

Report o solventnosti a finanční situaci

Zpráva o solventnosti a finanční situaci

Obsah

Shrnutí	4
A. Činnost a výsledky	6
A.1. Činnost.....	6
A.2. Výsledky v oblasti upisování	9
A.3. Výsledky v oblasti investic	11
A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti	12
A.5. Další informace.....	12
B. Řídící a kontrolní systém	15
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	15
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	22
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	23
B.4. Systém vnitřní kontroly	34
B.5. Funkce vnitřního auditu	35
B.6. Pojistně-matematická funkce	36
B.7. Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing)	36
B.8. Další informace.....	37
C. Rizikový profil	38
C.1. Upisovací riziko	39
C.2. Tržní riziko	39
C.3. Úvěrové riziko.....	40
C.4. Riziko likvidity	40
C.5. Operační riziko.....	41
C.6. Jiná podstatná rizika	41
C.7. Další informace.....	41
D. Oceňování pro účely solventnosti	43
D.1. Aktiva.....	43
D.2. Technické rezervy	46
D.3. Další závazky	50
D.4. Alternativní metody oceňování	51
D.5. Další informace.....	52
E. Řízení kapitálu	53

E.1.	Kapitál.....	53
E.2.	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	56
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	58
E.4.	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	58
E.5.	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	58
E.6.	Další informace.....	59

Shrnutí

Zpráva o solventnosti a finanční situaci podává přehledné a srozumitelné informace o solventnosti a finanční situaci pojišťovny na základě informací o činnosti a jejích ekonomických výsledcích, poskytuje informace o řídicím a kontrolním systému a detaily ke všem jeho hlavním částem, popisuje rizikový profil pojišťovny a jeho řízení a jsou zde kvantifikovány kapitálové požadavky, popisuje stav Solvency II rozvahy k 31. prosinci 2017. Dokument zohledňuje události, nastalé v průběhu roku 2017, resp. i částečně popisuje výhled pojišťovny do budoucích období.

Účetní rozvaha (a k ní navazující podklady) k 31. prosinci 2017 byla před datem vydání této zprávy schválena auditorem, auditor při své činnosti nezaznamenal žádnou skutečnost, na kterou by měl upozornit ve svém výroku, tj. auditní výrok k účetní závěrce a výroční zprávě pojišťovny za rok 2017 bez jakéhokoliv materiálního nesouladu s českými účetními předpisy, případně navazující legislativou.

Jedná se o druhou zprávu vydávanou Slavia pojišťovnou a.s. (dále pouze „pojišťovna“ nebo „společnost“) podle přijaté legislativy Evropské unie. Z tohoto důvodu jsou data zveřejněna za rok 2017 a porovnána s předcházejícím obdobím.

Slavia pojišťovna v roce 2017 zvýšila předepsané pojistné na 773 445 tis. Kč, což meziročně představuje nárůst o 9,6 %. Nové pojistné produkty jsme připravovali s ohledem na aktuální potřeby jednotlivých cílových skupin, ať již firem, podnikatelů nebo občanů. Vždy se snažíme, aby naši klienti byli nejenom spokojeni s pojistným krytím a službami, ale také, aby jim naše produkty dokázaly poskytnout přesně ty služby, které v dané situaci potřebují. V neposlední řadě byla základem úspěšné činnosti svědomitá a profesionální práce celého našeho týmu.

V průběhu roku jsme inovovali produktovou řadu v oblasti autopojištění. Naše vylepšené povinné ručení a havarijní pojištění zaznamenalo na trhu úspěch. Výraznou proměnou prošla mobilní aplikace Slavia pojišťovny. Negativní vývoj pojistného trhu v oblasti povinného ručení motorových vozidel nás přesto nutí k velké obezřetnosti. Proto je pro nás důležité zaměření i na jiná majetková pojištění, a to jak soukromých osob, tak i podnikatelů a firem.

V roce 2018 nás čeká implementace nařízení Evropského parlamentu a Evropské rady týkající se ochrany osobních údajů. Z hlediska řídicího a kontrolního systému navazuje na procesy nastavené v uplynulých letech v rámci systému řízení kvality podle standardů ČSN EN ISO 9001:2009.

Pojišťovna již ve své činnosti plní legislativní požadavky Solvency II podle směrnice evropského parlamentu. Společnost implementovala, resp. dále pokračovala v přizpůsobení interních směrnic a procesů. V této činnosti bude společnost i nadále pokračovat. V kvantitativní části Solvency II se pojišťovna rozhodla pro aplikaci standardní formule pro výpočet solventnostních kapitálových požadavků.

Za důležité společnost považuje informovat čtenáře této zprávy o své solventnostní a kapitálové pozici (část E), přičemž za nejdůležitější skutečnosti lze považovat překročení 100% solventnostního poměru v měsíci září 2017 a zveřejnění této skutečnosti na webu společnosti. Tento pozitivní stav přetrvává i nadále a byl způsoben několika faktory a událostmi, které nastaly v průběhu roku 2017.

Mezi nejvýznamnější patří posílení kapitálové situace akcionářem (navýšení základního kapitálu z 331 000 tis.Kč na 371 000 tis.Kč), posílení disponibilních zdrojů uzavřením další podřízené zápůjčky v hodnotě 20 000 tis.Kč prostřednictvím akcionáře a realizováním zisku z běžné činnosti v částce 50 279 tis.Kč (2016: 17 374 tis.Kč). Hodnota zisku z běžné činnosti pro rok 2017 již byla potvrzena auditorem společnosti.

Společnost si je vědoma, že rostoucí předepsané pojistné se odráží v růstu kapitálového požadavku, se kterým společnost pečlivě pracuje; zároveň podniká kroky, aby snižovala svoji expozici vůči riziku vhodnými nástroji (např. diverzifikace portfolia deposit a termínových vkladů – více viz. část E.5). Analýza rizikového profilu a posouzení všech kapitálových požadavků ve vazbě na stávající portfolio a obchodní plán (a to nejen při vzniku nových produktů) je nedílnou součástí běžné činnosti vnitřního kontrolního a řídicího systému.

V průběhu roku 2017 společnost nezaznamenala významné dopady (kromě výše uvedených kapitálových akcí) na položky v rozvaze, které by jinak nesouvisely s rozvojem a růstem obchodně pojišťovací činnosti. Investiční portfolio společnosti je konzervativní, opět bez významných změn, došlo pouze k maturitě státních dluhopisů. Vzhledem k vývoji úrokových sazeb nenašla pojišťovna vhodnou investiční příležitost k obnově portfolia státních dluhopisů nebo jiných níže-rizikových cenných papírů, do kterých je společnost oprávněna investovat.

V roce 2017 společnost vypracovala tzv. ORSA zprávu, kterou předložila regulátorovi v průběhu prosince 2017. K datu vydání této zprávy nedošlo k materiálním odlišnostem ORSA procesu. Výstup z ORSA správy (doporučení pro management) je pokračovat v posilování disponibilního kapitálu, případně uskutečnit kroky vedoucí ke snížení kapitálových požadavků. Obě tyto skutečnosti by měly vést k posílení solventnostního poměru, přičemž více je uvedeno jak v ORSA zprávě, resp. v kapitole B.3.8 níže.

Veškeré hodnoty, uvedené v této zprávě, jsou v tisících korun českých, pokud není uvedeno jinak.

A. Činnost a výsledky

A.1. Činnost

a) název a právní forma

Obchodní jméno: Slavia pojišťovna a. s.

Sídlo: Revoluční 1/655, Praha 1

Identifikační číslo: 601 97 501

Datum vzniku: 1. června 1994

Právní forma: akciová společnost

Slavia pojišťovna a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městského soudu v Praze, spisová značka B 2591, dne 1. června 1994 jako akciová společnost.

V tabulce níže je uvedeno personální složení představenstva a dozorčí rady společnosti ke konci roku 2017.

Představenstvo	
Mgr. Karel Waisser	předseda představenstva
Mgr. Milan Kolanda	místopředseda představenstva
Ing. Petr Pořízek	člen představenstva
Ing. Bohumil Vrhel	člen představenstva
JUDr. Ivana Zörklerová	člen představenstva
Dozorčí rada	
Mgr. Jakub Schejbal	předseda dozorčí rady
Mgr. Adam Herclík	člen dozorčí rady

Dne 6. ledna 2017 zaniklo členství v dozorčí radě společnosti panu Aleši Klíčoví, tato skutečnost byla zapsána do obchodního rejstříku 1. března 2017.

b) název a kontaktní údaje orgánu dohledu;

Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

c) název a kontaktní údaje externího auditora

KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

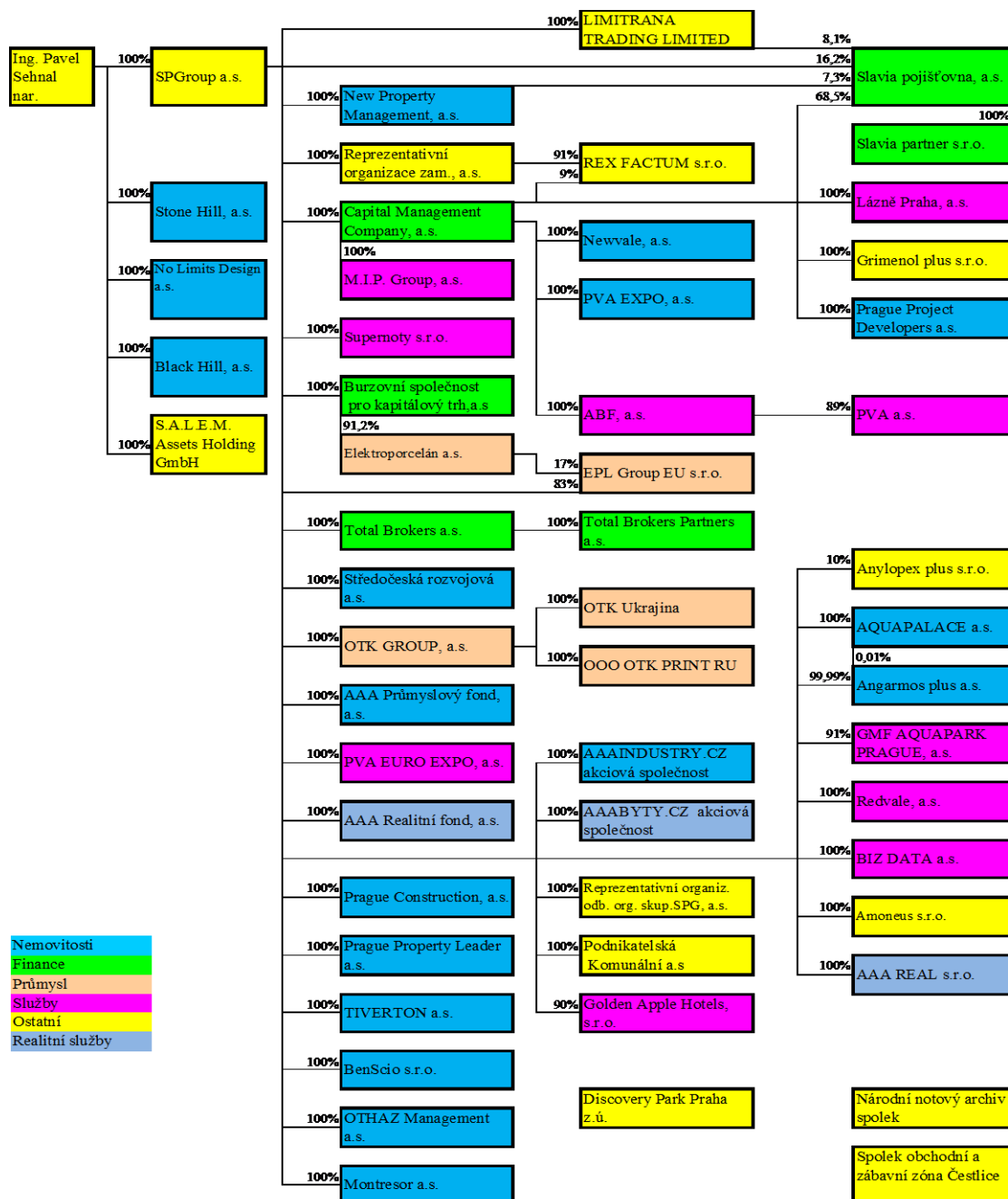
d) popis držitelů kvalifikovaných účastí

Capital Management Company, a.s.	68,5%
SPGroup a.s.	16,2%

LIMITRANA TRADING LIMITED	8,1%
New Property Management a.s.	7,2%

e) členství ve skupině;

Konsolidující účetní jednotkou vyššího konsolidačního celku, do kterého Pojišťovna spadá, je SPGroup a.s. (IČO 63078571) se sídlem Praha 1, Masarykovo nábřeží 28.

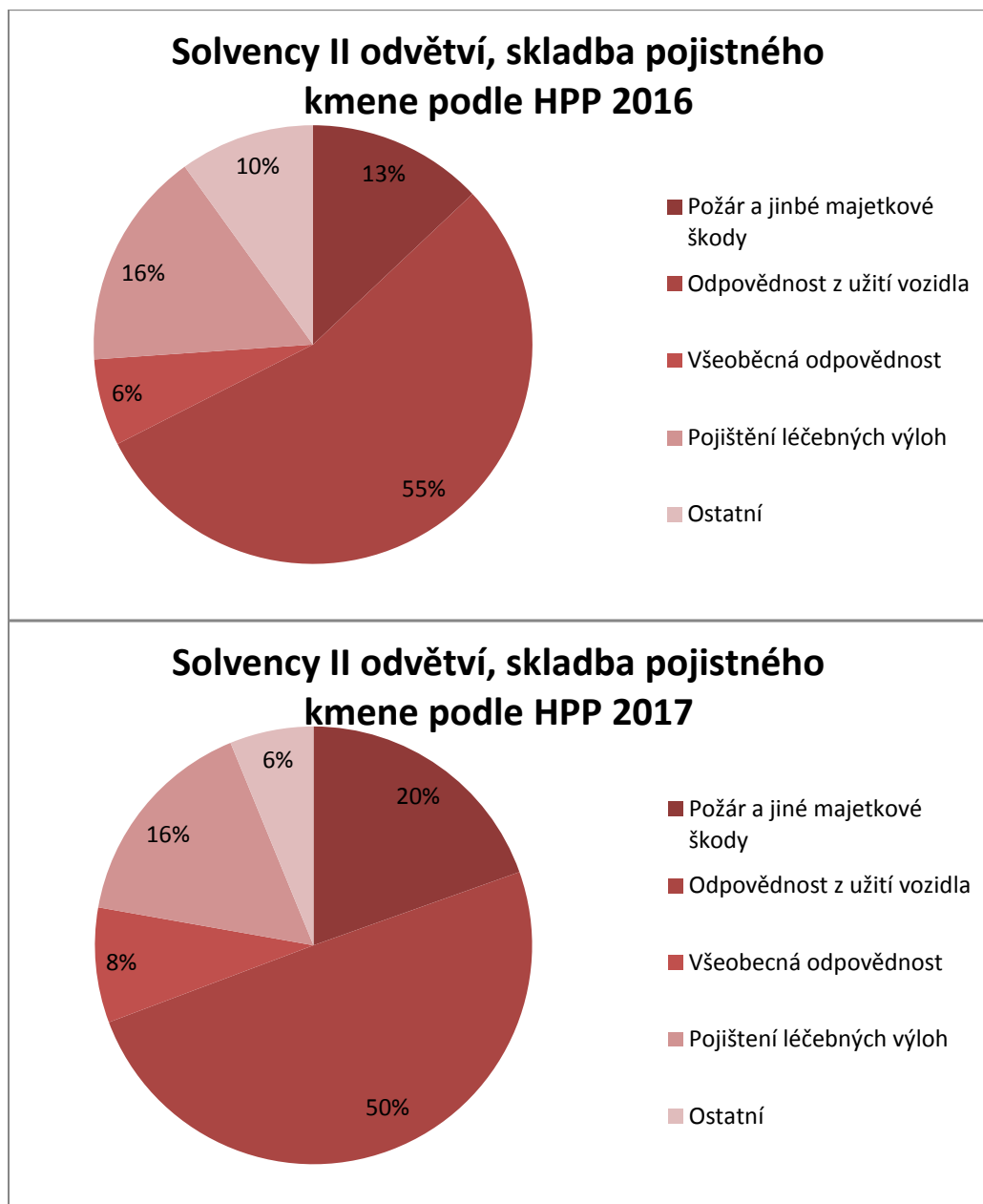


Stav k: 31.12.2017

změny

Březen 17 - výmaz PVA Servis z OR
srpen 2017 - navýšení ZK SLAVIA o 40 mil. Kč - upisovatel SPGroup
srpen 2017 - koupě 100% společnosti Montresor a.s. na SPG (25.8.2017)
4.10.2017 výmaz Šroubárny Žatec
7.11.2017 - založena nová a.s. Středočeská rozvojová a.s.
20.11.2017 - Koupě 100% společnosti S.A.L.E.M. Assets Holding GmbH

f) podstatné druhy pojištění a zeměpisné oblasti, kde pojišťovna působí



Za podstatné druhy pojištění společnost považuje:

- pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla;
- požár a jiné majetkové škody;
- všeobecná odpovědnost;
- pojištění zdraví a léčebných výloh

Pojištění aut, majetku, odpovědnosti, průmyslu a zdraví tvoří přes 80% pojistného kmene a jsou nejvýznamnější pro činnost pojišťovny. Zároveň vývoj těchto produktů (ceny, objem pojistek) jsou klíčové pro rozvoj společnosti v následujících letech. Společnost plánuje udržet stávající kmen v rámci pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla a aktivně rozvíjet majetková pojištění, více je uvedeno v části A.2 této zprávy.

Převážná část upisovaných rizik se nachází v České republice. Riziko, kterému je společnost vystavena není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných, co se týká sociálních, profesních nebo věkových kritérií.

g) významné události v roce 2017

V roce 2016 společnost přestala poskytovat pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích, pojištění škod na plavidlech, pojištění odpovědnosti za škodu vyplývající z vlastnictví nebo užití leteckého dopravního prostředku, včetně odpovědnosti dopravce a pojištění odpovědnosti za škodu vyplývající z vlastnictví nebo užití říčního, průplavového, jezerního nebo námořního plavidla, včetně odpovědnosti dopravce. Regulátor schválil ukončení poskytování těchto pojištění svým rozhodnutím z února 2017.

Významný nárůst ve výši 22 % zaznamenala oblast pojištění požáru a jiných majetkových škod, a to jak v růstu retailových klientů, tak i růstu pojištění podnikatelů, kde se projevila systematická práce obchodního týmu. Zároveň došlo k růstu i pojištění odpovědnosti, a to o více než 40 %. O obou těchto kategoriích se projevila systematická práce obchodního týmu a předem definovaný záměr společnosti růst v těchto segmentech. Pravidelné obchodní akvizice současně zaznamenaly posílení spolupráce s makléřskými společnostmi a došlo k nárůstu poptávky po spolupráci s naší pojišťovnou. Taktéž v roce 2017 pak Slavia pojišťovna pokračovala v naplánované marketingové strategii podporující zviditelnění produktového portfolia a zdůrazňující tradiční českou značku. V návaznosti na tyto kroky byly také realizovány aktivity vedoucí k zjednodušení a inovacím v rámci klientské zóny.

Dalším cílem pojišťovny bylo udržení a případně přiměřený růst v rámci segmentu autopojištění. Tyto skutečnosti byly podpořeny cenotvorbou nového produktu autopojištění a vyšší kvalitou servisu pro klienty z řad motoristů. Současně po celý rok 2017 probíhaly aktivní kroky vedoucí k implementaci inovací v rámci povinného ručení a havarijního pojištění. Nicméně negativní vývoj pojistného trhu v oblasti povinného ručení motorových vozidel vyvolává potřebu velké obezřetnosti při úpisu nových pojistek v této oblasti.

