

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2023



MAXIMA
POJIŠŤOVNA

Obsah

| | |
|--|----|
| Seznam použitých zkratk | 3 |
| Shrnutí | 4 |
| A. Činnost a výsledky | 6 |
| A.1 Základní údaje a činnost společnosti | 6 |
| A.2 Výsledky v oblasti upisování | 8 |
| A.3 Výsledky v oblasti investic | 11 |
| A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti | 13 |
| A.5 Další informace | 13 |
| B. Řídící a kontrolní systém | 14 |
| B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Pojišťovny | 14 |
| B.2 Politika odměňování | 14 |
| B.3 Požadavky na vhodnost osob ŘKS | 15 |
| B.4 Systém řízení rizik | 15 |
| B.5 ŘKS a řízení rizik ve Skupině | 19 |
| B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti | 20 |
| B.7 Systém vnitřní kontroly | 21 |
| B.8 Funkce Compliance | 22 |
| B.9 Funkce vnitřního auditu | 23 |
| B.10 Pojistně-matematická funkce | 24 |
| B.11 Externí zajištění služeb nebo činností | 24 |
| B.12 Další informace | 25 |
| C. Rizikový profil | 26 |
| C.1 Pojistně-technická rizika (upisovací riziko) | 27 |
| C.2 Tržní riziko | 30 |
| C.3 Úvěrové riziko | 31 |
| C.4 Operační riziko | 32 |
| C.5 Ostatní významná rizika | 32 |
| C.6 Rizika skupiny | 34 |
| C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti | 35 |
| C.8 Další informace | 36 |
| D. Oceňování pro účely solventnosti | 37 |
| D.1 Aktiva | 37 |
| D.1.1 Aktiva Pojišťovny | 37 |
| D.1.2 Aktiva Skupiny | 42 |

| | | |
|---------|---|----|
| D.2 | Technické rezervy | 42 |
| D.3 | Další závazky | 45 |
| D.4 | Alternativní metody oceňování | 45 |
| D.5 | Další informace | 45 |
| E. | Řízení kapitálu | 46 |
| E.1 | Kapitál pojišťovny | 46 |
| E.2 | Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny | 47 |
| E.3 | Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny | 48 |
| E.4 | Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna | 49 |
| E.5 | Další informace o kapitálu Pojišťovny | 49 |
| E.6 | Kapitál Skupiny | 49 |
| E.7 | Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny | 50 |
| E.8 | Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny | 51 |
| E.9 | Plánování kapitálu Skupiny do budoucna | 51 |
| E.10 | Další informace o kapitálu Skupiny | 51 |
| E.11 | Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny | 52 |
| E.12 | Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny | 52 |
| E.13 | Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem | 52 |
| E.14 | Další informace | 52 |
| Příloha | | 52 |

Seznam použitých zkratk

- CAS** – České účetní standardy
ČJPP – Český jaderný pool
ČNB – Česká národní banka (orgán dohledu odpovědný za finanční dohled)
ČR – Česká republika
EPIFP - Očekávané zisky zahrnuté v budoucím předepsaném pojistném
EU – Evropská unie
EUR – Měna euro, společná evropská měna
HUF - Měna, maďarský forint
IBNR - Rezerva na nastalé, ale nenahlášené škody
ICT – Informační a komunikační technologie
L, Life - Životní pojištění
LoB - Druh pojištění dle SII
LPU – likvidace pojistných událostí
MCR – Minimální kapitálový požadavek
NL, NonLife - Neživotní pojištění
ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti
p. b. – Procentní bod
PK – Použitelný kapitál
RBNS - Rezerva na nahlášené, ale nezlikvidované pojistné události
RSR - Pravidelné zprávy pro dohled
ŘKS – Řídící a kontrolní systém
SII – Solvency II, Solventnost II: legislativní a regulační předpisy zavedené na základě vydané směrnice 2009/138/EC Evropského Parlamentu a Rady dne 25. listopadu 2009
SCR – Solventnostní kapitálový požadavek
SFCR - Zpráva o solventnosti a finanční situaci
Společnost, Pojišťovna – MAXIMA pojišťovna, a.s.
Skupina – Skupina Mella, jejíž je MAXIMA pojišťovna, a.s. součástí
T1, T2, T3 - primární kapitál různé kvality dle Nařízení
VŘR – Výbor pro řízení rizik
USD – Americký dolar

