	0
Pojištění pro případ ztráty příjmu , vč. proporcionální zajištění	**R0030**	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. pro	**R0040**	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	**R0050**	0	0	0	0
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	**R0060**	0	0	0	0
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění	**R0070**	0	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění	**R0080**	21 873	223 475	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění	**R0090**	5 481	16 244	0	0
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění	**R0100**	0	0	0	0
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění	**R0110**	0	0	0	0
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění	**R0120**	30	0	0	0
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění	**R0130**	2 774	15 185	0	0
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění	**R0140**	0	0	0	0
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti	**R0150**	0	0	0	0
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	**R0160**	0	0	0	0
Neproporcionální zajištění pojištění majetku	**R0170**	0	0	0	0

		Neživotní pojištění $MCR_{(L,NL)}$ Result	Životní pojištění $MCR_{(L,L)}$ Result
		C0070	**C0080**
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	**R0200**	0	2 988

		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**
Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění	**R0210**	0		0	
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku	**R0220**	0		0	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	**R0230**	0		0	
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	**R0240**	0		43 938	
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění	**R0250**		0		2 950 343

Celkový výpočet MCR

		C0130
Lineární MCR	**R0300**	36 184
SCR	**R0310**	236 613
Horní mez MCR	**R0320**	106 476
Dolní mez MCR	**R0330**	59 153
Kombinovaný MCR	**R0340**	59 153
Absolutní dolní mez MCR	**R0350**	201 650
		C0130
Minimálmí kapitálový požadavek	**R0400**	201 650

Fiktivní MCR

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		C0140	**C0150**
Fiktivní lineární MCR	**R0500**	217 075	19 538
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	**R0510**	97 684	8 792
Horní mez NMCR	**R0520**	54 269	4 885
Dolní mez NMCR	**R0530**	54 269	4 885
Fiktivní kombinovaný NMCR	**R0540**	100 825	100 825
Absolutní dolní mez NMCR	**R0550**	100 825	100 825
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	**R0560**	33 197	2 988

Příloha 1

S.28.02.01

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

		Neživotní pojištění $MCR_{(NL,NL)}$ Result	Životní pojištění $MCR_{(NL,L)}$ Result
		C0010	**C0020**
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	**R0010**	33 197	0

		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**
Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění	**R0020**	49 073	149 081	0	0
Pojištění pro případ ztráty příjmu , vč. proporcionální zajištění	**R0030**	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. pro	**R0040**	0	0	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	**R0050**	0	0	0	0
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	**R0060**	0	0	0	0
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění	**R0070**	0	0	0	0
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění	**R0080**	21 873	223 475	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění	**R0090**	5 481	16 244	0	0
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění	**R0100**	0	0	0	0
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění	**R0110**	0	0	0	0
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění	**R0120**	30	0	0	0
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění	**R0130**	2 774	15 185	0	0
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění	**R0140**	0	0	0	0
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti	**R0150**	0	0	0	0
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	**R0160**	0	0	0	0
Neproporcionální zajištění pojištění majetku	**R0170**	0	0	0	0

		Neživotní pojištění $MCR_{(L,NL)}$ Result	Životní pojištění $MCR_{(L,L)}$ Result
		C0070	**C0080**
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	**R0200**	0	2 988

		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**
Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění	**R0210**	0		0	
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku	**R0220**	0		0	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	**R0230**	0		0	
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	**R0240**	0		43 938	
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění	**R0250**		0		2 950 343

Celkový výpočet MCR

		C0130
Lineární MCR	**R0300**	36 184
SCR	**R0310**	243 810
Horní mez MCR	**R0320**	109 715
Dolní mez MCR	**R0330**	60 953
Kombinovaný MCR	**R0340**	60 953
Absolutní dolní mez MCR	**R0350**	201 650
		C0130
Minimálmí kapitálový požadavek	**R0400**	201 650

Fiktivní MCR

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		C0140	**C0150**
Fiktivní lineární MCR	**R0500**	33 197	2 988
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	**R0510**	223 678	20 133
Horní mez NMCR	**R0520**	100 655	9 060
Dolní mez NMCR	**R0530**	55 919	5 033
Fiktivní kombinovaný NMCR	**R0540**	55 919	5 033
Absolutní dolní mez NMCR	**R0550**	100 825	100 825
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	**R0560**	100 825	100 825