Vedení společnosti není známa žádná další významná skutečnost, která by měla podstatný dopad na pojišťovnu v období popisující tuto zprávu, resp. do data vydání této zprávy.

Pojišťovna ke konci roku 2017 měla 102 zaměstnanců (2016: 107 zaměstnanců).

Pojišťovna ovládala dceřinou společností Slavia partner s.r.o., ve které drží 100 % majetkovou účast.

A.2. Výsledky v oblasti upisování

V následující tabulce pojišťovna uvádí technické výsledky v oblasti upisování v dělení dle podstatných druhů pojištění k datu 31.12.2017. Tabulka obsahuje hodnoty už schválené auditem.

Přímé pojištění	Období	Předepsané pojistné v hrubé výši	Výsledek
Požár a jiné majetkové škody	2016	90 261	3 329
Odpovědnost z užití vozidla	2016	384 855	2 834
Všeobecná odpovědnost	2016	44 931	3 416
Pojištění léčebných výloh	2016	103 769	7 838
Ostatní	2016	81 604	2 346
Celkem	2016	705 420	19 763

Přímé pojištění	Období	Předepsané pojistné v hrubé výši	Výsledek
Požár a jiné majetkové škody	2017	110 423	-5 311
Odpovědnost z užití vozidla	2017	386 464	11 266
Všeobecná odpovědnost	2017	66 717	4 306
Pojištění léčebných výloh	2017	108 820	22 293
Ostatní	2017	101 021	6 492
Celkem	2017	773 445	39 047

Další detaily ke komponentám výsledku upisování (tj. hodnotám předepsaného pojistného, zaslouženého pojistného, nákladů na pojistná plnění a dalších výdajů) jsou k nalezení v kvantitativní šabloně S.05.02.01 v Příloze této zprávy.

A.3. Výsledky v oblasti investic

Jednotlivé výsledky z investic za rok 2017 jsou popsány v následující tabulce.

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Ostatní náklady	Ostatní výnosy
Dluhopisy státní	2017	338	0	0
Dluhopisy korporátní	2017	208	0	0
Deposita	2017	228	0	0
Vklady	2017	0	0	0
Nemovitosti a pozemky	2017	0	381	3 120
Ostatní	2017	0	0	0
Celkem	2017	774	381	3 120

Tabulka výše neobsahuje zisk z realizované směnné smlouvy (směna pozemků).

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Ostatní náklady	Ostatní výnosy
Dluhopisy státní	2016	150	0	0
Dluhopisy korporátní	2016	396	0	0
Deposita	2016	517	0	0
Vklady	2016	0	0	0

Nemovitosti a pozemky	2016	0	805	3 528
Ostatní	2016	0	0	0
Celkem	2016	1 064	806	3 528

Společnost investuje do dluhopisů a deposit. Vzhledem k tržním úrokovým sazbám a zároveň obezřetnému investování společnost dosáhla celkového úrokového výnosu v částce 774 tis. Kč (2016: 1 064 tis. Kč). V roce 2017 maturoval poslední státní dluhopis v majetku pojišťovny.

Vzhledem se stávajícím tržním podmínkám (vývoj úrokových sazeb) a i vzhledem k omezení pojišťovny nakládat s aktivy nebyla plánována žádná podstatná změna investiční strategie. Nicméně pojišťovna pravidelně zasílá regulátorovi žádost týkající se změny a uvolnění omezení investic.

A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2017 a 2016 jiné činnosti, než je pojišťovnictví.

Vedení společnosti neidentifikovalo žádné další příjmy nebo výdaje, které by vznikly v průběhu období roku 2017 a které by významným způsobem doplňovaly nebo upřesňovaly údaje, uvedené v této zprávě.

A.5. Další informace

Vedení společnosti si dovoluje upozornit na důležité okolnosti, které mohou mít vliv na společnost, jako jsou správní řízení proti společnosti, případně soudní řízení vedené společností.

Správní řízení vedené Českou národní bankou pod sp.zn.2017/357/573

Dne 11. ledna 2018 zahájila Česká národní banka (dále „ČNB“) s pojišťovnou správní řízení pro podezření, že pojišťovna v rozporu s ust. § 3b odst.1 zák. č. 168/1999 Sb. nestanovila pojistné v segmentu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla v takové výši, aby zabezpečila trvalou splnitelnost závazků vzniklých provozováním povinného ručení. Pojišťovna podala v únoru 2018 k popsání oznámení o zahájení řízení obsáhlé vyjádření, v němž prokazuje, že zákonný požadavek na postačitelnost pojistného v povinném ručení soustavně plní po dobu nejméně posledních dvou let, a tudíž považuje zahájení správního řízení za neopodstatněné. Do data vydání této výroční zprávy nedošlo v tomto správním řízení k dalšímu posunu.

Správní žaloba proti rozhodnutí České národní banky ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/8406/CNB/110

V řízení vedeném Českou národní bankou pod sp. zn.: Sp/2014/73/573 bylo ze strany ČNB pojišťovně vytýkáno pozdní předávání údajů o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem motorového vozidla, tj. po lhůtě dle § 15 odst. 1 zák. č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla - dále jen „ZoPOV“).

V prvoinstančním rozhodnutí ČNB ze dne 24. října 2014, č.j.: 2014/52517/570 pak bylo pojišťovně uloženo nastavení řádných administrativních postupů, které by měly vést ke zkrácení lhůt pro předávání údajů o pojišťovně České kanceláři pojistitelů. Pojišťovna proti prvoinstančnímu rozhodnutí ČNB podala dne 7. listopadu 2014 rozklad a následně po nevyhovění rozkladu žalobu proti rozhodnutí Bankovní rady ČNB ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/8406/CNB/110.

Pojišťovna v průběhu správního řízení i v podané správní žalobě namítá především skutečnost, že své zákonné povinnosti dle § 15 odst. 1 ZoPOV splnila (a i nadále plní), a to ještě před vydáním prvoinstančního rozhodnutí. Soudní spor vedený před Městským soudem v Praze v režimu správního soudnictví dosud nebyl ukončen.

Správní řízení vedené Českou národní bankou pod sp.zn.: Sp/2012/242/573

Správní řízení bylo zahájeno oznámením ČNB ze dne 21. prosince 2012 a původně bylo vedeno pro podezření, že disponibilní míra solventnosti udržovaná pojišťovnou poklesla pod minimální zákonem stanovenou hranici 120 mil. Kč, a to z důvodu nesprávného vykazování podílu zajistitelů na rezervě za závazky České kanceláře pojistitelů a na rezervě na pojistná plnění IBNR a rovněž z důvodů odlišného názoru ČNB na reálnou hodnotu pozemků, které představovaly nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny, který byl splacen v roce 2011.

Pojišťovna proti prvoinstančnímu rozhodnutí ČNB ze dne 20. prosince 2013, č.j.: 2013/13864/570 podala dne 14. ledna 2014 rozklad, kterému bylo rozhodnutím bankovní rady ČNB ze dne 19. března 2014, č.j.: 2014/1211/110 plně vyhověno, prvoinstanční rozhodnutí v plném rozsahu zrušeno a věc vrácena zpět k novému projednání.

Předmět řízení byl následně (oznámením ČNB ze dne 29. srpna 2014) upřesněn tak, že řízení je nově vedeno pro podezření, že pojišťovna nestanovila sazby pojistného v pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla v dostatečné výši ve smyslu § 3b odst. 1 ZoPOV, dále z důvodu metodologického pochybení při stanovení IBNR rezervy, neoprávněného vykazování podílu zajistitele na rezervě na splnění závazků z ručení za závazky ČKP, vykazování vyšší hodnoty pozemků tvořících nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny, nesprávného účtování o opravné položce v souvislosti s pohledávkou pojišťovny za společností Assotitation firm s.r.o., nesprávného postupu při účtování zprostředkovatelských provizí a neoprávněného použití prostředků provozního účtu ke krytí technických rezerv.

V průběhu správního řízení pojišťovna v návaznosti na názory ČNB prezentované v prvoinstančním rozhodnutí vytýkaná pochybení odstranila, když přistoupila ke zvýšení pojistných sazeb, změně své metodiky stanovení IBNR rezervy (zejména IBNR rezervy na velké škody) a v účetní závěrce k 31. 12. 2014 provedla požadované opravy chyb minulých let. Dále v průběhu řízení došlo ke zvýšení vlastního kapitálu formou peněžitého příplatku akcionáře do kapitálového fondu a rovněž formou nepeněžitého vkladu do základního kapitálu.

V důsledku změny rozhodných skutečností ČNB vyčlenila z předmětu správního řízení otázku týkající se vykazovaných ztrát, jež by při úhradě z disponibilních zdrojů vedly ke snížení základního kapitálu pojišťovny pod 200 000 tis. Kč. O této otázce bude rozhodováno v samostatném řízení vedeném nyní pod sp. zn. Sp/2015/25/573. I přes skutečnost, že správní řízení ze strany ČNB nebylo ukončeno, pojišťovna zahájila potřebné kroky vedoucí k odstranění výše popsaného stavu, pro případ, že by v rámci správního řízení byla pojišťovně uložena nápravná opatření.

Ohledně zbývajících předmětů řízení bylo ČNB vydáno rozhodnutí ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/10022/570, kterým bylo pojišťovně uloženo odstranit vytýkané nedostatky. Proti prvoinstančnímu rozhodnutí podala pojišťovna dne 11. února 2015 rozklad, pojišťovna v podaném rozkladu projevila přetrvávající nesouhlas s nařízeným přeceněním pozemků (přecenění pozemků je blíže popsáno v kapitole 5.1.1), které tvoří nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny.

Rozklad byl pojišťovnou podán pouze do některých výroků prvoinstančního rozhodnutí ČNB, neboť v ostatních bodech pojišťovna vytýkané nedostatky již odstranila (jak je uvedeno výše v bodě 3.1.). Pojišťovna průběžně zvyšovala profitabilitu produktu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla, když v průběhu roku 2014 přistoupila k navýšení pojistných sazeb, tak aby pojistné bylo stanoveno ve výši, která umožňuje kryt

případné závazky z titulu pojistných plnění. Dále došlo k úpravě metodiky stanovení IBNR rezervy ve smyslu připomínek ČNB.

Právní kroky pojišťovny ve vztahu k opatřením uloženým v rámci správního řízení

S ohledem na nesouhlas pojišťovny s opatřením uloženým ze strany České národní banky, které se týká přecenění pozemku použitého pro navýšení vlastního kapitálu formou nepeněžitýho vkladu, pojišťovna podala dne 23. června 2015 u Městského soudu v Praze žalobu o zrušení rozhodnutí ČNB o rozkladu ze dne 23. dubna 2015, č.j. 2015/44560/CNB/110 s návrhem na přiznání odkladného účinku.

Dne 16. července 2015 byl rozhodnutím senátem Městského soudu v Praze návrh na přiznání odkladného účinku u podané žaloby zamítnut. Proti usnesení Městského soudu není kasační stížnost přípustná.

K datu vydání této účetní závěrky soudní spor týkající se žaloby proti rozhodnutí správního orgánu – České národní banky ze dne 23. dubna 2015, č.j. 2015/44560/CNB/110 není ukončen a jeho výsledek v této době nelze předpovědět. Řízení se vede před Městským soudem v Praze pod sp. zn.: 10 Af 38/2015.

Kasační stížnost proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 10. května 2016, č.j.: 6 Af 16/2012-75-91

Uvedeným rozsudkem Městský soud v Praze zamítl žalobu pojišťovny proti rozhodnutí bankovní rady České národní banky ze dne 21. března 2012, č.j.: 2012/857/110, kterým ČNB zamítla rozklad podaný pojišťovnou do rozhodnutí ČNB ze dne 20. prosince 2011, č.j.: 2011/14440/570 a prvoinstanční rozhodnutí napadené rozkladem potvrdila.

Správní řízení bylo v této věci zahájeno ČNB již v roce 2011, a to z důvodu pochybností ČNB o správnosti postupů pojišťovny při stanovování výše technických rezerv. Ačkoliv pojišťovna dlouhodobě nesouhlasí se závěry ČNB obsaženými ve výše uvedených rozhodnutích, vytýkané nedostatky již odstranila a proti rozhodnutím ČNB podala správní žalobu a (po jejím zamítnutí Městským soudem v Praze) dne 6. června 2016 předmětnou kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu (sp. zn. 3 As 129/2016), o které nebylo dosud rozhodnuto.

Přehled soudních sporů vedených s Českou národní bankou

a) Soudní spor související se správním řízením ze dne 28. ledna. 2015 (sp.zn.: Sp/2012/242/573)

Dne 23. června 2015 pojišťovna podala žalobu proti rozhodnutí správního orgánu – České národní banky ze dne 23. dubna 2015, č.j.: 2015/44560/CNB/110 s návrhem na přiznání odkladného účinku žaloby. Do data vydání účetní závěrky nebylo ve věci nařízeno ústní jednání.

b) Soudní spor související se správním řízením vedeným před ČNB pod sp. zn.: Sp/2011/156/573

Pojišťovna podala dne 6. června 2016 kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu proti rozsudku Městského soudu v Praze ze dne 10. května 2016, č.j.: 6 Af 16/2012-75-91. Okolnosti vedoucí k podání kasační stížnosti jsou blíže popsány v bodě 3.1. přílohy k účetní závěrce. O podané kasační stížnosti nebylo dosud rozhodnuto.

c) Soudní spor související se správním řízením vedeným před ČNB pod sp. zn.: Sp/2014/73/573

Pojišťovna podala žalobu proti rozhodnutí bankovní rady ČNB ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/8406/CNB/110. Soudní spor vedený před Městským soudem v Praze v režimu správního soudnictví nebyl dosud ukončen.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

Definice řídicího a kontrolního systému (dále ŘKS)

Řídící a kontrolní systém představuje proces, struktury a postupy stanovené a prováděné orgány pojišťovny, vedoucími a řadovými zaměstnanci určené pro poskytnutí přiměřeného ujištění, že budou dosaženy cíle pojišťovny. Je to soustavný proces, pravidelně monitorovaný, vyhodnocovaný a aktualizovaný, který je nedílnou součástí řízení pojišťovny.

Za nastavení řídicího a kontrolního systému je odpovědné představenstvo pojišťovny.

Představenstvo pojišťovny je kontrolováno prostřednictvím dozorčí rady, která je volena valnou hromadou. Generální ředitel vykonává funkci předsedy představenstva.

Pro podporu své činnosti zřídilo představenstvo společnosti několik výborů, mezi nejdůležitější patří výbor pro audit a výbor pro řízení rizik.

Dozorčí rada, vzhledem k legislativním změnám, které kladou od roku 2017 nové vyšší požadavky na členy výboru pro audit, převzala funkci výboru pro audit. Dozorčí rada soustřeďuje informace o auditní činnosti v pojišťovně. Projednává a kontinuálně vyhodnocuje výsledky auditní činnosti, provádí analýzu auditních doporučení a dozoruje provádění auditních opatření.

Výbor pro řízení rizik je poradním orgánem představenstva pojišťovny v oblasti řízení rizik, jeho členy jmenuje představenstvo, kterému se výbor pro řízení rizik i zodpovídá.

Obecné cíle ŘKS

ŘKS musí v pojišťovně zajistit přiměřené ujištění, že budou dosaženy následující obecné cíle:

- a) Splnění strategických i operativních plánů a úkolů pojišťovny.
- b) Efektivní a účinné využívání prostředků a zdrojů pojišťovny.
- c) Aktuálnost, dostatečnost, pravdivost a spolehlivost informací a zpráv pro management a orgány pojišťovny (představenstvo a dozorčí radu) jakož i pro orgány dohledu.
- d) Soulad činnosti pojišťovny s obecně závaznými předpisy a interními předpisy.

ŘKS musí zajistit, aby veškeré rozhodovací procesy a kontrolní činnosti byly zpětně rekonstruovatelné a dohledatelné (dokumentovatelné). Z tohoto důvodu jsou všichni pracovníci provádějící kontrolu povinni pořizovat předepsané záznamy a pojišťovna odpovídajícím způsobem archivuje záznamy a ostatní doklady o rozhodovací a kontrolní činnosti.

Specifické cíle ŘKS

ŘKS musí dále zajistit splnění následujících specifických cílů:

- a) Předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.
- b) Umožnění včasné identifikace oblastí možnosti vzniku střetu zájmů a zamezení těmto střetům zájmů.
- c) Předcházení a zjišťování pojistných a jiných podvodů.
- d) Zajištění bezpečnosti a ochrany života a zdraví zaměstnanců pojišťovny, ochrany jejího majetku včetně bezpečnosti a ochrany informačních systémů a informací.

V následujících odstavcích pojišťovna představuje nejdůležitější osoby, orgány a výbory, které se podílejí na ŘKS pojišťovny.

Generální ředitel

Generální ředitel pojišťovny je nejvyšším řídicím orgánem společnosti. Nerozhodne-li představenstvo jinak, zastává funkci generálního ředitele pojišťovny předseda představenstva, přičemž činí veškerá rozhodnutí a vykonává veškeré úkony a jednání, která generálnímu řediteli náleží.

Generální ředitel odpovídá za:

- a) vytvoření a zajištění uplatňování zásad a postup pro předcházení, odhalování a prošetřování interních a externích podvodů, kromě pojistných podvodů,
- b) průběžné ověřování funkčnosti a efektivnosti těchto zásad a postupů,
- c) představenstvem udělené právo vystupovat vůči ostatním zaměstnancům pojišťovny jako statutární orgán v zaměstnaneckých vztazích,
- d) celkový chod společnosti a za její výsledky,
- e) zodpovídá za realizaci rozhodnutí (usnesení) představenstva a Dozorčí rady, včetně implementace strategií a pravidel řídicího a kontrolního systému,
- f) za delegaci pravomocí a odpovědností pro vytvoření ŘKS, zajištění a kontrolu jeho funkčnosti a efektivnosti,
- g) udržování organizační struktury v souladu s pokyny představenstva, jasné určování odpovědnosti, delegování pravomoci a určování vztahů podřízenosti a nadřízenosti,
- h) navrhování vnitřních plánů, harmonogramů a výkazů (včetně statistických) představenstvu a po jejich schválení odpovídá za jejich realizaci, odpovídá za hodnocení a systém odměňování zaměstnanců,
- i) řízení pojišťovny a v rozsahu pověření daném mu představenstvem, je plně odpovědný představenstvu za její činnost,
- j) stanovení systému řízení, vnitřní organizaci výkonné složky pojišťovny, náplně činnosti jednotlivých úseků, dělbu kompetencí mezi nimi a jejich vzájemné vztahy,
- k) hodnocení a plnění zásad odměňování zaměstnanců,
- l) a další.

Generální ředitel předkládá představenstvu ke schválení zejména:

- a) návrhy koncepcí a strategií rozvoje; po schválení odpovídá za jejich realizaci,
- b) plány, zprávy o podnikatelské činnosti, zprávy o stavu majetku, stavu realizace strategických a taktických záměrů a zprávy o výsledcích obchodní politiky pojišťovny,
- c) účetní závěrku,
- d) zprávy o efektivnosti řídicího a kontrolního systému,
- e) návrhy na vytvoření, udržování a změny řídicího a kontrolního systému,
- f) návrhy na složení a umístění cenných papírů a jiných finančních derivátů,
- g) návrhy na změnu organizační struktury pojišťovny,
- h) a další.

Představenstvo společnosti

Pravomoci a odpovědnosti představenstva ve vztahu k řídicímu a kontrolnímu systému (ŘKS):

- a) Posouzení základních principů fungování a organizace ŘKS navržených vedením pojišťovny, včetně zásad pro vnitřní kontroly z hlediska jejich souladu s požadavky stanovenými zákonem o pojišťovnictví a prováděcí vyhláškou k tomuto zákonu a schválení těchto principů fungování a organizace ŘKS.