Shrnutí

Podle nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) vydává MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“) Zprávu o Solventnosti a finanční situaci za rok 2023

Zpráva je vydána současně za Pojišťovnu s za skupinu Mella Holdings B.V., jež je mateřskou společností Pojišťovny.

Ke dni zveřejnění této zprávy nebyl vydán výrok externího auditora Pojišťovny za účetní období 2023.

Kapitola A zprávy pojednává o činnostech a výsledcích Pojišťovny za období 2023 a 2022 a představuje Pojišťovnu a její umístění v rámci Skupiny, v níž je jediným pojišťovacím subjektem. V kapitole jsou uvedeny základní informace o Pojišťovně a její obchodní a investiční činnosti.

Kapitola obsahuje popis výsledků upisování dle jednotlivých produktových linií. Maxima pojišťovna nabízí široké portfolio životních i neživotních produktů. Kromě klasických retailových pojistných produktů navazuje strategická partnerství s velkými korporacemi, pro které vytváří pojištění na míru. V roce 2023 pokračovala spolupráce s velkými retailovými pojišťovacími zprostředkovateli. Od 20. 9. 2023 je opět nabízeno Komplexní zdravotní pojištění cizinců, které bylo legislativně v roce 2021 monopolizováno pod správu Pojišťovny VZP. Hrubé předepsané pojistné v roce 2023 oproti roku 2022 stoupl o 35 %. Zároveň pojišťovna dosáhla čistého zisk ve výši 55,6 mil. Kč.

Kapitola A dále obsahuje informace o investiční činnosti. Své investice Pojišťovna spravuje v souladu s investiční strategií. Celková hodnota investic a likvidních prostředků na účtech dosáhla v roce 2023 718,0 mil. Kč. Významný podíl investic Pojišťovna drží v korporátních dluhopisových nástrojích a na běžných účtech u bank v ČR. Pojišťovna v roce 2023 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit.

Významnou činností Pojišťovny je i zajištění, pomocí něhož snižuje pojišťovna upisovací riziko a chrání se tak před nepříznivými vlivy nahodilých událostí. Pojišťovna dlouhodobě klade důraz na nízké vlastní vruby a kvalitní panel zajistitelů. Výsledky této činnosti jsou uvedeny v kapitole A.

Kapitola B se zaměřuje na popis řídicího a kontrolního systému Pojišťovny a Skupiny. Jednotlivé oblasti a součásti ŘKS (řízení rizik, interní kontrolní systém a interní audit, compliance, politika odměňování, požadavky na vhodnost osob zastupujících klíčové funkce apod.) jsou popsány v jednotlivých subkapitolách. Tato část zprávy kromě jiného obsahuje informaci o stanovení rizikového apetitu Pojišťovny v návaznosti na obchodní strategii a také proces vyhodnocení vlastních rizik a solventnosti. Informace o členech představenstva nebo dozorčí radě Pojišťovny jsou publikovány ve veřejně dostupných rejstřících ČR.

Kapitola C obsahuje kvalitativní a kvantitativní informace o rizikovém profilu Pojišťovny a Skupiny. V kapitole je uvedena klasifikace rizik, jimž je Pojišťovna a Skupina vystavena. Dále jsou zde informace o expozicích vůči jednotlivým rizikům, popis významných koncentrací a technik snižování rizik a citlivostí vůči rizikům v budoucnu. Je zde uveden popis nejvýznamnějších identifikovaných rizik Pojišťovny a Skupiny, kterými jsou i v roce 2023 riziko neživotního pojištění, tržní riziko a selhání protistrany.

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

Kapitola dále popisuje jednotlivé technické rezervy a použití standardních pojistně-matematických metod. Výše celkových technických rezerv je z velké části ovlivňována velikostí zaslouženého a předepsaného pojistného, jež meziročně vzrostlo, což má za následek i meziroční růst technických rezerv, a to jak dle českých účetních standardů tak i dle Solvency II.

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

V kapitole uvádíme také solventnostní poměr Pojišťovny, který je na úrovni 137 %. V porovnání s rokem 2022 se poměr Pojišťovny klesl o 6 p. b. V případě Skupiny je solventnostní poměr ve výši 136 %. V porovnání s rokem 2022 je poměr na úrovni Skupiny, vyšší o 1 p. b. Úroveň solventnosti je v současné době dostatečná a s rezervou převyšuje kapitálové požadavky stanovené platnou legislativou SII.

A. Činnost a výsledky

Podle ustanovení § 92l odst. 2 zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů a na základě souhlasu České národní banky (dále jen ČNB) je tato zpráva vyhotovena společně za Maxima pojišťovnu a.s. a pojišťovací holdingovou osobu Mella Holdings B.V. (dále jen Skupina).

A.1 Základní údaje a činnost společnosti

Základní údaje o Pojišťovně

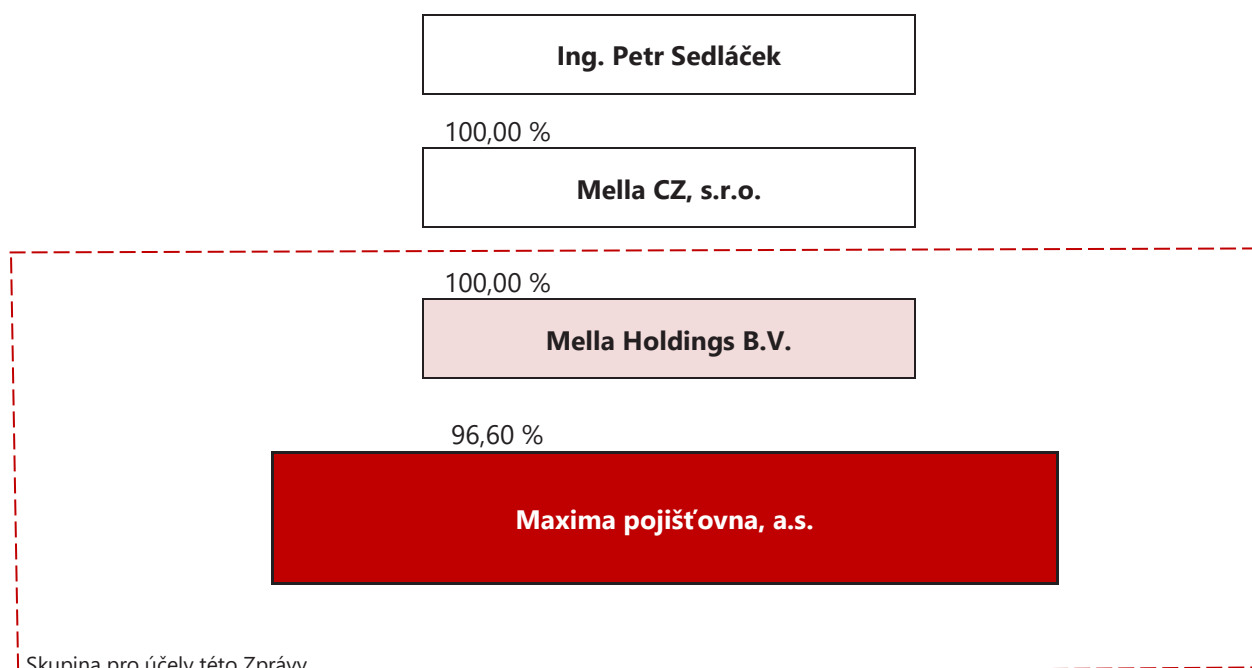
| | |
|--------------------|---|
| Název společnosti: | MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“ nebo „Společnost“) |
| Sídlo: | Italská 1583/24, Praha 2 |
| Právní forma: | akciová společnost |
| Orgán dohledu: | Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 |
| Auditor: | KPMG Česká republika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