- b) Posouzení a schválení celkové strategie pojišťovny předložené vedením pojišťovny včetně strategie řízení rizik, investiční strategie, strategie související s kapitálem a solventností, strategie rozvoje informačního systému a strategie pro outsourcing a sledování jejího naplňování.
- c) Posouzení a schválení nových produktů, činností a systémů se zásadním významem.
- d) Posouzení a schválení limitů používaných pro omezení rozsahu rizik navržených vedením pojišťovny, vždy alespoň pro riziko pojistné, tržní, úvěrové, koncentrace a likvidity, včetně požadavků na strukturu aktiv, závazků a podrozvahových položek.
- e) Posouzení a vzetí na vědomí výsledků identifikace a hodnocení rizik.
- f) Posouzení a schválení organizačního uspořádání pojišťovny navrženého jejím vedením.
- g) Posouzení a schválení zásad pro
 - rozpoznávání činností nebo funkcí, jejichž výkon je neslučitelný a zamezování střetu zájmů.
 - zajišťování compliance.
 - zajišťování vnitřního auditu, zejména předmět činnosti, organizační, personální a technické zajištění.
- h) Posouzení a schválení strategického a ročního plánu interního auditu a zprávy o činnosti interního auditu.
- i) Projednání závažných zjištění interního nebo externího auditu před informováním orgánu dohledu.
- j) Posouzení a schválení závěrů a případných opatření navržených vedením pojišťovny ve vazbě na pravidelné zprávy i mimořádná zjištění zejména dozorčího orgánu, představenstvu přímo podřízených zaměstnanců, odpovědného pojistného matematika, interního auditu, statutárního auditora, výborů společnosti nebo příslušného orgánu dohledu a jiných státních kontrolních orgánů.
- k) Představenstvo může převzít činnosti Výboru pro řízení rizik.
- l) Svolává valnou hromadu a vykonává její rozhodnutí.
- m) Zpracovává a předkládá Valné hromadě dokumenty dle Stanov společnosti.
- n) A další činnosti.

Dozorčí rada

Dozorčí rada jako kontrolní orgán pojišťovny vykonává kompetence a činnost v souladu se stanovami společnosti v platném znění. Dozorčí rada může převzít činnosti Výboru pro audit v plné míře a v roce 2017 činnost Výboru pro audit převzala.

Valná hromada

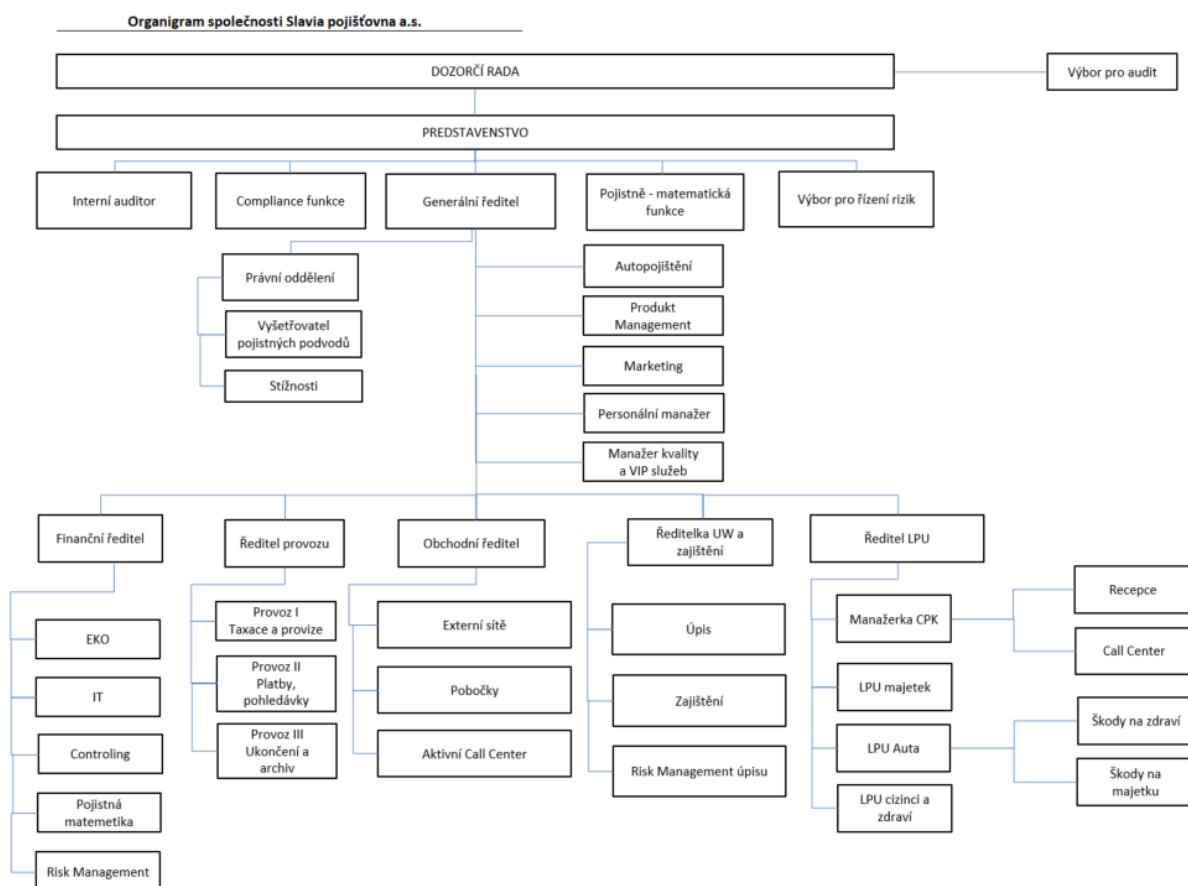
Valná hromada je nejvyšším orgánem pojišťovny a skládá se ze všech akcionářů na ní přítomných. Valná hromada si může v souladu se stanovami a platnými právními předpisy vyhradit i rozhodování záležitostí, které jinak náleží do působnosti jiných orgánů či složek pojišťovny. Valná hromada rozhoduje hlasováním v souladu se stanovami společnosti.

Pravomoci a působnosti valné hromady:

- a) rozhodování o změně stanov,
- b) rozhodování o zvýšení a snížení základního kapitálu pojišťovny,
- c) rozhodování o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
- d) rozhodování o vnějších organizačních změnách pojišťovny, zejména o fúzi, převodu obchodního jmění, o změně právní formy nebo o přeshraničním přemístění sídla,
- e) rozhodování o zrušení společnosti s likvidací,
- f) volba a odvolání členů představenstva a dozorčí rady,
- g) schvalování roční účetní závěrky a jiných účetních závěrek,
- h) schvalování roční zprávy o podnikatelské činnosti pojišťovny,

- i) schvalování roční zprávy o stavu majetku pojišťovny,
- j) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti,
- k) rozhodování o dalších otázkách, které právní předpisy ČR nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady,
- l) rozhodování o koncepci podnikatelské činnosti pojišťovny, její změně a o rozvoji pojišťovny,
- m) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- n) udělení souhlasu k poskytnutí jiných plnění ve prospěch členů představenstva a dozorčí rady společnosti po vyjádření dozorčí rady, příp. k poskytnutí mzdy a jiných plnění osobám uvedeným v platných právních předpisech,
- o) a další činnosti.

Rozhodnutí, která vyplývají z usnesení valné hromady, vstupují v platnost okamžitě, pokud valná hromada nestanovila termín platnosti jinak.



Pozice spadající pod přímé řízení generálního ředitele

Na diagramu je znázorněna organizační struktura pojišťovny ke konci roku 2017. Pozice pojistného matematika a interního auditu je outsourcována. Pojistný matematik úzce spolupracuje s týmem vedeným finančním ředitelem (jak je znázorněno). Pojistně-matematická funkce je odpovědná a reportuje představenstvu společnosti.

Organizační útvary a jejich působnost

Jednotlivé řídicí funkce jsou specifikovány v organizačním schématu společnosti (výše), který je pravidelně aktualizován.

Organizační struktura společnosti je pravidelně aktualizována a je přizpůsobována skutečnému stavu, pravomocem a odpovědností.

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenního provozu společnosti v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech zaměstnanců. Kontrolním procesem se rozumí činnost složená z pravidel, procedur a systémových opatření, testů a jiných, 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), compliance.

Hodnocení střetu zájmů

Možnosti střetu zájmů jsou v pojišťovně identifikovány a je zajištěno jejich předcházení. K prvnímu scoringu dochází již v okamžiku plánování vytváření nových pozic, kdy je uvažováno začlenění v komplexním pohledu v rámci platného organigramu. Nosnými kritérii jsou oddělené kompetence a odpovědnosti u klíčových funkcí v rámci Solvency II a především striktní oddělení obchodního a back office útvarů pojišťovny.

Interní auditor

Interní auditor odpovídá ve vztahu k ŘKS za:

- a) Poskytování metodické podpory pro manažera korporátního managementu, ostatní vedoucí pracovníky a zaměstnance při vytváření, zavádění a ověřování funkčnosti a efektivnosti jednotlivých prvků ŘKS a s ním souvisejících zásad a postupů.
- b) Podporu manažera korporátního managementu při organizaci a koordinaci kontrolních činností v pojišťovně.
- c) Průběžné sledování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v rámci jednotlivých auditů.
- d) Provedení ročního periodického ověření (auditu) funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zpracování jeho souhrnného hodnocení včetně doporučení k odstranění zjištěných nedostatků a k dalšímu zdokonalování ŘKS.
- e) A další.

Vrcholové vedení

Vrcholové vedení (vedoucí pracovníci) odpovídá za:

- a) realizaci strategie, plánů a rozpočtů pojišťovny schválené představenstvem,
- b) identifikaci, hodnocení a řízení rizik v řízené oblasti, uskutečňování činnosti v souladu s příslušnými směrnici pojišťovny,
- c) navržení, realizaci a zajištění funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zejména kontrolních činností v oblasti svojí odpovědnosti,
- d) průběžné a periodické ověřování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v oblasti svojí odpovědnosti,
- e) řízení adaptačního procesu zaměstnanců v přímé řídicí působnosti.

Dle obecných pokynů k ŘKS musí být členové vrcholového vedení zaměstnanci pojišťovny.

Výbory a komise a jejich působnost

Výbor pro řízení rizik

Výbor pro řízení rizik (dále jen VŘR) je 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. Obsazení výboru pro řízení rizik a jeho role jsou dány jeho statutem a organizačním řádem společnosti. Představenstvo může svým rozhodnutím delegovat na výbor pro řízení rizik pravomoc přijímání rozhodnutí.

VŘR se pravidelně schází za účelem:

- a) Poradenství pro představenstvo při veškerých činnostech spojených s řízením rizik pojišťovny.
- b) Projednání rizikového profilu pojišťovny, který následně schvaluje představenstvo.
- c) Projednání záležitostí vyplývajících z předpisové základny společnosti.
- d) Součástí VŘR jsou:
 - riziková komise,
 - škodní komise,
 - komise velkých škod,
 - pohledávková komise.

Složení VŘR

- Předseda představenstva nebo jeho zástupce
- Riskmanažer úpisu
- Manažer pro řízení rizik
- Ředitel UW
- Compliance officer
- Držitel pojistný-matematické funkce
- Finanční ředitel

Výbor pro audit

Jak bylo uvedeno výše, funkci výboru pro audit převzala v roce 2017 dozorčí rada. Nicméně pojišťovna v roce 2018 plánuje obnovit činnost výboru pro audit v plném rozsahu a plnit tak veškerou vyčleněnou agendu členů výboru pro audit nezávisle na dozorčí radě. Proto uvádíme návrh a popis činnosti výboru pro audit v očekávané podobě.

Členy výboru pro audit jmenuje a odvolává představenstvo na doporučení dozorčí rady.

Výbor se schází minimálně 4 x ročně, současně však po každém ukončeném interním nebo externím auditu za účelem nezávislé kontroly nad auditovanými procesy.

Pravomoci:

- a) Zkoumat veškeré činnosti v rámci svého statutu.
- b) Oprávněn domáhat se veškerých informací u všech zaměstnanců, kteří mají povinnost tyto informace poskytnout.
- c) Vyžádat si externí právní i jiné poradenství.
- d) Před zahájením finančního auditu projednat s externím auditorem povahu a rozsah auditu.
- e) Projednávat problémy a výhrady získané v průběhu finančního auditu a zaujmout stanovisko.

Činnosti / povinnosti Výboru pro audit:

- a) Analýza a projednání zjištění a doporučení interního nebo externího auditu dle předložené zprávy.
- b) Analýza stanovených nápravných opatření z proběhlých auditů.
- c) Předložení zprávy z auditů Představenstvu ke schválení.
- d) Posouzení a schválení plánu interních auditů na příští období.
- e) Analýza plnění plánu interních auditů.
- f) Přezkoumání práce a reportingové činnosti interního/externího auditora.
- g) Potvrzení nezávislosti a objektivity interního auditora na auditovaných procesech.
- h) Výběr interního auditora včetně stanovení požadavků na kvalifikaci auditora.
- i) Posoudit jmenování interního a externího auditora, auditorské odměny interního auditora a otázky jeho rezignace či jeho odvolání.
- j) Koordinace činnosti vnitřního auditu.
- k) Kontrola plnění nápravných opatření vycházejících z interních či externích auditů.
- l) Vyhodnocení rizikových faktorů týkajících se vnitřního auditu.
- m) Podávání návrhů na mimořádné audity a jejich předkládání představenstvu společnosti.

Systém odměňování

Problematika odměňování byla v průběhu roku 2017 upravena vnitřním předpisem, který zohledňuje zásady odměňování stanovené Solvency II, tj. aby výkon kompetencí spojených s oceňováním rizik byl funkčně nezávislý od politiky odměňování závislé na hospodářském výsledku pojišťovny. Představenstvo pojišťovny plně podléhá nastaveným pravidlům. V rámci mzdové politiky pojišťovny dochází k postupnému zavádění zásad odměňování, a to prioritně v rámci obchodního útvaru tak, aby byla stanovena pevná a fakultativní složka odměňování z hlediska vhodné motivace na straně jedné a současně nedocházelo ke tvorbě zvýšeného rizikového portfolia. Členové statutárního a dozorčího orgánu nebyli v roce 2017 odměněni.

Celkové vyhodnocení funkčnosti a výkonnosti ŘKS za rok 2017

V roce 2017 proběhly změny ŘKS vyvolané především implementací požadavků Solvency II, docházelo ke školicím Workshopům vybraných zaměstnanců, obsáhlým úpravám a doplněním existujících organizačních směrnic a pracovních instrukcí s důrazem na identifikaci a hodnocení rizik a stanovení kritérií pro vznik nových klíčových funkcí při současném přizpůsobení kontrolních procesů a procesů řízení rizik.

Další změny ŘKS, resp. jeho jednotlivých prvků, byly provedeny na základě zjištění a opatření z provedených interních auditů, certifikačního auditu a externích kontrol.

Funkčnost ŘKS znamená to, že prvky ŘKS skutečně existují a fungují, tzn. že nechybí některé kontrolní činnosti nebo nejsou vymezeny pouze formálně, ale fakticky se neprovádějí. Efektivnost ŘKS znamená, že ŘKS jako celek i jeho jednotlivé prvky jsou nastaveny tak, že zajišťují splnění stanovených cílů za optimálního vynaložení nákladů. Představenstvo pojišťovny shledává ŘKS jako funkční a

výkonný, nicméně pojišťovna bude i v roce 2018 pracovat na jeho případných vylepšeních, např. na úpravách předpisové základny.

Prostřednictvím IA bylo zjištěno, že interním podvodům je předcházeno namátkovým přidělováním PU likvidátorům, kontrolou frekvence PU u makléřů, vícenásobnou kontrolou, občasným Mystery shoppingem a Mystery callingem. Kontrolní činnost je zajištěna prostřednictvím pravidelných porad, ze kterých jsou pořizovány a řádně archivovány záznamy.

B.2. Seznam osob odpovědných za klíčové funkce a zásady zajištění způsobilosti a bezúhonnosti

1. Interní audit – zajištěná externě prostřednictvím p.Petry Slívové DiS,
2. Pojistně-matematická funkce – zajištěná externě prostřednictvím společnosti Tools4f, s.r.o. a vykonávaná Ing. Pavel Zimmermann Ph.D,
3. Funkce compliance – do 4/2017 Mgr. Miroslav Ježek, od 5/2017 zajištěná interně právním oddělením společnosti ,
4. Funkce řízení rizik – zajištěná interně - Ing. Štefan Lesňák

Zásady zajištění způsobilosti a bezúhonnosti stanovila společnost vnitřním předpisem PI 20-01 Způsobilost a bezúhonnosti Solvency II.

Hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti klíčových funkcí proběhlo v 1.Q roku 2017, a to v souladu s platnou právní úpravou zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví ve spojení s příslušným vnitřním předpisem.

Důvěryhodnost je možné definovat pojmem „dobrá pověst“, přičemž důvěryhodnost je kritériem zohledňujícím:

- dodržování právních a etických pravidel,
- morální profil a integritu.

Důvěryhodnost klíčových osob, osob ve vedení nebo vedoucích osob spočívá jednak v její bezúhonnosti a jednak v její profesní, podnikatelské integritě, přičemž bezúhonnost tvoří součást důvěryhodnosti. Při posuzování důvěryhodnosti se posuzuje, zda klíčová osoba v pojišťovně:

- i. nebyla v minulosti odsouzena pro trestný čin,
- ii. zda jí v souvislosti s výkonem povolání, zaměstnání, funkce nebo podnikatelské činnosti nebyla pravomocně uložena sankce pro správní delikt nebo povinnost k náhradě škody,
- iii. zda vždy dostala svým závazkům vůči orgánům státní správy a regulatorním orgánům,
- iv. zda dbala zásad poctivého obchodního styku a nenarušovala hospodářskou soutěž, tj. nebyla shledána odpovědnou za pochybení při hospodářské soutěži v rámci správního řízení ze strany Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.

Odborná způsobilost je posuzována v duchu tzv. eurokonformní metody tak, jak je popsána ve Věstníku České národní banky ze dne 3. prosince 2013. Dle tohoto přístupu, klíčové osoby musí mít dostatečné znalosti a zkušenosti odpovídající výkonu činnosti. Požaduje se vysokoškolské vzdělání v příslušné odbornosti a předchozí praxe na obdobné pozici v pojišťovnictví nebo finančním sektoru.

Odborná způsobilost je posuzována v rámci následujících kritérií, která zohledňují:

- i. znalosti,
- ii. dostatečné zkušenosti na finančním trhu,
- iii. dostatečné řídicí zkušenosti (odborná nebo manažerská praxe na finančním trhu v rámci ČR),
- iv. působení na finančním trhu.

Důležitým faktorem při posuzování odborné způsobilosti je posuzování všech aktivit klíčových a vedoucích osob, tj. řádnému výkonu funkce posuzované osoby by neměla bránit její profesní, podnikatelská nebo jiná obdobná činnost, zejména činnost u poskytovatele finančních služeb s obdobným předmětem podnikání.

Společnost v roce 2017 hodnotila kromě klíčových funkcí tyto osoby:

- členy představenstva
- členy dozorčí rady
- vrcholové vedení společnosti

Dle protokolu o přetestování způsobilosti a bezúhonnosti uvedených osob nebyla v r. 2017 detekována negativní zjištění vyžadující další opatření.

B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti

Představenstvo nese konečnou odpovědnost za řízení rizik pojišťovny. Rozhoduje o implementaci jednotlivých strategií řízení rizik a řídí společnost v souladu s těmito strategiemi. S podporou určených útvarů (zejména výbor pro řízení rizik, výbor pro audit atp.) monitoruje trh ve vazbě na nová nebo měnící se ekonomická, politická nebo ostatní rizika a realizuje případná protiopatření.