Další registrační údaje o společnosti jsou uvedené ve Sbírce listin Ministerstva spravedlnosti ČR a na portálu „Seznamy regulovaných a registrovaných subjektů finančního trhu“ vedeném ČNB.

Základní údaje o Skupině

Struktura Skupiny je jednoduchá. Kromě Maxima pojišťovny, a.s. není ve skupině zahrnuta žádná další pojišťovna nebo zajišťovna ani žádný další významnější finanční či nefinanční podnik. Fyzická osoba ovládá dvě vertikálně stojící právnické osoby v postavení pojišťovacích holdingových osob. Účelem pojišťovacích holdingových osob je pouze držet podíl v Pojišťovně. Pro účely této Zprávy jsou za Skupinu považovány subjekty, na jejichž vrcholu stojí Mella Holdings B.V. (viz následující obrázek).

Schéma Skupiny k 31. prosinci 2023:



Skupina pro účely této Zprávy

Přímé a nepřímé ovládané osoby

Pojišťovna neměla k 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 žádné přímé a nepřímé ovládané osoby.

Přímé a nepřímé ovládající osoby

k 31. prosinci 2023:

| | Název | Sídlo | Vlastnický podíl |
|---|---------------------|---|------------------|
| 1 | Mella Holdings B.V. | Gustav Mahlerplein 2, Viñoly Building, Office 116, 1082MA Amsterdam | 96,60 % |

k 31. prosinci 2022:

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

Ostatní držitelé kvalifikovaných podílů

K 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 nebyl kromě Mella Holdings B.V. žádný další držitel kvalifikovaného podílu v Pojišťovně.

Portfolio podstatných druhů pojištění se skládá z produktů

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

Podstatné zeměpisné oblasti působení Pojišťovny

Pojišťovna v roce 2023 a 2022 působila zejména v České republice a dále v zemích EU (Slovenská republika a Maďarská republika). Více než 65 % příjmů z pojistných smluv ve vykazovaném období pocházelo od klientů z České republiky.

Významné obchodní a jiné události, ke kterým došlo ve vykazovaném období

Mimo výše zmíněné neexistují žádné další významné obchodní události.

A.2 Výsledky v oblasti upisování

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

Nabídka skupinových pojištění se skládá z následujících produktů:

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

Kromě toho se dlouhodobě věnuje i individuálnímu pojištění. V posledním období se pojišťovna stále více zaměřuje na technologické projekty, které pomáhají jednotlivé produkty lépe distribuovat ke klientům (např. nový obchodní systém MAX pro sjednávání životního pojištění).

Nabídka individuálních pojistných produktů obsahuje:

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

Pojišťovna nemá v nabídce žádné **produkty, vázané na aspekty udržitelnosti** ve smyslu nařízení EU č. 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb. Pojišťovna neplánuje ve střednědobém období zavádět takové produkty.

Charakteristika podstatných druhů pojištění

Pojištění schopnosti splácet úvěr

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

Pojištění osobních věcí a zneužití karty

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

Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení

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

Cestovní pojištění

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

Zdravotní pojištění cizinců MaxMedical

Od 20. 9. 2023 je toto pojištění opět nabízeno ve dvou variantách: Komplexní zdravotní pojištění cizinců a Pojištění nutné a neodkladné péče cizinců.

Komplexní zdravotní pojištění je určeno zejména cizincům žijícím dlouhodobě ale i krátkodobě na území České republiky. Péče je poskytována ve smluvních zdravotnických zařízeních, a to bez přímé úhrady nákladů. Vztahuje se na preventivní i dispensární zdravotní péči. Komplexní zdravotní pojištění kryje jak akutní péči, tak i následná lékařská ošetření a preventivní vyšetření. Kromě komplexní péče je možné uzavřít pojištění pro nutnou a neodkladnou péči. Tato varianta je určena zejména cizincům pro krátkodobé pobyty na území ČR. Předmětem pojištění je úhrada nákladů nutné a neodkladné zdravotní péče, které se pojištěný musel podrobit ve zdravotnickém zařízení v ČR. Tato pojištění nabízí pojišťovna i na Slovensku.

Rizikové životní pojištění MaxEfekt

MAXEFEKT je rizikové životní pojištění vhodné zejména pro ty, jež mají zájem krýt sebe a zejména své blízké před finančním zatížením vzniklým v důsledku nemoci, úrazu nebo úmrtí. Hlavními devizami jsou variabilita nastavení, široká škála krytých pojistných nebezpečí při současném zachování konkurenceschopné ceny. Základní filosofií tohoto druhu pojištění je pojištění bez spořicí složky. Základní pojištění se pro dospělého pojištěného sjednává pro případ smrti z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou. Dále je pro dospělého pojištěného možné sjednat připojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin, velmi vážných onemocnění, karcinomu in situ, invalidity 3. stupně, invalidity 2. stupně, invalidity 3. stupně, hospitalizace, pracovní neschopnosti, pro případ smrti následkem úrazu, trvalých následků úrazu s progresí, denního odškodného za dobu léčení úrazu s progresí, tělesného poškození následkem úrazu, pro případ smrti úrazem při dopravní nehodě a trvalých následků úrazu při dopravní nehodě. Pro pojištěné děti lze současně se základním pojištěním dospělého sjednat pojištění pro případ smrti dítěte z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou, velmi vážných onemocnění dítěte, hospitalizace dítěte, pro případ smrti dítěte následkem úrazu, denního odškodného za dobu léčení úrazu dítěte a trvalých následků úrazů dítěte s progresí.

Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov

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

Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů MaxByznys

Pojištění podnikatelských rizik je určeno jak velkým korporacím, tak i pro menší podniky. Zahrnuje jak majetkové pojištění (živelní, strojní, pojištění elektroniky), tak i pojištění odpovědnosti (obecná, profesní, za vadný výrobek) nebo pojištění přerušení provozu. Jedná se o standardní produkt pro podnikatele

sjednávány upisovacím způsobem. Kromě toho nabízí Maxima pojišťovna například i pojištění kybernetických rizik a odpovědnosti za data (GDPR).

Distribuční kanály

Skupinové pojištění je uzavíráno výhradně v distribuční síti konkrétního partnera a převládá model B2B2C. V oblasti distribuce individuálních pojistných smluv jako je rizikového životního pojištění, zdravotního pojištění cizinců, průmyslového pojištění a pojištění majetku a odpovědnosti občanů převládá spolupráce s externími zprostředkovateli pojištění. U některých druhů pojištění je úspěšná a rozvíjí se i online distribuce. Obchodní strategie pojišťovny je zaměřena na středně velké a menší společnosti. Prodej přes vlastní síť nebo prostřednictvím regionálních poboček se zatím neplánuje. Jediná pobočka funguje v sídle pojišťovny. Provizní systém je postaven na dlouhodobém vyplacení provizí. Tento systém by měl přispět ke stabilizaci pojistného kmene zejména u životního pojištění. U nových projektů převládá prodej B2B2C.