Díky své činnosti čelí Slavia pojišťovna řadě upisovacích, finančních, operačních a strategických rizik. Na trhu navíc nově vnikají další a další rizika, kterým bude muset Pojišťovna potenciálně čelit. Je tedy třeba vyvinout a udržovat efektivní systém, pomocí něž budou tato rizika řízena tak, aby mohla Pojišťovna pokračovat ve své činnosti a generovat hodnotu pro své klienty a akcionáře.

Hlavní změna v porovnání s předcházejícím sledovaným obdobím je přepracování metodiky a dokumentace systému řízení rizik.

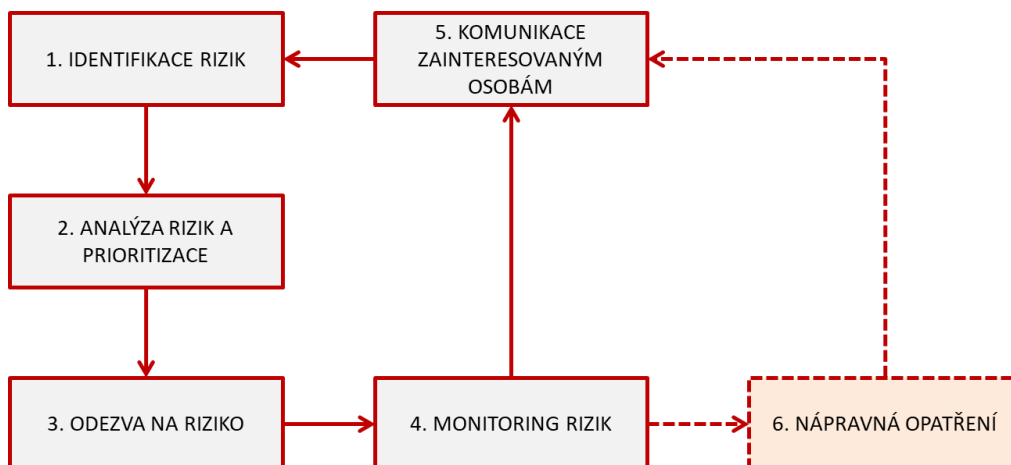
Řízení rizik Pojišťovna vnímá jako kontinuální proces, jehož cílem je:

- Porozumění všem rizikům, kterým Pojišťovna čelí.
- Udržování efektivního systému identifikování, měření, monitorování, řízení a ohlašování všech významných rizik v souvislosti s vykonávanými činnostmi.
- Uvědomění si jaké množství rizika či kombinace rizik je pro Pojišťovnu přijatelné (tolerovatelné) a zachovávání této rizikové tolerance.

Důležitým aspektem procesu je, aby byl zajištěn jeho soulad s veškerými regulačními požadavky a standardy.

B.3.1. Proces řízení rizik a jeho fáze

Řízení rizik je souvislým procesem, prostřednictvím kterého jsou ve společnosti rizika identifikována, měřena, monitorována, řízena a komunikována zainteresovaným osobám. Jádrem celého procesu řízení rizik tak ve svém důsledku tvoří cyklus skládající se z následujících fází:



V rámci identifikační fáze dochází k pravidelné aktualizaci pohledu společnosti na rizika, kterým je nebo může být vystavena. Pojišťovna zřídila registr rizik, kam jsou ve strukturované podobě zaznamenávána veškerá identifikovaná rizika. Cílem identifikační fáze je zajistit aktuálnost registru rizik. Identifikaci rizik provádějí především vlastníci procesů. Dále jsou rizika identifikována představenstvem a klíčovými funkcemi v rámci pole své působnosti. Identifikace rizik musí být prováděna minimálně jedenkrát za rok a je řízena manažerem pro řízení rizik.

B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik

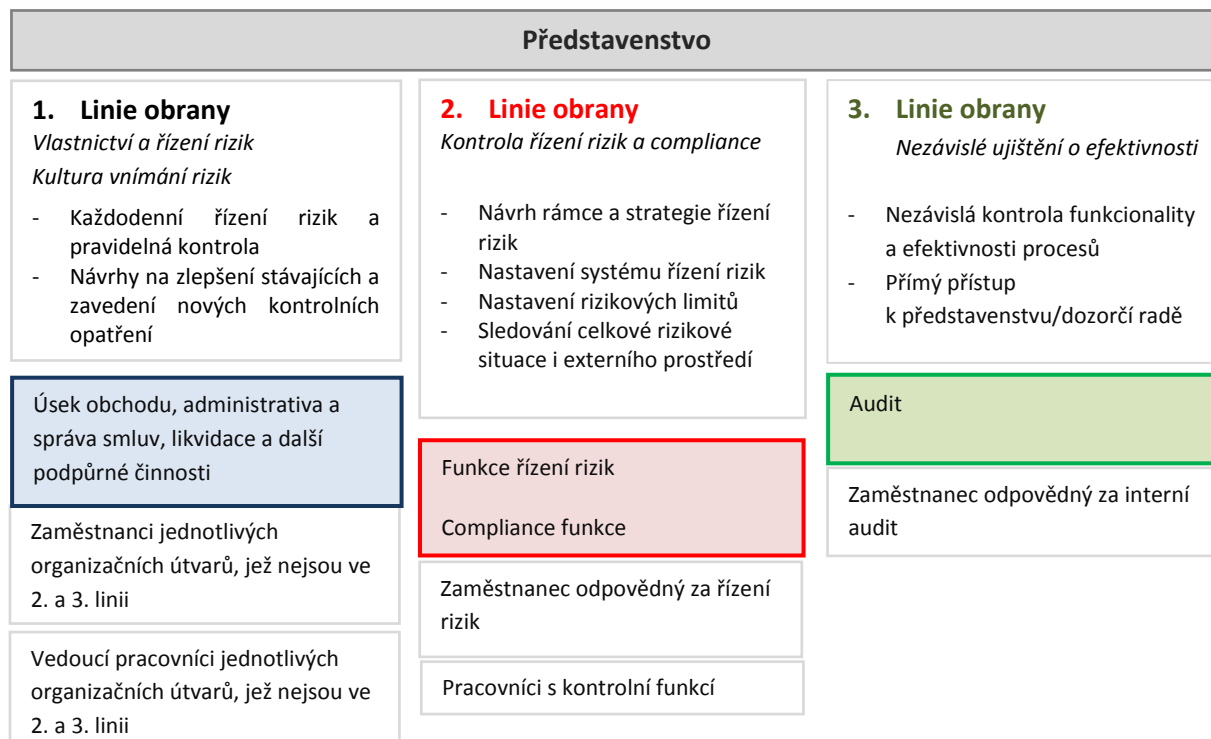
Obecně se dá říci, že řízení rizik provádějí všichni zaměstnanci společnosti v rámci svých pravomocí a odpovědností.

Zapojení zaměstnanců pojišťovny do řízení rizik je prezentováno aplikací tří linií obrany. Cílem této struktury je jasně definovat odpovědnosti a kontrolní činnosti v rámci řízení rizik a zároveň se vyvarovat potenciálnímu střetu zájmů.

Konečnou odpovědnost za řízení rizik Pojišťovny nese její představenstvo. První linie obrany, která zahrnuje obchodní a podpůrné funkce, nese přímou odpovědnost za řízení a přijímání rizik v souladu se stanovenou strategií, rizikovými tolerancemi a příslušnými interními předpisy. Druhá linie obrany tvořená primárně manažerem pro řízení rizik ve spolupráci s pojistně-matematickou funkcí a funkcí compliance napomáhá při zajišťování účinnosti a integrity systému řízení rizik v rámci celé společnosti a zajišťuje související dohled. Třetí linie obrany je tvořena funkcí interního auditu, jež poskytuje

nezávislé ujištění ohledně účinnosti systémů vnitřní kontroly, řízení rizik a řídicího a kontrolního systému.

Obrázek níže schematicky zachycuje zapojení zaměstnanců Pojišťovny do řízení rizik.



B.3.3. První linie obrany

První linie obrany je odpovědná za vlastnictví a řízení rizik při každodenní činnosti. Jedná se o zaměstnance jednotlivých útvarů společnosti (úsek obchodu, administrativy a správy smluv, upisování pojistných smluv, likvidace a další), kteří odpovídají zejména za:

- pravidelnou identifikaci, hodnocení, řízení, monitoring a reporting rizik,
- přijímání rizika v rámci rizikového apetitu (zejména vlastníci rizika),
- nastavení kontrol do systémů a procesů tak, aby efektivně snižovaly výskyt nebo dopad rizika (vlastníci kontrol),
- monitoring selhání kontrol, nedostatečnosti procesu a neočekávaných událostí, a včasné hlášení těchto událostí.

B.3.4. Druhá linie obrany

Manažer pro řízení rizik společně s VŘR, compliance a držitelem pojistně-matematické funkce tvoří druhou linii obrany. Druhá linie obrany je zodpovědná za koordinaci a dohled nad efektivitou a celistvostí rámce řízení rizik.

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

B.3.5. Třetí linie obrany

Tato linie zajišťuje nezávislou objektivní kontrolu funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik a je zajišťována funkcí interního auditu. 3. linie obrany pravidelně posuzuje nastavení procesu řízení rizik, dodržování nastavených pravidel, efektivnost a včasnost přenosu informací a identifikuje potenciálně zranitelná místa v tomto procesu.

B.3.6. Proces řízení rizik

V této sekci jsou uvedeny detaily k zásadám a postupům v rámci procesu řízení rizik implementovaného Pojišťovnou.

B.3.6.1. Registr rizik

Pojišťovna zřídila registr rizik, kam jsou ve strukturované podobě zaznamenávána veškerá rizika, kterým Pojišťovna je nebo může být vystavena. Rizika jsou přiřazována do dílčích procesů a podprocesů.

Manažer pro řízení rizik celý proces aktualizace registru rizik řídí a je za něj zodpovědný. Vlastníci rizik jsou povinni v rámci aktualizace registru rizik ohodnocovat rizika.

B.3.6.2. Monitoring rizik

Společnost provádí pravidelný monitoring rizik na základě katalogu rizik. Rozsah monitoringu, odpovědné osoby, sledovaná rizika, metody ohodnocení rizik, KRI včetně limitů a četnost sledování jsou definovány přímo v katalogu rizik.

Monitoring probíhá na pravidelné bázi vlastníky rizika (1.linie obrany) a za řízení celého procesu je zodpovědný manažer pro řízení rizik.

Mimo pravidelný monitoring rizik popsany v předcházející sekci provádí Pojišťovna tzv. ad-hoc monitoring rizik a incidentů. Pro účely ad-hoc monitoringu byl zaveden registr incidentů. Sběr se provádí ad-hoc podle výskytu incidentu či rizika (např. realizace velké škody na smlouvě povinného ručení, velká ztráta z výpadku systémů pojišťovny, identifikace na trhu nově vznikajících rizik, tzv. „emerging risks“).

Společnost pro účely ad-hoc monitoringu odlišuje dva typy incidentů:

- Incidenty s přímým dopadem na pojišťovnu (např. výpadek operačního systému pojišťovny, nastání škody z povinného ručení).
- Realizované incidenty na trhu, jež nemají dopad na pojišťovnu, ale potenciálně by mohly budoucí výskyty takového rizika pojišťovnu zasáhnout (např. katastrofická událost srážky nákladního automobilu s vlakem, krach banky).

Vlastníci rizik mají povinnost sledovat a hlásit incidenty či rizika ve smyslu předchozích dvou odstavců přímo manažerovi pro řízení rizik. Ten je následně zanáší do registru incidentů a ve spolupráci s vlastníky rizik provádí odhad jejich dopadu do Společnosti a společně navrhuje vhodná nápravná opatření.

Manažer pro řízení rizik zároveň zodpovídá za eskalaci významných realizací rizik na představenstvo.

Společnost zřídila výbor pro řízení rizik, kde probíhá hlavní komunikace relevantních informací ohledně řízení rizik vedení společnosti. VŘR je složen z vedoucích pracovníků všech oddělení a klíčových funkcí. Řídí se statutem výboru pro řízení rizik. Na VŘR je probírán aktuální rizikový profil a další témata v oblasti řízení.

B.3.6.3. Rizikový apetit

Pojišťovna aktivně přijímá rizika ve snaze dosáhnout svých cílů. Nastavení strategie řízení rizik a následně rizikového apetitu je klíčové pro zajištění, že riziko, které Pojišťovna přijme, zůstane na zvládnutelné (tolerované) úrovni.

Strategie řízení rizik je tvořena rizikovým apitem Společnosti a implementovanou a dodržovanou směrnicí řízení rizik. Rizikový apetit stanovuje rizika, která je společnost ochotna akceptovat a rizika, kterým se chce vyhnout. Jinými slovy rizikový apetit je vyjádření úrovně rizika, kterou chce Pojišťovna nést – vyjadřuje maximální úroveň přijatého rizika vyplývající ze snahy o splnění obchodních cílů pro ziskovost a růst. Apetit může být definován kvantitativními i kvalitativními požadavky.

B.3.7. ORSA

B.3.7.1. Cíl ORSA procesu

Hlavní myšlenkou celého ORSA procesu je poskytnout vedení Pojišťovny informaci, resp. ubezpečení, že rizikový profil Pojišťovny reflektuje nastavené strategie, že má Pojišťovna dostatek kapitálu a je tak schopná čelit potenciálním negativním scénářům vývoje bez ohrožení kontinuity svého podnikání. ORSA také testuje potenciální rizika a jejich dopad do solventnostního kapitálu a dostupného kapitálu.

Posouzení rizik a solventnosti neslouží k výpočtu kapitálového požadavku. Solventnostní kapitálový požadavek lze upravit pouze v souladu s relevantními paragrafy zákona o pojišťovnictví.

Výstupy z ORSA procesu jsou zohledněny při rozhodování řídicích orgánů společnosti v souvislosti s přijímáním strategických rozhodnutí, formulací svých cílů a byznysových rozhodnutí. Základem pro ORSA proces je účinný systém řízení rizik zahrnující strategie, procesy a postupy hlášení nezbytné pro neustálou identifikaci, měření, sledování, řízení a report rizik, a to na jednotlivé i všeobecné úrovni (z hlediska jejich vzájemných závislostí).

ORSA není izolovaným procesem, ale jde o proceduru propojující několik procesů rozdílného charakteru – od obchodního plánování až k operativnímu řízení rizik na denní bázi. ORSA proces je nastaven tak, aby vytvořil vhodný, stabilní, kontinuální a stále se zdokonalující proces mezi řízením Pojišťovny a získáváním zpětné vazby o důsledcích a návaznostech učiněných rozhodnutí.

Výstup ORSA procesu je zaznamenán do ORSA reportu, který je předkládán jak představenstvu Pojišťovny, tak i orgánu dohledu.

B.3.7.2. Rozsah ORSA procesu

Požadovaný rozsah ORSA procesu je definovaný paragrafem 7c zákona č. 277/2009 Sb. (zákon o pojišťovnictví).

V souladu s legislativními požadavky Pojišťovna provádí vlastní posouzení v těchto oblastech:

veškeré požadavky na solventnost s ohledem na individuální rizikový profil, schválené limity rozsahu rizika a celkovou strategii Pojišťovny;

- (1) trvalé dodržování požadavků týkajících se technických rezerv a kapitálových požadavků;
- (2) rozsah, kterým se rizikový profil Pojišťovny odchyluje od předpokladů k solventnostnímu kapitálovému požadavku vypočítanému standardním vzorcem;
- (3) pojmenování a kvantifikace hrozeb pro Pojišťovnu v krátkodobém a střednědobém horizontu;

- (4) vazba výstupů z ORSA procesu na proces strategického řízení, rozhodovací rámec a do cílů Pojišťovny;
 - (5) posouzení efektivity a účinnosti nastaveného systému řízení rizik;
- tvorba ORSA reportu.

Pojišťovna se rozhodla pro pravidelnou přípravu jediného ORSA reportu, jež je předkládán jak představenstvu, tak i orgánu dohledu.

ORSA report je sestavován jedenkrát ročně v plném rozsahu požadovaném legislativou. Sestává z popisné části ukotvení ORSA procesu v Pojišťovně a kvalitativního posouzení efektivnosti systému řízení rizik a kvantitativního posouzení rizikové situace, dopadu zátěžových scénářů a posouzení solventnosti situace v krátkodobém a střednědobém horizontu.

ORSA report podléhá schválení ze strany představenstva, v rámci pravidelného zasedání představenstva, případně per rollam jsou požádáni o schválení.

Po schválení ORSA reportu představenstvem, je report doručen na všechny relevantní osoby rozhodující o důležitých procesech v rámci společnosti (minimálně procesy týkající se řízení kapitálu, plánování činnosti, vývoje a navrhování produktů) formou prezentace závěrů ORSA a proběhne archivace příjemců nebo účastníků prezentace schváleného ORSA reportu.

Každý běh ORSA procesu musí být dostatečně zdokumentován, přičemž dokumentace by měla obsahovat alespoň následující dílčí dokumenty či odkazy na ně:

- Obchodní strategie
- Obchodní plán (včetně předpokladů které jsou použity pro základ scénářů)
- Riziková strategie, včetně limitů pro jednotlivá rizika
- Rizikový katalog obsahující vyhodnocení rizikových profilů
- Výpočty SCR a kapitálu
- Aktuární report obsahující potvrzení souladu s požadavky na výpočet technických rezerv
- Výsledek budoucích projekcí zahrnující výsledky stres testů (včetně předpokladů používaných pro stresové testování)
- ORSA report
- odkazy na jednání (datum) a diskutovanou oblast představenstvem

Mezi dokumentaci po ukončení běhu ORSA patří:

- Interní komunikace ohledně používání ORSA výsledků
- Dokumentace klíčových zjištění zahrnující relevantní rizika a úvahy ohledně kapitálu
- Nálezy a doporučení interního auditu ohledně ORSA.

B.3.8. Odpovědnosti za řízení rizik

B.3.8.1. Představenstvo

Představenstvo ve vztahu k systému řízení rizik:

- a) Nese konečnou zodpovědnost za řízení rizik Pojišťovny.
- b) Definuje strategii řízení rizik a schvaluje odpovídající rizikový apetit.
- c) Řídí společnost v souladu s implementovanými strategiemi. A zohledňuje adekvátně výstupy z ORSA procesu.
- d) Projednává a schvaluje materiály předložené Výborem pro řízení rizik (např. registr rizik, katalog rizik).
- e) Zodpovídá za řízení kapitálu a zajištění dostatečné solventnosti.
- f) Je finálním rozhodovatelem v rámci eskalačních procesů a musí zajistit adekvátní odezvu na riziko nebo incident, aby nedošlo k poškození Pojišťovny.
- g) Odpovídá za posouzení a schválení opatření ke zmírnění rizik připravených VŘR na základě pravidelného monitoringu a hodnocení rizik u nejvýznamnějších rizik. A průběžně sleduje stav plnění těchto opatření.
- h) Čtvrtletně se seznamují s aktuálním rizikovým profilem (prostřednictvím rizikového panelu) a dávají zpětnou vazbu manažerovi řízení rizik a vedoucím pracovníkům.
- i) Minimálně jednou ročně musí projednat s manažerem pro řízení rizik aktuální rizikovou a solventnostní pozici Společnosti.
- j) Odpovídá za posouzení a schválení základních zásad a postupů, limitů pro řízení rizik a přijatelné míry rizik předložených vedením pojišťovny.
- k) V případě přijímání strategických rozhodnutí si musí vyžádat posouzení dopadu na Pojišťovnu od manažera pro řízení rizik.
- l) Je vlastníkem ORSA procesu. Definuje požadované analýzy v rámci ORSA procesu. Úzce spolupracuje s klíčovými funkcemi na interpretaci výstupů z ORSA procesu.
- m) Odpovídá za posouzení a schválení ORSA reportu a vyvození adekvátních kroků pro Pojišťovnu.
- n) Schvaluje externě komunikované zprávy (SFCR, RSR).