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

| Země | 2023 | 2022 |
|---------------------|------------------|----------------|
| Česká republika | 749 036 | 608 011 |
| Slovenská republika | 104 885 | 102 879 |
| Maďarská republika | 280 591 | 127 457 |
| Celkem | 1 134 512 | 838 347 |

Údaje jsou v tis. Kč

Přehled o výsledcích pojištění v letech 2023 a 2022

| Životní a neživotní pojištění | Období | Pojistná odvětví podle SII | Předepsané pojistné v hrubé výši | Zasloužené pojistné v hrubé výši | Náklady na pojistné plnění včetně změny stavu rezerv | Jednotkové pořizovací náklady |
|--|--------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|-------------------------------|
| Zdravotní pojištění (cizinci, zdravotnické služby) | 2023 | 1 | 39 195 | 52 812 | 7 525 | 28 699 |
| | 2022 | 1 | 43 277 | 132 704 | 27 744 | 61 328 |
| Pojištění majetku | 2023 | 7 | 678 797 | 670 252 | 197 590 | 348 207 |
| | 2022 | 7 | 469 668 | 467 439 | 122 250 | 232 864 |
| Pojištění odpovědnosti | 2023 | 8 | 55 554 | 54 828 | 18 521 | 7 420 |
| | 2022 | 8 | 48 597 | 46 478 | 19 908 | 7 477 |
| Cestovní pojištění/asistenční služby | 2023 | 11 | 81 417 | 81 417 | 19 221 | 38 903 |
| | 2022 | 11 | 60 656 | 60 655 | 6 281 | 34 254 |
| Pojištění finančních ztrát | 2023 | 12 | 173 824 | 173 436 | 25 076 | 130 125 |
| | 2022 | 12 | 121 941 | 122 006 | 15 502 | 90 814 |
| Životní pojištění | 2023 | 32 | 105 725 | 105 454 | 35 421 | 39 849 |
| | 2022 | 32 | 94 208 | 94 188 | 40 720 | 35 264 |
| Celkem | 2023 | | 1 134 512 | 1 138 200 | 303 354 | 593 204 |
| | 2022 | | 838 347 | 923 470 | 232 405 | 462 001 |

Údaje jsou v tis. Kč

Příloha I – výkaz S.05.01.01

Obchodní aktivita

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se v uplynulém roce 2023, podobně jako v přechozích letech, zaměřovala na individuální pojištění i na skupinovou formu distribuce.

Hrubé předepsané pojistné v roce 2023 oproti roku 2022 stoupl o 35 % (296 165 tis. Kč). Na růstu se podílel především segment skupinového pojištění. Předepsané pojistné ve zdravotním pojištění naopak významně kleslo z důvodu monopolizace trhu zdravotního pojištění v ČR. Náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv a celkové pořizovací náklady vzrostly z důvodu nárůstu obchodní činnosti. Analýza celkových výsledků obchodní činnosti za období 2023 a 2022 je uvedena v tabulce.

| | 2023 | 2022 |
|---|-----------|----------|
| Zasloužené hrubé pojistné | 1 138 200 | 923 470 |
| Náklady na pojistná plnění – hrubá výše | -303 354 | -232 405 |
| Změna stavu ostatních technických rezerv - hrubá výše | -1 175 | -1 401 |
| Provizní pořizovací náklady | -591 390 | -460 232 |
| Ostatní technický výsledek | -37 952 | -46 022 |
| Hrubá kontribuce pojištění | 204 329 | 183 410 |
| Technická marže zajištění | -56 470 | -60 843 |
| Čistá kontribuce pojištění | 147 859 | 122 567 |
| Správní náklady a ostatní náklady/výnosy | -78 541 | -78 105 |
| Daň z příjmu | -13 770 | -7 684 |
| Hospodářský výsledek po zdanění | 55 548 | 36 778 |

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna vykázala v roce 2023 účetní zisk po zdanění ve výši 55 548 tis. Kč oproti roku 2022, kdy vykázala zisk po zdanění ve výši 36 778 tis. Kč.

A.3 Výsledky v oblasti investic

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

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

Pojišťovna při řízení procesu investování uplatňuje principy obezřetného investování. Investiční strategii projednává a schvaluje představenstvo společnosti minimálně jednou ročně. V případě významných neočekávaných změn na finančním trhu nebo zásadního přehodnocení obchodního plánu je Investiční strategie znovu ad-hoc revidována. Při realizaci Investiční strategie pojišťovna spolupracuje i s externími dodavateli finančních služeb.