B.3.8.2. Generální ředitel pojišťovny

Generální ředitel pojišťovny ve vztahu k systému řízení rizik odpovídá za:

- a) Delegaci pravomocí a odpovědností pro vytvoření systému řízení rizik, zajištění a kontrolu jeho funkčnosti a efektivnosti.
- b) Zajištění efektivní činnosti Výboru pro řízení rizik tak, aby plnil všechny požadavky definované touto směrnicí.
- c) Řídí implementaci nápravných opatření za Pojišťovnu jako celek.
- d) Zajištění přípravy a školení zaměstnanců pojišťovny pro řízení rizik a jejich vybavení potřebnými nástroji pro řízení rizik

B.3.8.3. Manažer pro řízení rizik (funkce řízení rizik)

Manažer pro řízení rizik je zaměstnanec odpovědný za řízení rizik, který vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovanými VŘR a představenstvem. MŘR odpovídá zejména za:

- a) Vytvoření, aktualizaci a správu systému řízení rizik a zabezpečení všech aktivit definovaných touto směrnicí.
- b) Podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik, zejména rizikové strategie, risk apetitu, řízení kapitálu, posuzování dopadu ad-hoc rozhodnutí (např. odprodej portfolia) a další.
- c) Je povinen se minimálně jednou ročně zúčastnit schůze představenstva, na které bude představenstvo informovat o aktuální rizikové situaci společnosti.
- d) Vypracovává dokumenty v rámci řízení rizik a spolu s výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- e) Sleduje aktuální rizikový profil a porovnává ho s rizikovým apetitem.
- f) Dohlíží na sledování tolerančních limitů rizik a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s výborem pro řízení rizik a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- g) Vedení, správu a aktualizaci registru rizik, katalogu rizik a aktualizaci mapy rizik.
- h) Zajištění, aby všechny významné incidenty (např. selhání systému, porušení legislativy, podvody apod.) byly analyzovány a vyhodnoceny z hlediska jejich dopadu na Pojišťovnu.
- i) Zajištění analýzy a vyhodnocení rizik oznámených vedoucími pracovníky, popř. ostatními zaměstnanci společnosti a v relevantních případech pomoc s navržením opatření k jejich zmírnění.
- j) Zajištění pravidelného sledování plnění nápravných opatření u nejvýznamnějších rizik.
- k) Odpovídá za proces výpočtu solventnostního kapitálového požadavku dle principů standardní formule a minimálního kapitálového požadavku.
- l) Řídí ORSA proces.
- m) Zajišťuje, že společnost analyzuje, posuzuje a dokumentuje účinnost zajištění.
- n) Sleduje, vyhodnocuje a monitoruje strategické a reputační riziko společnosti
- o) Funkce řízení rizik nesmí podléhat tlakům vedení, rozhodování o jejích podnětech náleží v poslední instanci představenstvo (tj. klíčová funkce dává nikým neovlivněný podnět, představenstvo o něm rozhodne a své rozhodnutí dokumentuje). Funkce řízení rizik musí mít přímý přístup ke představenstvu, který nesmí být neovlivnitelný jinými osobami ve společnosti.
- p) Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance společnosti v oblasti řízení rizik.
- q) Funkce řízení rizik musí mít přístup ke všem relevantním datům ve společnosti, to se rovněž týká aktuárských dat a analýz, výstupům z interního modelu/standardního vzorce atd.
- r) Ve všech směrnicích ve společnosti by mělo být zajištěna informativní povinnost vůči funkci řízení rizik

- s) Funkce řízení rizik má možnost ovlivnit systém odměňování zaměstnanců, specificky může být aktivní v odměňovací komisi, s cílem zabránit nekonzistencím při motivování zaměstnanců, cílům společnosti a jejího celkového rizikového profilu

B.3.8.4. Vedoucí pracovníci

Vedoucí pracovníci odpovídají ve vztahu k řízení rizik za:

- a) Pravidelnou komunikaci s manažerem pro řízení rizik v souvislosti s řízením rizik v jejich kompetenci.
- b) Identifikaci, vyhodnocení rizik v souladu s metodologií stanovenou touto směrnicí pro procesy a rizika v rámci svojí odpovědnosti včetně identifikace existujících klíčových opatření – kontrol pro zmírnění zpravidla nejvýznamnějších (klíčových) rizik. Podílí se na pravidelném a ad-hoc monitoringu rizik.
- c) Odpovídají za včasnou implementaci a funkčnost přijatých nápravných opatření.
- d) Neodkladně oznamují rizika s vysokou závažností týkající se jimi řízených procesů manažerovi pro řízení rizik, případně dalším osobám v rámci eskalačních procesů.
- e) Přípravu a aktualizaci pohotovostních plánů v případech, kde je to relevantní.

B.3.8.5. Pojistněmatematická funkce

Pojistněmatematická funkce ve vztahu k systému řízení rizik úzce spolupracuje a poskytuje podporu manažerovi pro řízení rizik v:

- a) Návrzích rizikových limitů v souladu s risk apitem společnosti, navrhování metodik ohodnocování rizik, nezávislém dohledu nad řízením rizik, monitoringem rizika a kontrolou plnění rizikových limitů.
- b) Poradenství, metodické podpoře, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání v oblasti řízení rizik.

B.3.8.6. Funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy)

Funkce compliance ve vztahu k systému řízení rizik:

- a) Zajišťuje, že je systém řízení rizik v souladu s právními předpisy a řídicím a kontrolním systémem Pojišťovny.
- b) Zajišťuje, že jsou organizační směrnice a související metodické pokyny vzájemně konzistentní a jsou v nich uvedeny relevantní informace o nakládání s riziky.
- c) Průběžně sleduje vývoj právního prostředí a informuje MŘR a vedení společnosti o legislativních rizicích.

B.3.8.7. Funkce vnitřního auditu (interní auditor)

Funkce vnitřního auditu odpovídá ve vztahu k systému řízení rizik za:

- a) Pravidelné sledování funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik v rámci interních auditů.
- b) Celkové ověření funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik v rámci ověřování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému.
- c) Sledování plnění opatření přijatých v rámci nálezů interního auditu.
- d) Závěry z interních auditů předkládá a diskutuje s představenstvem Pojišťovny.

B.3.8.8. Zaměstnanci pojišťovny

Obecně platí, že všichni zaměstnanci Pojišťovny odpovídají za identifikaci rizik, jejich oznamování nadřízeným pracovníkům a za plnění jim přiřazených nápravných opatření. A dále plní povinnosti v souladu s touto směrnicí.

B.4. Systém vnitřní kontroly

Mezi podstatnou část systému vnitřní kontroly patří dodržování souladu s právními předpisy, které zajišťuje funkce compliance. Mezi další části systému vnitřní kontroly patří zejména samotná kontrolní činnost pracovníků pojišťovny (na základě organizační struktury společnosti) a nezávislá činnost interního auditora.

Funkce compliance je zajištěna právním oddělením pojišťovny. Podle vnitřní předpisové základny probíhají procesy v oblasti monitoringu legislativy a compliance neshod, compliance poradenství a pravidelného reportingu výsledků těchto procesů vedení společnosti a představenstvu. Taktéž byl zpracován plán compliance pojišťovny pro rok 2018.

Základní činností compliance je:

- a) předkládání a prosazování požadavků, principů a zásad na vytvoření a fungování ŘKS představenstvu a vedení pojišťovny,
- b) poskytování poradenství představenstvu ohledně dodržování právních předpisů,
- c) aktivní monitoring změn v právním prostředí a posouzení jejich dopadů na činnost pojišťovny jakož i určení a posouzení rizika nedodržení předpisů,
- d) metodická podpora vedoucích pracovníků i ostatních zaměstnanců při vytváření, fungování a ověřování funkčnosti a efektivnosti ŘKS,
- e) monitoring a posuzování souladu vnitřních směrnic a činnosti pojišťovny s platnými legislativními a regulačními požadavky.

Funkce compliance odpovídá za:

- a) vytvoření a uplatňování zásad a postupů pro zajišťování compliance pojišťovny, jejichž cílem je zabezpečit alespoň:
- soulad vnitřních předpisů a právními předpisy,
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů,
 - soulad vykonávaných činností s právními a vnitřními předpisy,
 - vytváření a uchovávání informací týkajících se vnitřních hlášení o zjištěných nesouladech, o připravovaných právních předpisech a jejich případných dopadech do činnosti pojišťovny, hodnotící zprávy, návrhy k zajišťování compliance pojišťovny a informace o riziku compliance,
- b) vytvoření a uplatňování zásad a postupů umožňujících včasnou identifikaci možnosti vzniku střetu zájmů týkajících se podle ZPoj členství ve statutárních orgánech pojišťovny a klíčových funkcí,
- c) průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených opatření včetně pravidelného reportingu vedení společnosti a představenstvu,
- d) informování vedení pojišťovny (představenstvo a Výbor pro řízení rizik) o zahájení řízení, ve kterých by mohla být pojišťovně uložena sankce a které kompetenčně spadá pod působnost compliance,
- e) komunikaci s orgánem dohledu, pokud jde o outsourcing a osoby s klíčovými funkcemi.

Stěžejními úkoly vyplývajícími z plánu compliance na r. 2018 je zejména projekt implementace nařízení GDPR, implementace směrnice IDD a prováděcích právních předpisů (především zákona o distribuci pojištění a zajištění).

B.5. Funkce vnitřního auditu

Interní auditor odpovídá ve vztahu k ŘKS za:

- a) poskytování metodické podpory vedoucím pracovníkům a zaměstnancům při vytváření, zavádění a ověřování funkčnosti a efektivnosti jednotlivých prvků ŘKS a s ním souvisejících zásad a postupů,
- b) podporu vedení společnosti při organizaci a koordinaci kontrolních činností v pojišťovně,
- c) průběžné sledování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v rámci jednotlivých auditů,
- d) provedení ročního periodického ověření (auditu) funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zpracování jeho souhrnného hodnocení včetně doporučení k odstranění zjištěných nedostatků a k dalšímu zdokonalování ŘKS,
- e) a další.

Funkce vnitřního auditu je prováděna v souladu s organizační směrnicí OS 10 Interní audit a v souladu s požadavky normy ČSN EN ISO 9001:2016, dle které je naše společnost pravidelně 1x za 3 roky certifikována a oprávněnost certifikátu je 1x ročně ověřována certifikačním orgánem.

Interní audit je předem schválen Generálním ředitelem v písemném Pověření k provedení auditu. Interní auditor následně vypracovává program konkrétního interního auditu, který odsouhlasuje vedení auditovaného úseku. Po ukončení každého auditu zpracovává interní auditor zprávu z auditu,

kteřá je konzultována s vedením auditovaného úseku, jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků a dále je tato zpráva projednávána Komisí pro audit, která se vyjadřuje k přijatým nápravným opatřením, případně stanovuje další postupy. Komise pro audit se účastní Finanční ředitel, Manažer pro řízení rizik, Generální ředitel, Compliance, Interní auditor a Vedoucí auditovaného úseku. Přípomínky komise pro audit jsou zanášeny přímo do zprávy z interního auditu, která je následně schválena podpisem Generálního ředitele a je předkládána Dozorčí radě jako Výboru pro audit ke kontrole a Představenstvu ve formě Vyjádření interního auditora k provádění interních auditů.

B.6. Pojistně-matematická funkce

Pojistně-matematická funkce je vykonávána externí konzultační společností plně kvalifikovaným pojistným matematikem. Pojistně-matematické funkce zajišťuje veškeré požadované činnosti plně v souladu se zákonem o pojišťovnictví. Pojistně-matematické funkce pravidelně podává zprávy představenstvu společnosti a minimálně jednou za rok předkládá představenstvu písemnou zprávu v souladu s legislativními požadavky.

Podklady pro pojistně-matematickou funkci připravují zaměstnanci Pojišťovny. Výkon pojistně-matematické funkce je tak nezávislý a může poskytovat představenstvu společnosti nezávislé posouzení procesů v úpise a správě pojištění, zajištěném programu a procesech analýz dat, kvality dat a používaných pojistně matematických metodách.

Neuskutečnili se žádný změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

B.7. Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing)

Jedná se o činnosti prováděné na základě smluvního vztahu pojišťovny a externího dodavatele služby, jejichž účelem je trvalý převod nebo rozdělení některých činností pojišťovny, a to buď v celém rozsahu, nebo z větší části, na jinou společnost.

Pojišťovna má vnitřními předpisy nastavená pravidla pro outsourcingování svých činností. Osoba pověřená řízením outsourcingu (funkce compliance) poskytuje vedoucím zaměstnancům / osobám odpovědným za dílčí outsourcingované činnosti metodickou podporu při výběrovém řízení a přípravě nebo připomínkování smlouvy s poskytovatelem.

Osoba odpovědná za outsourcing (zaměstnanec pojišťovny):

- odpovídá za smluvní vztah s externím subjektem,
- odpovídá za průkazné seznámení externích subjektů spolupracujících s pojišťovnou s tímto předpisem na základě smluvních ujednání,
- disponuje dostatečnými znalostmi a zkušenostmi v oblasti externě zajišťované činnosti,
- analyzuje a kontroluje rozsah, úplnost a kvalitu dat zasílaných poskytovatelem služby.

Pojišťovna stanovila ve vnitřním předpisu tato pravidla pro významnou činnost:

- a) činnosti takového významu, že nedostatek nebo selhání při jejich zajišťování může mít významný dopad na nepřetržitost výkonu jejich činností pojišťovnou,

- b) činnosti, jejichž poskytování je podmíněno udělením oprávnění k činnosti příslušným orgánem dohledu,
- c) činnosti, které mají významný vliv na řízení rizik pojišťovny (interní audit, pojistně-matematická funkce,
- d) řízení rizik spjatých s činnostmi podle písmene a) až c).

V roce 2017 měla pojišťovna externě zajištěné tyto významné služby a činnosti :

- správa a rozvoj provozního systému pojišťovny
- interní audit
- pojistně-matematická funkce
- správa vybraných informačních systémů a technologií

Společnost se rozhodla pro externí zajištění těchto služeb zejména z kapacitních důvodů vzhledem k omezeným personálním odborným zdrojům.

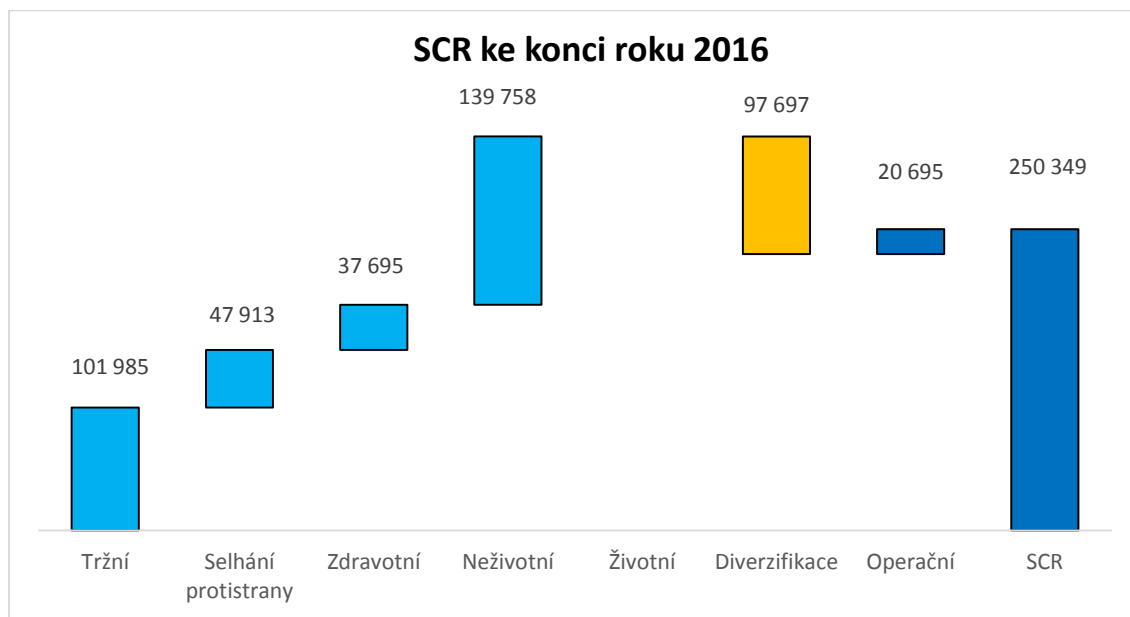
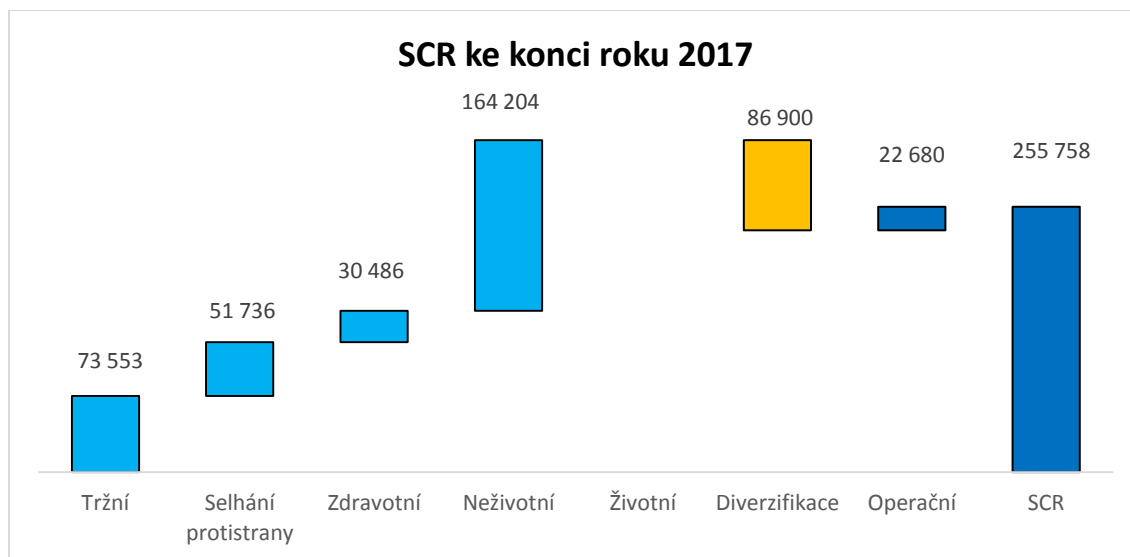
Neuskutečnili se žádné změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

B.8. Další informace

Společnost stále pracuje na činnosti směřující k posílení ŘKS, a to prostřednictvím identifikovaných nápravných opatření např. interním auditorem.

C. Rizikový profil

Pojišťovna posuzuje svůj rizikový profil primárně prostřednictvím standardního vzorce, pomocí kterého kvantifikuje specifická rizika, kterým je vystavena. Intenzita (síla) rizika je kvantifikována pomocí tzv. kapitálového požadavku. Výsledné hodnoty kapitálových požadavků pro rizika pokrytá standardního vzorce jsou zobrazeny na grafu níže, celková hodnota na grafu úplně vpravo odráží celkový solventnostní kapitálový požadavek (SCR), který je agregovaný přes všechna rizika.



C.1. Upisovací riziko

Upisovací riziko je tvořené zdravotní a neživotní složkou. Společnost upisuje zdravotní riziko, tzv. pojištění léčebných výloh, které je tvořeno zdravotním pojištěním cizinců a pojištěním úrazu a nemoci. Mezi neživotní pojistná odvětví, která generují upisovací riziko, patří:

- Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla.
- Požár a jiné majetkové škody.
- Všeobecná odpovědnost.

Upisovací riziko je generováno nepříznivým vývojem škod (riziko rezerv), nevhodně uzavřenými pojistnými smlouvami (riziko pojistného) a katastrofickým rizikem. Riziko rezerv je řízeno obezřetným rezervováním na úrovni jednotlivých škod a častým prověřováním hodnoty vytvořených rezerv vedoucím úseku likvidace a externími pracovníky. Nejméně čtvrtletně jsou přehodnocovány škody s delší dobou likvidace.

Pojistný matematik vyhodnocuje úroveň rezerv i prostřednictvím tzv. run-offu škodních rezerv, samostatně pro jednotlivá pojistná odvětví.

Upisovací riziko a katastrofické je řízeno tím, že společnost si nastavila a řídí se jasně definovanými upisovací postupy, dbá o důslednou kontrolu nad cenami pojistného, pracuje s přísnými výběrovými kritérii pro přijetí nového subjektu do pojištění a snaží se upisovací riziko snížit jeho diversifikací, jak na úrovni produktů, tak na úrovni portfolia klientů a lokace. Společnost pravidelně sleduje velké škody a jejich vývoj, zároveň je pravidelně vedení společnosti informováno o celkovém vývoji škod a pojistných plnění.

Zároveň společnost uzavřela zajistné smlouvy pro snížení upisovacího rizika, a to na úrovni všech pojistných odvětví, které považuje společnost za významná. V rámci zajistných smluv společnost snižuje svá rizika spoluprací se zajistnými partnery s vysokým ratingem a diversifikací jednotlivých zajistných expozic v rámci přijatých zajistných programů. O účelu zajištění, o jednotlivých limitech a požadavcích na zajištětele má společnost vytvořenu interní směrnici. Zajištění výrazně snižuje upisovací riziko.

C.2. Tržní riziko

Nebezpečí snížení hodnoty aktiv vlivem pohybů cen na trhu je označováno jako tržní riziko. To se dále rozděluje na akciové riziko, úrokové riziko, měnové riziko, majetkové riziko, riziko kreditního rozpětí a koncentrační riziko. Akciové riziko je spjaté s možnými změnami cen akcií nebo akciových indexů, úrokové riziko vyplývá z možných změn úrokových sazeb, měnové riziko vychází z možných změn směnných poměrů měnových párů, příčinou majetkového rizika je možná změna cen majetku na trhu. Rizikem kreditního rozpětí se rozumí citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatility v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr. Koncentrační riziko plyne z držení vysokého objemu stejných nebo obdobných aktiv vůči jedné nebo omezenému počtu protistran, tj. aktiv s nízkým stupněm diversifikace.

Poměrně široká škála metod řízení rizik se používá ke kontrole a zmírnění tržních rizik, kterým je společnost vystavena. Mezi tyto techniky zejména patří:

- Pravidelné sledování finančních rizik s dopadem na statutární solventnost a hospodářské situace společnosti.

- Řízení aktiv a pasiv (ALM), tj. definice optimální strategické alokace aktiv s ohledem na závazky, které pokrývají, aby se snížilo riziko nesouladu aktiva a pasiv na požadovanou úroveň.

Vzhledem k tomu, že společnost uzavírá pojistné smlouvy výhradně s českými subjekty, není vystavena podstatnému měnovému riziku.

Pojišťovna diversifikuje svoje aktiva tak, aby jí poskytovaly přiměřený výnos, resp. docházelo k jejich zhodnocení v dlouhodobém horizontu (např. pozemky a budovy).

Vhodnou diversifikací tak dochází ke snížení tržních rizik, která jsou stanovena prostřednictvím standardního vzorce.

Pojišťovna je vystavena vysokému koncentračnímu riziku z důvodu investování do termínovaných vkladů v bankách bez investičního ratingu.

Pojišťovna v roce 2017 převedla svoje depozita a termínové vklady do lépe hodnocených českých bank na základě jejich ratingu, a lépe diverzifikovala jednotlivé vklady, což je hlavní driver změn v tržním riziku.

C.3. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko (riziko protistrany; kreditní riziko) je riziko ztráty společnosti vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě, které se společnost stala věřitelem smluvní strany. Jako významné riziko se společnosti jeví riziko spojené s protistranou v rámci zajistných smluv, přičemž metody řízení rizika protistrany zde platí obdobně.

Společnost sleduje tři hlavní typy protistran, za použití metody vhodné pro každý typ samostatně:

- Investiční portfolio evidovaná v portfoliu společnosti. Toto portfolio vede k riziku protistrany prostřednictvím dluhových cenných papírů, deposit a případně uzavřených derivátů;
- Pohledávky za zajistiteli vyplývající ze zajištění postoupených společností;
- Pohledávky za zprostředkovateli (storna vyplacených provizí v případě zániku pojistné smlouvy).

Hlavní způsob řízení rizika protistrany v rámci finančního umístění (včetně rizika koncentrace finančního umístění) je stanovení a pravidelné monitorování úvěrových limitů protistran a limity stanovené pro jednoho emitenta za účelem udržení rizika v rámci všech limitů definovaných rizikovým profilem společnosti. Riziko vzniku pohledávky za zprostředkovateli a další obchodní rizika jsou řízena v rámci operačního rizika. Pro řízení těchto rizik společnost postupuje v souladu s interně dohodnutým pracovním postupem, kdy monitoruje výši pohledávky za zprostředkovatelem a činí potřebné kroky k jejímu vymožení. Riziko selhání protistrany přirozeně roste se zvyšujícím se předpisem, přičemž roste podíl zajištětele na technických rezervách. Zároveň se riziko selhání protistrany snížilo z důvodu korekce ratingu zajistitelů, zvýšilo se navýšením podílu zajištětele na koncentraci rizika (pojištění požáru). Tyto dvě skutečnosti se vzájemně kompenzovaly.

C.4. Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že pojišťovny a zajišťovny nejsou schopny vypořádat své investice a další aktiva za účelem vyrovnaní svých finančních závazků v okamžiku, kdy se stávají splatnými.

Metody řízení rizika likvidity

Jelikož pojišťovna drží více než polovinu investic jako okamžitě likvidní prostředky (deposita a běžné účty), je riziko likvidity pro společnost nevýznamné. Samozřejmě je společnost připravena v případě

změny investiční politiky (např. nákup státních dluhopisů) aktivně řídit likviditu, a to prostřednictvím očekávaných peněžních přítoků a odtoků s vysokou spolehlivostí.

C.5. Operační riziko

Operační riziko je riziko přímých nebo nepřímých ztrát způsobených lidským selháním, v důsledku vnějších událostí a v důsledku nedostatečných nebo chybných interních procesů a systémů. Operační riziko zahrnuje právní riziko a nezahrnuje riziko vyplývající ze strategických rozhodnutí, stejně jako reputační riziko. Reputační riziko je nicméně uvažováno jako jeden z možných dopadů v rámci hodnocení operačních rizik. Operační riziko je nedílnou součástí činnosti společnosti. Mezi hlavní zdroje operačního rizika mohou patřit kvalita služeb klientům, spolehlivost provozních procesů, bezpečnost informačních technologií, outsourcing, závislost na klíčových dodavatelích, podvod, lidské selhání, neadekvátnost způsobů používaných pro zajištění kontinuity provozu, škody na fyzickém majetku, nábor a retence zaměstnanců nebo dopady vnějšího prostředí.

Společnost kvantifikuje operační riziko standardním vzorcem. Společnost usuzuje, že takto stanovené riziko je podhodnocené, proto toto riziko dále řídí s využitím řady postupů a nástrojů pro identifikaci, sledování a zmírňování jednotlivých dílčích operačních rizik v souladu se stanoveným rizikovým apetitem.

Tyto nástroje zahrnují vlastní hodnocení rizik a kontrolních opatření, indikátory rizikovosti (např. indikátory podvodu a kvality služeb), sledování ztrát z operačních rizik.

Významná operační rizika jsou kvantifikována pomocí přístupu založenému na rizikových scénářích. Výstupy těchto kvantifikací jsou využívány pro kvalifikovaná rozhodnutí o celkové míře expozice vůči operačním rizikům a také pro rozhodnutí ohledně zmírnění jednotlivých operačních rizik. Žádná výrazná změna v porovnání s předcházejícím obdobím.

C.6. Jiná podstatná rizika

Koncentrace pojistného rizika může existovat v případě, že určitá událost nebo série událostí může významně ovlivnit závazky společnosti. Koncentrace pojistného rizika pak určuje rozsah možného vlivu těchto událostí na výši závazků společnosti. Tato koncentrace může vzniknout z jedné pojistné smlouvy nebo malého počtu souvisejících smluv, a váže se k okolnostem, které byly důvodem vzniku významných závazků. Koncentrace pojistného rizika může vznikat z akumulace rizik v rámci několika individuálních skupin smluv, může nastat v případě vzniku málo frekventovaných událostí velkého rozsahu (např. živelní pohromy), jako i v případě vedení závažných soudních sporů, či v případě změny legislativy. Převážná část upisovaných rizik se nachází v České republice. Riziko, kterému je společnost vystavena v období naplánované činnosti na základě obchodní strategie, není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných, co se týká sociálních, profesních nebo věkových kritérií.

Společnost neidentifikovala žádná jiná podstatná rizika, kterým by byla vystavena v průběhu roku 2017.

C.7. Další informace

Společnost si na podporu svého systému měření a řízení rizika identifikovala soubor stresových scénářů, testů citlivosti a případných katastrofických scénářů, a to i za použití tzv. reverzních

stresových testů, které slouží k měření a posuzování citlivosti na vybraná rizika a události včetně posuzování robustnosti kapitálové pozice v rámci Solvency II.

Obezřetní jednání

Společnost investuje aktiva, pokrývající solventností minimální kapitálový požadavek, v souladu se zásadou obezřetného zacházení. Tato zásada znamená, že aktiva jsou investována v souladu s tím, že rozhodnutí společnosti se podobají konzervativnímu rozhodnutí běžně znalé osoby. V současném okamžiku, vzhledem k přetrvávajícímu omezení nakládání s aktivy a vzhledem k vývoji úrokových sazeb na trhu pojišťovna investuje konzervativně – ukládá disponibilní prostředky do deposit (banky s kvalitním ratingem), případně je drží na bankovních účtech.

D. Oceňování pro účely solventnosti

V následující části společnost prezentuje rozdíly a metody při ocenění aktiv, technických rezerv i dalších pasiv podle účetnictví a podle principů Solvency II.

D.1. Aktiva

a) Hodnoty ocenění aktiv v rámci účetnictví a Solvency II

2017	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Goodwill		0	0
Odložené pořizovací náklady		-50 685	50 685
Nehmotný majetek	0	-25 697	25 697
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	2 127 865	0	2 127 865
Investice (Σ)	681 981	27 483	654 498
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	198 978	24 794	174 184
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	-200	200
Dluhopisy (Σ)	17 145	-336	17 481
Státní dluhopisy	0	0	0
Korporátní dluhopisy	17 145	-336	17 481
Kladná reálná hodnota derivátů	3 225	3 225	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	462 632	0	462 632
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	216 714	-83 892	300 606
Neživotní pojištění celkem (Σ)	216 714	-83 892	300 606
Neživotního pojištění bez NSLT	216 714	-83 892	300 606
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	56 452	0	56 452
Pohledávky ze zajištění	24 559	0	24 559
Pohledávky z obchodního styku	2 002	0	2 002
Peníze a ekvivalenty hotovosti	259 340	0	259 340
Ostatní aktiva	0	-27 474	27 474
Aktiva celkem (Σ)	1 243 175	-160 265	1 403 441

2016	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Goodwill		0	0
Odložené pořizovací náklady		-48 199	48 199
Nehmotný majetek	0	-25 080	25 080
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	1 755	0	1 755
Investice (Σ)	580 258	14 910	565 348
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	170 090	13 000	157 090
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	-200	200
Dluhopisy (Σ)	68 223	60	68 164
Státní dluhopisy	50 657	60	50 597
Korporátní dluhopisy	17 566	0	17 566
Kladná reálná hodnota derivátů	2 050	2 050	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	339 894	0	339 894
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	219 785	-56 262	276 047
Neživotní pojištění celkem (Σ)	219 785	-56 262	276 047
Neživotního pojištění bez NSLT	219 785	-56 262	276 047
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	46 080	0	46 080
Pohledávky ze zajištění	69 588	0	69 588
Pohledávky z obchodního styku	1 276	0	1 276
Peníze a ekvivalenty hotovosti	216 658	0	216 658
Ostatní aktiva	0	-24 913	24 913
Aktiva celkem (Σ)	1 135 400	-139 544	1 274 944

b) Oceňovací metody a oceňovací rozdíly mezi účetnictvím a Solvency II

Odložené pořizovací náklady a nehmotný majetek

Podle českého účetního standardu se oceňuje nehmotný majetek pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky. Oprávky vycházejí z odpisového plánu na základě předpokládané doby použitelnosti a životnosti majetku. Odložené pořizovací náklady představují časové rozlišení počátečních provizních nákladů, a to na základě trvání pojistné smlouvy, se kterou jsou provizní náklady spojeny.

Nehmotná aktiva a časové rozlišení pořizovacích nákladů jsou pro potřeby Solvency II rozvahy oceněny nulou, neboť nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a časové rozlišení pořizovacích nákladů se eliminuje v souladu s tržním oceněním.

Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití

Zařízení pro vlastní využití je oceněno pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky. Oprávky vycházejí z odpisového plánu na základě předpokládané doby použitelnosti a životnosti majetku. Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl, neboť společnost má za to, že výše tento způsob ocenění reflektuje tržní cenu daného majetku.

Nemovitosti jiné než pro vlastní využití

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k okamžiku pořízení oceněny v účetnictví pořizovací hodnotou.

Pro potřeby Solventnosti se pozemky a stavby vykazují v reálné (tržní) ceně, pokud je známa, případně v očekávané tržní ceně, stanovené na základě posudku znalce.

Reálná hodnota se určila tak, že se odděleně ocení každý pozemek a každá stavba podle posudku znalce nebo kvalifikovaného odborníka, a to nejméně jednou za 5 let. Pojišťovna, kromě toho k rozvahovému dni posuzuje případné znehodnocení nemovitosti a vyhodnocuje skutečnosti mající vliv na případnou reálnou hodnotu.

Účasti v dceřiných podnicích

Pro oceňování majetkové účasti v souladu se Solvency II byla identifikována jako vhodná a proveditelná upravená ekvivalenční metoda. Tržní metody jsou nedostupné z důvodů neexistence potřebných dat (společnost není veřejně obchodovaná, 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 Pojišťovna vychází z českých účetních standardů a v souladu se Solvency II odečte hodnotu goodwill a jiných nehmotných aktiv.

V případě akvizice dceřiné společnosti by byla tato účast oceněna pořizovací cenou (tržně obvyklou cenou), která by byla podložena znaleckým posudkem nezávislého znaleckého ústavu, který má dostatečné zkušenosti s oceňováním těchto obchodních transakcí.

Pro potřeby Solvency II byla hodnota účastí stanovena k 31/12/2017 hodnotou nula, vzhledem k nevýznamnosti jediné dceřiné společnosti.

Dluhopisy

Pro potřeby účetnictví se dluhové cenné papíry jako součást investic vykazují v amortizované ceně nebo v reálné hodnotě.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném trhu). Pojišťovna používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, např. z důvodu nízké likvidity organizovaného trhu pro danou emisi, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu na základě diskontovaných budoucích peněžních toků.

Amortizovaná hodnota je stanovena na základě pořizovací ceny snížené nebo zvýšené o časově rozlišenou prémii nebo diskont a naběhlé úrokové příslušenství dluhového cenného papíru a snížená o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení.

Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeném ČNB k rozvahovému dni a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

Pro potřeby Solvency II jsou dluhové cenné papíry vykázány v reálné hodnotě, v souladu s předchozí definicí.

Kladná reálná hodnota derivátů

Kladná hodnota derivátů představuje reálnou hodnotu opce oceněné za použití interní metody s využitím tržně obvyklých parametrů.

Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti

Všechna termínovaná depozita jsou krátkodobá, tj. se splatností do 3 měsíců od rozvahového dne. Oceňují se nominální hodnotou včetně časového rozlišení úroků. Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli, pohledávky ze zajištění

Pohledávky z pojištění, za zprostředkovateli nebo zajištění jsou vykazovány v nominální (pořizovací) hodnotě, ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek.

Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného pojišťovnou.

Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku jsou vykazovány v nominální (pořizovací) hodnotě, ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek.

Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného pojišťovnou.

Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Peníze a ekvivalenty hotovosti

Oceňují se nominální hodnotou včetně případného úrokového příslušenství. Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Ostatní aktiva

Podstatnou součástí ostatních aktiv v účetnictví je časové rozlišení správních nákladů, jejichž součástí jsou i následné provize. Časové rozlišení pořizovacích nákladů z titulu následné provize je pro potřeby Solvency II rozvahy oceněny nulou, neboť tato nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a časové rozlišení pořizovacích nákladů se eliminuje v souladu s tržním oceněním. Nevýznamnou část ostatních aktiv (vyjma časově rozlišené pořizovací náklady) zanedbáváme pro potřeby ocenění v rámci Solvency II.

Společnost neúčtovala a ani neidentifikovala odložené daňové pohledávky. Ke konci roku neposkytla žádné neomezené záruky.

Hodnota prodejní opce (ke které existuje podrozvahová pozice = smluvní prodejní cena) byla regulátorovi předložena v rámci jeho výzvy v průběhu roku 2017. Ostatní podrozvahové pozice jsou nevýznamné.

D.2. Technické rezervy

Hodnoty a oceňování technických rezerv dle Solventnosti II

Níže uvedená tabulka shrnuje hodnoty technických rezerv spočtených dle principů Solventnosti II k 31. 12. 2017.

12/31/2017		Rezerva na nevyřízené pojistné události			Rezerva na pojistné			Riziková přirážka	Technické rezervy - celkem		
SI LoB	Druh pojištění dle Solventnosti II	Hrubý nejlepší odhad	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistý nejlepší odhad rezervy	Hrubý nejlepší odhad	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistý nejlepší odhad rezervy		Hrubá výše	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistá výše
1	Pojištění léčebných výloh	13 929	0	13 929	31 080	0	31 080	3 097	45 009	0	45 009
2	Pojištění ochrany příjmu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním ...	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	380 367	148 999	231 367	125 474	33 552	91 922	22 245	505 841	182 551	323 290
5	Ostatní pojištění motorových vozidel	5 460	2 676	2 785	8 848	2 378	6 470	637	14 308	5 054	9 254
6	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	89	4	86	143	31	112	14	232	35	198
7	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	40 909	12 648	28 260	19 226	4 164	15 062	2 981	60 135	16 813	43 322
8	Obecné pojištění odpovědnosti	26 627	12 418	14 209	2 174	-889	3 064	1 189	28 802	11 528	17 273
9	Pojištění úvěru a záruky	1 232	799	433	2 829	-190	3 019	238	4 061	609	3 452
10	Pojištění právní ochrany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Pojištění asistence	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Pojištění různých finančních ztrát	1 976	158	1 818	500	- 34	533	162	2 476	124	2 351
Total	Neživotní pojištění celkem	470 588	177 701	292 887	190 275	39 013	151 263	30 561	660 864	216 714	444 150

V porovnání s předcházejícím obdobím níže je vidět nárůst rizikové marže a zlepšení likvidace a škodního poměru – technické rezervy se snižují i když předpis roste.