Pojišťovna měla k 31. prosinci 2023 následující strukturu investic.

| Investice | 2023 | 2022 | Změna | Podíl 2023 | Podíl 2022 | Změna 2023/2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|
| Běžné účty u bank | 125 500 | 137 488 | -11 988 | 17 % | 22 % | -5 p.b. |
| Termínované vklady | 115 000 | 100 000 | 15 000 | 16 % | 16 % | 0 p.b. |
| Korporátní dluhopisy a úvěry | 309 365 | 308 813 | 552 | 43 % | 50 % | -7 p.b. |
| Státní dluhopisy | 148 546 | 51 622 | 96 924 | 21 % | 8 % | 12 p.b. |
| Akcie | 19 870 | 16 055 | 3 815 | 3 % | 3 % | 0 p.b. |
| Fondy | 0 | 0 | 0 | x | x | x |
| Majetkové účasti | 0 | 0 | 0 | x | x | x |
| Nemovitosti | 0 | 0 | 0 | x | x | x |
| Celkem investiční aktiva | 718 281 | 613 978 | 104 303 | 100 % | 100 % | x |

Údaje jsou v tis. Kč, účetní hodnota dle CAS

Objem investičních aktiv v roce 2023 narostl o 104 mil. Kč. Podstatný podíl investic tvoří korporátní dluhopisy a úvěry. Druhou podstatnou investicí v portfoliu jsou státní dluhopisy, a díky nově nakoupeným emisím. Po dobu celého roku 2023 došlo k ukládání finančních prostředků do termínovaných vkladů, vzhledem k příznivému vývoji úrokových sazeb. Pojišťovna v roce 2023 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit, nepoužila finanční deriváty.

Výsledky investiční činnosti podle příslušných tříd aktiv v roce 2023 a 2022 zachycuje níže uvedená tabulka.

| Výsledek Investic | Období | Úrokový výnos/ Dividendy | Náklad / výnos z přecenění | Náklad/ výnos z realizace | Ostatní náklady/ výnosy |
|----------------------|--------|--------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Pozemky a stavby | 2023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Majetkové účasti | 2023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 2022 | 7 952 | 0 | -148 | 0 |
| Půjčky | 2023 | 7 571 | 0 | 0 | 0 |
| | 2022 | 5 460 | 0 | 0 | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 2023 | 14 464 | 0 | 0 | -394 |
| | 2022 | 11 702 | -2 314 | 0 | -151 |
| Akcie k obchodování | 2023 | 1 953 | 3 815 | 0 | -23 |
| | 2022 | 1 356 | 203 | 16 | 0 |
| Depozita | 2023 | 12 491 | 0 | 0 | 0 |
| | 2022 | 8 680 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 2023 | 36 479 | 3 815 | 0 | -417 |
| | 2022 | 35 150 | -2 111 | -132 | -151 |

Údaje jsou v tis. Kč

Úrokový výnos vzrostl v roce 2023 na 35 mil Kč. Hlavní příčinou nárůstu výnosů je příznivá situace na finančních trzích a v oblasti úrokových sazeb.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Zajištění rizik z pojistných smluv

Zajištění chrání pojišťovnu a zároveň její klienty před výraznými výkyvy hospodářského výsledku způsobenými ať už nahodilými individuálními škodami, tak škodami způsobenými katastrofickými riziky.

Z toho důvodu je každoročně obnova zajištění programu a kvalita zajišťovatelů velmi pečlivě sledována. Pojišťovna ve spolupráci se zajišťovacím makléřem AON detailně vyhodnocuje výsledky zajištění a přizpůsobuje rozsah, strukturu a upisovací kapacity obligatorního zajištění programu, tak aby zajištění plně odpovídalo potřebám všech jejích klientů.