Druh pojištění	Nejlepší odhad			Riziková přírážka	Technické rezervy	
	Hrubá hodnota	Částky vymahatelné ze zajištěných smluv	Čistá hodnota		Hrubá hodnota	Čistá hodnota
1 Pojištění léčebných výloh	41 617	0	41 617	2 350	43 967	43 967
4 Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	518 456	190 988	327 468	18 492	536 949	345 960
5 Ostatní pojištění motorových vozidel	14 273	5 688	8 585	485	14 758	9 069
6 Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	447	35	412	23	470	435
7 Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	34 234	9 396	24 838	1 403	35 637	26 241
8 Obecné pojištění odpovědnosti	23 192	10 436	12 756	720	23 912	13 476
9 Pojištění úvěru a záruky	6 025	2 245	3 780	213	6 239	3 994
12 Pojištění různých finančních ztrát	4 750	996	3 754	212	4 962	3 966
Celkem	642 996	219 785	423 210	23 899	666 894	447 109

Hodnota technických rezerv dle principů Solventnosti II se rovná součtu nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

Nejlepší odhad odpovídá pravděpodobnostmi váženému průměru budoucích peněžních toků s ohledem na časovou hodnotu peněz, přičemž se použije příslušná časová struktura bezrizikových úrokových měr. Nejlepší odhad se vypočte jako hrubý, tj. aniž by byly odečteny částky vymahatelné ze zajištěných smluv a od zvláštních účelových jednotek. Tyto částky se počítají odděleně na základě aktuálních zajištěných ujednání. Nejlepší odhad závazků se skládá ze dvou částí:

1. **rezerva na pojistné** se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajištěné závazky v rámci smluvních hranic. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem.
2. **rezerva na nevyřízené pojistné události** se týká pojistných událostí, které již nastaly, bez ohledu na to, zda byly pohledávky vyplývající z těchto událostí již nahlášeny či nikoli. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na nevyřízené pojistné události zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem.

Riziková přírážka se vypočte jako náklady na kapitál (aktuálně 6%), které se rovnají solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR), jenž je nezbytný na podporu pojistných a zajištěných závazků po dobu jejich trvání. Projekce SCR probíhá na základě budoucího vývoje nejlepšího odhadu. Riziková přírážka se v prvním kroku počítá na úrovni celého portfolia a v druhém kroku se alokuje na příslušné druhy pojištění.

Míru nejistoty spatřujeme zejména v rezervování zdravotních škod přesahující částku 1 mil. Kč, kde se jedná o řídké jevy s nízkou pravděpodobností výskytu a vysokým rozptylem v objemech plnění. Náhodná výchylka od střední hodnoty může způsobit výrazný rozdíl mezi nejlepším odhadem a konečným plněním. Dalším důvodem zvýšené nejistoty je včasnější identifikace vysokých škod v posledních letech vzniku (zvýšení poměru RBNS/výplat ve výpočetním trojúhelníku pro poslední roky vzniku), použití historických vývojových faktorů je pouze limitované. Z těchto důvodů používáme pro výpočet nejlepšího odhadu rezerv syntézu kmenových a tržních dat.

Oceňování technických rezerv pro účely účetnictví

Položka technických rezerv dle českého účetnictví je reprezentována třemi složkami: rezervou na nezasloužené pojistné (RNP) a škodními rezervami (RBNS a IBNR).

Rezerva na nezasloužené pojistné obsahuje část (předepsaného) pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Výše rezervy se stanovuje individuálně pro každou pojistnou smlouvu zvlášť pomocí metody "prorata temporis".

RBNS rezerva se vztahuje na nahlášené ale dosud nezlikvidované pojistné události. Její výše je stanovena dvojím způsobem, a to jednak inicializační rezervou, v případě, kdy k pojistné události nejsou k dispozici informace v dostatečném rozsahu, anebo rezervu stanoví likvidátor na základě podkladů o škodě.

IBNR rezerva se vztahuje na nastalé pojistné události, které dosud nebyly nahlášeny. IBNR je oceněna pomocí pojistně matematických metod.

Z hlediska metodiky výpočtu lze výpočet IBNR rezervy rozdělit na dvě části:

- **Rezervování odvětví vyjma povinného ručení:** Výpočet je prováděn na ročních trojúhelnících výplat a RBNS. K výpočtu se použijí standardní aktuárské postupy.
 - Metoda chain ladder.
 - Metoda očekávaného škodního úhrnu.
 - Metoda Bornhuetter Fergusson / Cape COD.
- **Rezervování povinného ručení:** Z důvodu rozdílného způsobu likvidačního procesu a dostupnosti tržních dat je kmen rozdělen na dvě části:
 - **Malé škody:** Výpočet je konzistentní s ostatními odvětvími – Výpočet je prováděn na ročních trojúhelnících výplat a výplat a RBNS. K výpočtu se použijí variace standardních aktuárských postupů zmíněných výše.
 - **Velké škody:** Výpočet je na základě trojúhelníku počtu škod nad 1 mil. Kč a vývoje průměrného plnění pro škody přesahující 1 mil. Kč. Protože škodní frekvence těchto škod nízká a volatilita škodní frekvence vysoká, při výpočtu se využívají rovněž tržní data o vývoji vysokých škod a průměrné škody.

Podíl zajištěle na technických rezervách je zachycen v účetnictví následujícím způsobem:

- Podíl zajištěle na RNP je oceněn metodou "prorata temporis".
- Podíl zajištěle na RBNS je stanoven aplikováním zajištěného schématu na každou rezervu RBNS.
- Podíl zajištěle na IBNR je stanoven na základě poměrových koeficientů, kterými se vynásobí hrubá výše IBNR. Poměrové ukazatele jsou odvozeny na základě několika možných přístupů a z konkrétních dat pojišťovny tak, aby byl relevantně zohledněn zajištěný program.

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných událostí nebo nově zjištěných skutečností, které mohou mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou identifikovány. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

Rekonciliace technických rezerv dle principů Solventnosti II a účetních rezerv

Rekonciliace technických rezerv spočtených dle principů Solventnosti II a těch spočtených pro účely statutárních výkazů je naznačena v tabulce níže.

Účetní rezervy - 31.12.2017		Rezervy dle Solventnosti II - 31.12.2017		Rozdíl z přecenění
Rezerva na nezasloužené pojistné RNP	301 250	Rezerva na pojistné, nejlepší odhad	190 275	-116 880
Rezerva na prémie a slevy	5 905			
Rezerva pojistného neživotních pojištění	0			
Škodní rezerva RBNS	354 064	Rezerva na nevyřízené pojistné události, nejlepší odhad	470 588	
Škodní rezerva IBNR	159 353			
		Riziková přírážka	30 561	30 561
Podíl zajišťovatele na technických rezervách	300 606	Částky vymáhatelné ze zájistných smluv	216 714	-83 892
Celkem hrubé rezervy	820 572	Celkem hrubé rezervy	691 425	-129 147
Celkem čisté rezervy	519 966	Celkem čisté rezervy	474 711	-45 255

V porovnání rok 2016 níže:

Účetní rezervy		Rezervy dle Solventnosti II		Rozdíl z přecenění
Rezerva na nezasloužené pojistné (RNP)	283 809	Rezerva na pojistné (nejlepší odhad)	176 046	-111 310
Rezerva na prémie a slevy	3 546			
Rezerva pojistného neživotních pojištění	182			
Škodní rezerva (RBNS)	319 346	Rezerva na nevyřízené pojistné události (nejlepší odhad)	466 950	-9 152
Škodní rezerva (IBNR)	156 756			
		Riziková přírážka	23 899	23 899
Podíl zajišťovatele na technických rezervách	276 047	Částky vymáhatelné ze zájistných smluv	219 785	-56 262
Celkem (hrubé rezervy)	763 639	Celkem (hrubé rezervy)	666 894	-96 745
Celkem (čisté rezervy)	487 592	Celkem (čisté rezervy)	447 109	-40 482

Rozdíl z přecenění (poslední sloupec tabulky výše) plyne z odlišných postupů při určování rezerv tak, jak je popsáno v tomto oddíle (D.2.1 a D.2.2). V případě rezervy na pojistné plyne rozdíl z odlišného přístupu k oběma rezervám. RNP zohledňuje předepsané pojistné, které ještě nebylo zaslouženo, kdežto rezerva na pojistné se počítá principem diskontovaného cash flow a tedy zohledňuje budoucí pojistné, škody a náklady plynoucí z existujících smluv.

V případě rezervy na nevyřízené pojistné události plyne rozdíl z aplikování diskontování budoucích výplat při výpočtu IBNR a odstranění bezpečnostních marží při výpočtu IBNR pro účetní účely. Jinak je princip výpočtu pro oba účely totožný a rezerva na nevyřízené pojistné události tak ve své podstatě tvoří součet RBNS a IBNR.

Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů není součástí této rekonciliace a je detailněji komentována v oddíle D.3.

D.3. Další závazky

a) Hodnoty ocenění dalších závazků v rámci účetnictví a Solvency II

2017	Hodnota dle SII	Rozdíl	Účetní hodnota
Jiné technické rezervy		-29 106	29 106
Rezervy jiné než technické	29 106	29 106	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	65 944	0	65 944
Závazky ze zajištění	62 904	0	62 904
Závazky z obchodního styku	14 973	0	14 973
Podřízené závazky (Σ)	50 000 000	0	50 000 000
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	50 000 000	0	50 000 000
Ostatní závazky	112 381	-11 923	124 304
Další závazky celkem (Σ)	385 308	-11 923	397 231

	Hodnota dle SII	Rozdíl	Účetní hodnota
Jiné technické rezervy		-39 291	39 291
Rezervy jiné než technické	39 291	39 291	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	55 758	0	55 758
Závazky ze zajištění	118 409	0	118 409
Závazky z obchodního styku	8 793	0	8 793
Podřízené závazky (Σ)	30 000	0	30 000
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	30 000	0	30 000
Ostatní závazky	99 881	0	99 881
Další závazky celkem (Σ)	352 131	0	352 131

b) Oceňovací metody a oceňovací rozdíly mezi účetnictvím a Solvency II

Rezervy jiné než technické – rezerva na splnění závazků z ručení za závazky České kanceláře pojistitelů

Společnost vykazuje rezervu na splnění závazků z ručení za závazky České kanceláře pojistitelů pro potřeby účetnictví jako součást technických rezerv, pro potřeby Solvency II jako součást pozice “Rezervy jiné než technické”. Tímto dojde jen k reklasifikaci pozice, bez vlivu na hodnotu této rezervy.

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům, závazky ze zajištění

Dle zákonné účetní závěrky jsou závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům oceněny pořizovací cenou. Vzhledem k tomu, že úroková míra pro diskontování je blízká nule a vzhledem k nízkému objemu závazku se splatností převyšující jeden rok, pojišťovna použila pro potřeby solventnosti stejnou hodnotu závazků, jako bylo pro potřeby účetní závěrky.

Hodnota závazků z pojištění a zajištění není pro účely Solvency II přeceněna.

Obchodní závazky

Obchodní závazky vykazuje společnost v jejich nominální hodnotě. Pro závazky se splatností více než jeden rok přistupuje společnost k jejich ocenění na základě plánovaného cash flow (diskont ceny). Vzhledem k tomu, že úroková míra pro diskontování je blízká nule a vzhledem k nízkému objemu závazku se splatností převyšující jeden rok, pojišťovna použila pro potřeby solventnosti stejnou hodnotu závazků, jako bylo pro potřeby účetní závěrky.

Podřízené závazky

Podřízené závazky vykazuje společnost v jejich nominální hodnotě. Jejich hodnota se dále upravuje o naběhlé úrokové příslušenství, a to jak v účetnictví, tak i pro potřeby Solvency II.

Ostatní závazky – dohadné účty pasivní a časové rozlišení

Ostatní závazky jsou oceněny nominální, resp. pořizovací cenou, a to jak v účetnictví, tak i pro potřeby Solvency II. Vzhledem k tomu, že jen malá část závazků je splatná v budoucnu (více než jeden rok) a že přetrvávají nízké úrokové sazby, společnost nepřikročila k jejich diskontování těchto závazků.

Jelikož dohadné účty pasivní a časové rozlišení pozice představují očekávané závazky společnosti do budoucna (nevyfakturované dodávky služeb atp.) a časové rozlišení výnosů příštích období, společnost pro potřeby Solvency II považuje hodnotu v účetnictví za dostatečně přesnou. Zde však společnost oproti účetnictví přehodnotila očekávané budoucí závazky ze zálohově inkasovaných plateb zajištění provize, jejichž vrácení zpět zajistiteli je odvislé na škodním procentu pojistného odvětví. Společnost zaznamenala pozitivní vývoj škodního procenta, a proto došlo ke snížení dohadných závazků v rámci Solvency II. Případný vliv diskontování byl také uvažován (dohady na období delší jednoho roku atp.), ale z důvodu nevýznamnosti nebyl aplikován.

D.4. Alternativní metody oceňování

Jelikož určitá aktiva, držená společností, nejsou tržně ocenitelná, přistoupila společnost k jejich ocenění pro potřeby Solvency II prostřednictvím alternativních oceňovacích metod, v souladu s oceňovacími principy běžně používanými a obvyklými.

Přehled alternativních metod vyjadřuje následující tabulka:

<u>Druh aktiva</u>	<u>alternativní metoda ocenění – původ ocenění</u>
ocenění pozemků a budov korporátní dluhopis	ocenění znaleckým posudkem – externí znalec metoda peněžních toků – interní výpočet a posudek znaleckého ústavu
derivát – prodejní opce majetkové účasti	opční oceňovací model Black-Scholes – interní výpočet upravená ekvivalenční metoda – interní výpočet

Základním předpokladem pro alternativní ocenění je plné vlastnictví aktiva a možnosti s tímto aktivem nezávisle disponovat. Dále se v rámci oceňování používají běžně dostupné tržní nástroje či pomůcky, jako je např. vývoj cenové hladiny v jednotlivých regionech České republiky v případě interního oceňování pozemků (nikoliv znalcem), pro ocenění korporátního dluhopisu se opět používají vhodné a tržní praxí prověřené metody (např. aplikace tržní úrokové míry), v případě prodejní opce se jedná o stanovení bezrizikové úrokové sazby na základě státních dluhopisů s obdobnou durací, jako je doba trvání opce, použití indexové mapy vývoje ceny pozemků (jde o prodejní opci části pozemkového portfolia). Použité metody oceňování v sobě obsahují míru nejistoty vyjádřenou volatilitou ocenění v souladu s tržně obvyklými metodami.

Pokud společnost požádá o stanovení posouzení tržní ceny externího znalce, činí tak nejméně jednou za tři roky, pokud nedochází k významným změnám na trhu daných investic či nedochází ke změně investičního záměru nebo jiných skutečností.

D.5. Další informace

Společnosti nejsou známy žádné další skutečnosti, které by mohly mít dopad na ocenění aktiv nebo pasiv, než jsou skutečnosti uvedeny v této zprávě.

E. Řízení kapitálu

E.1. Kapitál

Při řízení kapitálu / ownfunds postupuje pojišťovna konzervativně, využívá komponenty primárního kapitálu zařaditelné do TIER 1, tak jak je vymezuje Nařízení Komise (EC) 2015/35 ze dne 10. října 2014, Kapitola II. / čl. 71 Zařazení kapitálu, a i komponenty kapitálu TIER 2 z obdržené podřízené zápůjčky (tzv. podřízený dluh). V průběhu roku 2017 pojišťovna, vzhledem k nízkému objemu disponibilních prostředků, uskutečnila ve spolupráci s akcionáři určité transakce, které vedly k navýšení disponibilních zdrojů v rámci kategorie TIER 1 i případně TIER 2.

V srpnu roku 2017 navýšil akcionář kmenový akciový kapitál o částku 40 000 tis. Kč na stávající hodnotu 371 000 tis. Kč, a to upsáním a splacením akcií pojišťovny. Zároveň ve stejném měsíci došlo k uzavření druhé podřízené zápůjčky, a to v částce 20 000 tis. Kč.

K 30.září 2017 stanovila pojišťovna svůj solventnostní poměr, který překročil hodnotu 100 % a tuto skutečnost pojišťovna zveřejnila na svém webu.

Počátkem roku 2017 diskutovala pojišťovna s regulátorem (Česká národní banka – dále jen ČNB) vhodnost a možnosti kvalifikace podřízené zápůjčky, pro potřeby krytí kapitálových požadavků v rámci položky TIER 2. O uzavření Smlouvy a o úmyslu pojišťovny použít podřízený dluh pro krytí solventnostního kapitálového požadavku byla ČNB informována již dne 29. prosince 2016. V průběhu roku 2017 došlo v návaznosti na komunikaci s ČNB k uzavření celkem čtyř dodatků ke Smlouvě, kterými byl postupně zajištěn soulad s podmínkami stanovenými pro zařazení podřízeného dluhu ze Smlouvy do primárního kapitálu třídy 2 podle nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) (dále jen „Nařízení“).

Podle názoru ČNB splňuje podřízený dluh ze Smlouvy podmínky Nařízení pro zařazení do primárního kapitálu třídy 2 až ode dne 26. května 2017, kdy byl uzavřen dodatek č. 3 ke Smlouvě. S ohledem na to byla pojišťovna požádána o opravu zprávy o solventnostní a kapitálové situaci za rok 2016, když dle ČNB podřízená zápůjčka ze Smlouvy nemohla být použita na krytí solventnostního kapitálového požadavku již ke dni 31. prosince 2016.

Dle názoru pojišťovny však byly veškeré podmínky Nařízení pro zařazení podřízeného dluhu ze Smlouvy do primárního kapitálu třídy 2 splněny již ke dni poskytnutí zápůjčky, tj. ke dni 23. prosince 2016. Pojišťovna odůvodňuje toto své stanovisko zejména odkazem na konstantní judikaturu Nejvyššího soudu ČR, dle které je možné dohodou stanovit i zpětnou účinnost právního jednání, včetně dodatků ke smlouvě.

Pojišťovna se však rozhodla respektovat právní názor ČNB a přistoupila proto k relevantní opravě této zprávy, resp. zprávy za rok 2016. Oprava se týkala těch hodnot, které jsou závislé na hodnotě podřízené zápůjčky ze Smlouvy nebo jsou od ní odvozeny – v další části textu pro rok 2016 pojišťovna uvádí hodnoty před opravou i po opravě (pokud relevantní), pro snadné pochopení uživatele této zprávy.

Následující tabulky shrnují strukturu kapitálu společně s hodnotami kapitálu použitelného ke krytí solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku, vše rozříděné podle tříd.

Stav k 31.12.2017

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Primární kapitál (Σ)	266 443	216 443	0	50 000	0
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	371 000	371 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	56 143	56 143		0	
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	-210 700	-210 700			
Podřízené závazky	50 000		0	50 000	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	266 443	216 443	0	50 000	0

Stav k 31.12.2016 před opravou

	Celkem	TIER 1 – neomezená položka	TIER 1 – omezená položka	TIER 2	TIER 3
Primární kapitál	146 374	116 374	0	30 000	0
Kmenový akciový kapitál	331 000	331 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	56 143	56 143		0	
Přeceňovací rezervní fond (rekonciliační rezerva)	-270 769	-270 769			
Podřízené závazky	30 000		0	30 000	0
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	146 374	116 374	0	30 000	0
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	116 374	116 374	0	0	

Stav k 31.12.2016 po opravě

	Celkem	TIER 1 – neomezená položka	TIER 1 – omezená položka	TIER 2	TIER 3
Primární kapitál	116 374	116 374	0	0	0
Kmenový akciový kapitál	331 000	331 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	56 143	56 143		0	
Přeceňovací rezervní fond (rekonciliační rezerva)	-270 769	-270 769			
Podřízené závazky	0		0	0	0
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	116 374	116 374	0	0	0
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	116 374	116 374	0	0	

Přečtovací rezervní fond (rekonciliační rezerva) je součástí primárního kapitálu pojišťovny a vzniká odečtením hodnoty kmenového akciového kapitálu (včetně emisního ážia) od výše aktiv převyšujících závazky spočtených dle principů Solventnosti II.

Ke krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR) jsou využívány veškeré položky primárního kapitálu ve všech třídách, oproti tomu ke krytí minimálního kapitálového požadavku je využíván pouze kapitál nejvyšší kvality, tj. TIER 1 (viz poslední dva řádky v tabulce výše).

Tabulka níže popisuje nejvýznamnější rozdíly mezi vlastním kapitálem z účetní závěrky a výší aktiv převyšujících závazky vypočítaných pro účely Solventnosti II (záporný rozdíl v ocenění aktiv, resp. kladný rozdíl v ocenění technických rezerv, indikuje pokles hodnoty aktiv, resp. technických rezerv, při přecenění z účetních hodnot na hodnoty pro účely Solventnosti II).

Pro rok 2017:

v tis. Kč

Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů)	235 636
Rozdíl v ocenění aktiv	-160 265
Rozdíl v ocenění technických rezerv	129 148
Rozdíl v ocenění ostatních závazků	11 923
Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II	216 443

Pro rok 2016:

v tis. Kč

Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů)	159 174
Rozdíl v ocenění aktiv	-139 544
Rozdíl v ocenění technických rezerv	96 744
Rozdíl v ocenění ostatních závazků	0
Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II	116 374

Rozdíl mezi statutárním vlastním kapitálem a výší aktiv převyšující závazky dle principů Solventnosti II je způsobem odlišnými metodami oceňování položek bilance, ze které vychází statutární vlastní kapitál a metodami oceňování položek bilance pro účely Solventnosti II. Detailnější komentáře k tématu oceňování a rozdílům mezi účetní rozvahou a rozvahou dle principů Solventnosti II jsou k nalezení v sekci D této zprávy.

Na růstu účetního vlastního kapitálu se podílel zejména úspěšný rok a dosažený zisk účetního období. Součástí vlastního kapitálu je také navýšení základního kapitálu akcionářem, jak je popsáno výše. Rozdíl v ocenění závazků je způsoben nejen časovou hodnotou dohadných účtů pasivních, ale i aktuálním pozitivním vývojem škodního procenta a s tímto souvisejícími odhady vrácení zálohově obdržených plateb od zajistitelů.

Pojišťovna sestavuje obchodní plán s výhledem na nejbližších pět let, v rámci kterého se zaměřuje na kroky, vedoucí k posílení stabilní tržní pozice, zlepšení struktury nabízených produktů a na aspekty kapitálového plánování. Cílem tohoto plánování je udržet a posílit kapitálovou pozici společnosti, vylepšit její ziskovost pomocí úsporných nákladových opatření a na základě očekávaných a plánovaných zisků generovat dodatečné kapitálové zdroje. Další detaily o očekávaném vývoji kapitálu pojišťovny během plánovacího období, včetně očekávaného vývoje SCR a MCR, jsou uvedeny v oddílu E.2.

Tato zpráva vychází pro rok 2017 z auditovaných hodnot účetní závěrky. Zde vedení společnosti předpokládalo, že hospodářský výsledek roku 2017 bude odsouhlasen valnou hromadou společnosti a bude tak převeden na účet nerozděleného zisku / neuhrazených ztrát.

E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

Hodnoty solventnostního kapitálového požadavku spočteného standardním vzorcem včetně rozdělení do rizikových modulů je uvedena v následující tabulce:

K 31.12.2017

<i>v tis. Kč</i>	
Solventnostní kapitálový požadavek	255 758
Základní solventnostní kapitálový požadavek	233 078
Tržní riziko	73 553
Riziko selhání protistrany	51 736
Životní upisovací riziko	0
Zdravotní upisovací riziko	30 486
Neživotní upisovací riziko	164 204
Diverzifikace	-86900
Riziko nehmotných aktiv	0
Operační riziko	22 680

K 31.12.2016

<i>v tis. Kč</i>	
Solventnostní kapitálový požadavek	250 349
Základní solventnostní kapitálový požadavek	229 654
Tržní riziko	101 985
Riziko selhání protistrany	47 913
Životní upisovací riziko	0
Zdravotní upisovací riziko	37 695

Neživotní upisovací riziko	139 758
Diverzifikace	-97 697
Riziko nehmotných aktiv	0
Operační riziko	20 695

Pojišťovna využívá zjednodušeného výpočtu při kalkulaci kapitálového požadavku k modulu rizika selhání protistrany, konkrétně pak zjednodušený výpočet účinku snižování rizik pro zajišťovací smlouvy definovaný článkem 107 v Nařízení Komise (EC) 2015/35. Účinek snižování rizik je z pohledu celkového SCR nemateriální (SCR je díky účinku snižování rizik navýšeno přibližně o 1 %). V průběhu roku 2017 pojišťovna posoudila vhodnost používání tohoto zjednodušení, které se ukázalo jako oprávněné. I v dalších letech bude pojišťovna vyhodnocovat možnost použití tohoto zjednodušení.

Tabulka níže shrnuje výsledné hodnoty regulatorních kapitálových požadavků a použitelného kapitálu. Výše použitelného kapitálu na krytí SCR aktuálně nedostačuje potřebné hodnoty SCR. Více detailů je uvedeno v oddílu E.5 této zprávy.

Stav k 31.12.2017

	SCR	<i>v tis. Kč</i> MCR
Kapitálový požadavek	255 758	94 498
Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku	266 443	216 443
Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku	104 %	229 %

Stav k 31.12.2016 před opravou

	SCR	<i>v tis. Kč</i> MCR
Kapitálový požadavek	250 349	99 993
Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku	146 374	116 374
Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku	58 %	116 %

Stav k 31.12.2016 po opravě

	SCR	<i>v tis. Kč</i> MCR
Kapitálový požadavek	250 349	99 993
Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku	116 374	116 374
Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku	46 %	116 %

Společnost připravila na základě obchodní strategie během doby provádění naplánované činnosti projekci vybraných kapitálových ukazatelů, jmenovitě pak použitelného kapitálu, SCR a MCR.

Očekává se, že hodnota MCR zůstane v plánovacím horizontu neměnná, tedy na úrovni absolutní dolní mezní hodnoty (cca 95 000 tis. Kč). Vzhledem k očekávanému budoucímu nárůstu použitelného kapitálu (viz níže) očekává pojišťovna dodržení požadavků na krytí MCR v plánovacím horizontu.

Hodnota SCR a vlastních zdrojů bude v následujícím období ovlivněna kroky, které by měly vést k posílení kapitálové pozice a stabilnímu dodržování solventnostního kapitálového požadavku. Více detailů poskytuje oddíl E.5 této zprávy.

Následující tabulka shrnuje očekávaný vývoj použitelného kapitálu a solventnostního kapitálového požadavku v rámci plánovacího období.

Vývoj SCR a solventnostního poměru v jednotlivých letech v následující tabulce je dán čistě na základě plánovaných ekonomických výsledků pojišťovny, nejsou zde použity žádné externí faktory, jako je potřeba navýšení disponibilních prostředků pro soulad se solventnostními kapitálovými požadavky nebo dobrovolné navýšení disponibilních prostředků akcionářem společnosti. Zároveň zde nejsou použity žádné další vlivy, popsáné v bodě E.5.

Pozice SII	4Q 2017	4Q 2018	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2022
SCR	255 758	271 104	287 370	304 612	322 889	342 262
Dostupný kapitál (DK)	266 443	293 087	322 396	354 635	390 099	429 109
Solventnostní poměr (DK/SCR)	104 %	108 %	112 %	116 %	121 %	125 %

E.3. Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku

Podmodul akciového rizika založeného na trvání není pro společnost relevantní.

E.4. Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Společnost pro výpočet solventnostního požadavku používá standardní vzorec. Nedochází tedy k těmto rozdílům.

E.5. Minimální kapitálový požadavek a dodržení solventnostního kapitálového požadavku

Společnost nezaznamenala nesoulad s požadavkem na dodržení minimálního kapitálového požadavku od data platnosti legislativního rámce Solvency II. Pro plné pokrytí solventnostního kapitálového požadavku k datu sestavení této výroční zprávy již má společnost dostatečné disponibilní prostředky. Vedení společnosti aktivně pracovalo, a i v roce 2018 bude pokračovat na uskutečnění potřebných kroků, vedoucích k pokračování souladu s dodržáním solventnostního požadavku na základě legislativních pravidel.

Pro posílení disponibilních zdrojů, určených na pokrytí solventnostního kapitálového požadavku plánuje nebo plánovala pojišťovna následující kroky:

- a) Dále pokračovat ve změně struktury finančního umístění (zejména deposit a běžných bankovních účtů) vedoucích ke snížení koncentrace tržního rizika.
- b) Přecenit vybraná aktiva (nemovitosti) znaleckým posudkem
- c) Pokračovat v úspěšném a ziskovém podnikání a posilovat kapitálovou pozici společnosti organickým růstem
- d) Požádat akcionáře o doplnění prostředků

E.6. Další informace

Vedení pojišťovny nejsou známy žádné další skutečnosti, které by mohly mít vliv na kapitálovou a finanční pozici pojišťovny.

Příloha

Součástí zprávy o solventnosti a finanční situaci je sada standardizovaných kvantitativních šablon. Tabulka níže shrnuje veškeré šablony, které legislativa od individuálních pojišťoven vyžaduje. Jak je indikováno, některé z nich nejsou pro pojišťovnu relevantní a nejsou tudíž v této příloze uvedeny.

Kód šablony	Název šablony	Vyazuje se ANO/NE
S.02.01.02	Rozvaha	ANO
S.05.01.02	Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění	ANO
S.05.02.01	Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí	NE
S.12.01.02	Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT	NE
S.17.01.02	Technické rezervy týkající se neživotního pojištění	ANO
S.19.01.21	Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění	ANO
S.22.01.21	Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření	NE
S.23.01.01	Kapitál	ANO
S.25.01.21	Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec	ANO
S.28.01.01	Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (L) nebo pouze neživotní (NL) pojištění nebo zajištění	ANO
S.28.02.01	Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění	NE

S.02.01.02
Rozvaha

Aktiva

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.

Aktie

Aktie kotované na burze

Aktie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

Zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Zdravotní pojištění podobné životnímu

Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu

Depozita při aktivním zajištění

Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům

Pohledávky ze zajištění

Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)

Vlastní akcie (držené přímo)

Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde

Aktiva celkem

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	2,127,865
R0070	681,980,654
R0080	198,978,182
R0090	
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	17,145,370
R0140	
R0150	17,145,370
R0160	
R0170	
R0180	
R0190	3,224,768
R0200	462,632,334
R0210	
R0220	
R0230	
R0240	
R0250	
R0260	
R0270	216,713,798
R0280	216,713,798
R0290	216,713,798
R0300	
R0310	
R0320	
R0330	
R0340	
R0350	
R0360	56,451,750
R0370	24,559,151
R0380	2,001,695
R0390	
R0400	
R0410	259,340,507
R0420	
R0500	1,243,175,421

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
Pasiva	
Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510 691,424,676
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 643,318,768
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530 0
Nejlepší odhad	R0540 615,854,617
Riziková přírážka	R0550 27,464,151
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 48,105,909
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570 0
Nejlepší odhad	R0580 45,008,926
Riziková přírážka	R0590 3,096,982
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620
Nejlepší odhad	R0630
Riziková přírážka	R0640
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660
Nejlepší odhad	R0670
Riziková přírážka	R0680
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700
Nejlepší odhad	R0710
Riziková přírážka	R0720
Podmíněné závazky	R0740
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 29,106,402
Závazky v důchodech	R0760
Vklady od zajišťitelů	R0770
Odložené daňové závazky	R0780
Deriváty	R0790
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 65,943,692
Závazky ze zajištění	R0830 62,904,306
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 14,972,676
Podřízené závazky	R0850 50,000,000
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870 50,000,000
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 112,380,866
Pasiva celkem	R0900 1,026,732,619
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 216,442,802

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální 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	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200
Předepsané pojistné													
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	121 570	0	0	386 464	38 722	1 906	110 423	66 717	31 884	0	15 760	773 445
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120												0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130												0
Podíl zajistitelů	R0140	0	0	0	156 161	18 843	708	53 186	31 046	14 103	0	1 834	275 881
Čistá hodnota	R0200	121 570	0	0	230 303	19 878	1 198	57 237	35 671	17 781	0	13 926	497 564
Zasloužené pojistné													
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	121 141	0	0	375 858	36 766	1 845	109 258	64 304	31 872	0	14 960	756 004
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220												0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230												0
Podíl zajistitelů	R0240	0	0	0	151 976	17 816	670	55 891	30 424	13 197	0	1 849	271 823
Čistá hodnota	R0300	121 141	0	0	223 882	18 950	1 175	53 367	33 880	18 675	0	13 112	484 181
Náklady na pojistné plnění													
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	22 618	0	0	211 439	21 313	26	53 042	17 855	368	0	- 730	325 931
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320												0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330												0
Podíl zajistitelů	R0340	0	0	0	90 873	9 247	- 24	18 872	8 484	393	0	- 741	127 105
Čistá hodnota	R0400	22 618	0	0	120 565	12 066	50	34 169	9 371	- 25	0	11	198 826
Změny v ostatních technických rezervách													
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0	0	0	8 678	0	- 57	- 277	-1 326	59	0	- 139	6 937
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420												0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430												0
Podíl zajistitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistá hodnota	R0500	0	0	0	8 678	0	- 57	- 277	-1 326	59	0	- 139	6 937
Vzniklé výdaje	R0550	6 965	0	0	19 739	2 906	97	5 640	3 408	1 640	0	805	41 201
Ostatní výdaje	R1200												0
Výdaje celkem	R1300												0

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

Technické rezervy vypočítané jako celek

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepších odhadů a rizikové přírůžky

Nejlepší odhad

Rezerva na pojistné

Hrubá hodnota
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany

Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Hrubá hodnota
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany

Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Riziková přírůžka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírůžka

Technické rezervy – celkem

Technické rezervy – celkem
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem

Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem

Pojištění léčebných výloh	Primé pojištění a přijaté proporcionální zajištění							Přijaté neproporcionální zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění
	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kauci)	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	Neproporcionální zajištění majetku	
C0020	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31 139	125 503	8 848	112	19 257	2 146	2 984	286	0	0	0	0	190 275
0	33 510	2 378	24	4 171	- 848	- 208	- 15	0	0	0	0	39 013
31 139	91 993	6 470	88	15 086	2 993	3 193	301	0	0	0	0	151 263
13 929	380 367	5 460	89	40 909	26 627	1 232	1 976	0	0	0	0	470 588
27	148 999	2 676	4	12 648	12 418	799	131	0	0	0	0	177 701
13 902	231 367	2 785	86	28 260	14 209	433	1 845	0	0	0	0	292 887
45 067	505 870	14 308	201	60 166	28 773	4 216	2 262	0	0	0	0	660 864
45 041	323 360	9 254	173	43 346	17 203	3 626	2 146	0	0	0	0	444 150
3 097	22 245	637	14	2 981	1 189	238	162	0	0	0	0	30 561
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
48 164	528 115	14 945	215	63 147	29 961	4 454	2 424	0	0	0	0	691 425
27	182 510	5 054	28	16 820	11 570	590	116	0	0	0	0	216 714
48 138	345 605	9 891	187	46 327	18 391	3 864	2 308	0	0	0	0	474 711

Celkem za neživotní pojištění

Rok události / upisovací rok

Z0010	1
--------------	---

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Před	R0100										
N-9	R0160	17 881	20 954	2 758	1 081	1 595	474	58	268	0	0
N-8	R0170	40 463	24 992	8 892	1 747	- 566	372	378	16	- 2	
N-7	R0180	122 734	138 971	21 444	7 318	5 314	2 175	5 776	5 853		
N-6	R0190	205 001	117 524	21 482	6 580	2 789	1 320	17 249			
N-5	R0200	189 789	125 908	22 837	3 806	3 414	208				
N-4	R0210	252 233	204 257	23 432	6 193	7 933					
N-3	R0220	180 119	89 031	19 054	6 450						
N-2	R0230	157 822	84 843	13 998							
N-1	R0240	154 852	98 757								
N	R0250	153 242									

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události
(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Před	R0100										
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180										
N-6	R0190										
N-5	R0200										
N-4	R0210										
N-3	R0220										
N-2	R0230										
N-1	R0240	167 215	81 387								
N	R0250	168 683									

V běžném roce

**Součet let
(kumulativní)**

	C0170	C0180
R0100		
R0160	0	45 068
R0170	- 2	76 291
R0180	5 853	309 584
R0190	17 249	371 946
R0200	208	345 962
R0210	7 933	494 048
R0220	6 450	294 653
R0230	13 998	256 663
R0240	98 757	253 609
R0250	153 242	153 242
Celkem R0260	303 688	2555 998

**Konec roku
(diskontované
údaje)**

	C0360
R0100	
R0160	51
R0170	76
R0180	22 042
R0190	34 773
R0200	27 860
R0210	31 089
R0220	56 321
R0230	57 071
R0240	78 531
R0250	162 775
Celkem R0260	470 588

S.23.01.01

Kapitál

Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35

Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)
 Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem
 Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti

Podřízené účty vzájemných pojišťoven

Disponibilní bonusový fond

Preferenční akcie

Emisní ážio související s preferenčními akciemi

Rekonciliační rezerva

Podřízené závazky

Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek

Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po odpotech**Doplňkový kapitál**

Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení

Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení

Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení

Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání

Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES

Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES

Ostatní doplňkový kapitál

Doplňkový kapitál celkem**Dostupný a použitelný kapitál**

Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek**Minimální kapitálový požadavek****Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku****Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku****Rekonciliační rezerva**

Přebytek aktiv nad závazky

Vlastní akcie (držení přímo i nepřímo)

Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky

Další položky primárního kapitálu

Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy

Rekonciliační rezerva**Očekávané zisky**

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění

Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	371 000	371 000			
R0030	56 143	56 143			
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	-210 700	-210 700			
R0140	-210 700			-210 700	
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	266 443	216 443	0	50 000	0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	266 443	216 443		50 000	
R0510	216 443	216 443			
R0540	266 443	216 443		50 000	
R0550	216 443	216 443			
R0580	255 758				
R0600	94 498				
R0620	0				
R0640	0				
	C0060				
R0700	216 443				
R0710	0				
R0720	0				
R0730	427 143				
R0740	0				
R0760	-210 700				
R0770	2 796				
R0780	0				
R0790	2 796				

S.25.01.21
Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
	C0110	C0090	C0100
Tržní riziko	R0010 73 553		-
Riziko selhání protistrany	R0020 51 736		
Životní upisovací riziko	R0030 0	Žádné	
Zdravotní upisovací riziko	R0040 30 486	Žádné	-
Neživotní upisovací riziko	R0050 164 204	Žádné	-
Diverzifikace	R0060 -86 900		
Riziko nehmotných aktiv	R0070		
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100 233 078		

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku

Operační riziko	R0130 22 680
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140 0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150 0
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES	R0160
Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku	R0200 255 758
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku	R0210 0
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220 255 758
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku	
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání	R0400
Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část	R0410
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou	R0430
Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304	R0440

S.28.01.01

Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (L) nebo pouze neživotní (NL) pojištění nebo zajištění

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

MCR_{NL} výsledek

	C0010
R0010	78 904

Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
C0020	C0030

Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění

Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění

Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění

Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění

Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění

Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění

Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění

Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění

Asistence a proporcionální zajištění

Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění

Neproporcionální zdravotní zajištění

Neproporcionální úrazové zajištění

Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy

Neproporcionální zajištění majetku

R0020	45 009	121 570
R0030	0	0
R0040	0	0
R0050	323 290	230 303
R0060	9 254	19 878
R0070	198	1 198
R0080	43 322	57 237
R0090	17 273	35 671
R0100	3 452	17 781
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	2 351	13 926
R0140	0	0
R0150	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

Lineární minimální kapitálový požadavek

Solventnostní kapitálový požadavek

Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku

Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku

Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku

Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku

-

Minimální kapitálový požadavek

	C0070
R0300	78 904
R0310	255 758
R0320	115 091
R0330	63 940
R0340	78 904
R0350	94 498
-	C0070
R0400	94 498