Aktualizace obligatorního zajištění pro rok 2023 pojišťovna nakoupila v rozsahu, který plně pokrývá veškeré potřeby pojišťovny z hlediska diverzifikace rizika klientského portfolia a kapacit nezbytných pro jejich úpis.

Při nákupu fakultativního zajištění postupuje pojišťovna v souladu s interní směrnici pro úpis podnikatelských rizik, která stanovuje požadavek na minimální solventnost poměr ve výši 130 %.

Pojišťovna dlouhodobě klade důraz na nízké vlastní vruby a kvalitní panel zajišťovatelů, kdy stanovila požadovaný minimální rating každého zajišťovatele v obligatorním programu A+ dle hodnocení agentury Standard & Poor's (S&P) nebo obdobné ratingové agentury. V panelu zajišťovatelů na obligatorním zajištění pojišťovny se tak nachází řada předních světových zajišťovatelů a je veden společností VIG RE zajišťovna (rating S&P A+).

| Zajištění | 2023 | 2022 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Postoupené zajištění | -244 940 | -202 449 |
| Zajišťovací provize | 92 129 | 87 320 |
| Podíl zajišťovatele na škodách | 94 548 | 54 286 |
| Celkem | - 58 263 | - 60 843 |

Údaje jsou v tis. Kč

A.5 Další informace

Během roku 2023 nenastaly žádné další podstatné události, které se týkají činnosti a výkonnosti Pojišťovny v této oblasti.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Pojišťovny

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

Řídicím orgánem Pojišťovny je představenstvo. Kontrolním orgánem je dozorčí rada, výbor pro audit a další kontrolní klíčové funkce (risk management, vnitřní audit, compliance).

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

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

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

Vnitřní audit pravidelně jednou ročně zpracovává Souhrnnou zprávu o kontrolní činnosti, obsahující vyhodnocení funkčnosti, efektivnosti, ucelenosti a přiměřenosti ŘKS. Výsledky vyhodnocení projednává představenstvo a následně předkládá na jednání dozorčí rady.

V roce 2023 nebyla identifikována žádná významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Pojišťovny. Celkové nastavení ŘKS Pojišťovny hodnoceno jako adekvátní a v souladu se všemi regulačními požadavky.

Další informace o řídicím a kontrolním systému jsou uvedeny v kapitolách B.2 - B.11.

B.2 Politika odměňování

Politika odměňování je upravena příslušnými vnitřními předpisy Pojišťovny.

V roce 2021 byla implementována nová pravidla odměňování, která byla navržena tak, aby zohledňovala požadavky ČNB a zároveň zvýšila motivaci zaměstnanců na splnění celofiremních i jejich individuálních cílů.

Nastavení odměny členů představenstva a dozorčí rady je definováno přímo ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva, resp. dozorčí rady. Odměna členů představenstva obsahuje

bonusovou složku, jejíž výše a vyplacení je závislé na splnění ročních firemních cílů a nastavených individuálních cílů. V souladu s požadavky legislativy je výplata bonusové části odměny časově rozložena na dobu čtyř let.

Mzda zaměstnance se skládá ze základní složky, případně i variabilní složky (v závislosti na pozici daného zaměstnance), dle mzdového řádu a dalších vnitřních směrnic pojišťovny. Vyplacení variabilní složky mzdy je vázáno na splnění jak individuálních cílů zaměstnance, tak i celofiremních cílů společnosti. Posouzení pracovního výkonu zaměstnance a vyhodnocení splnění nastavených cílů je v kompetenci ředitele úseku, který je zaměstnanci nadřízen.

Zaměstnancům na obchodních pozicích byly i v roce 2023 stanoveny individuální cíle, za jejichž splnění byly vyplaceny variabilní složky mzdy.

Zaměstnancům zastupujícím klíčové funkce, kteří podléhají režimu specifických zásad odměňování podle Solvency II, může být vyplacena roční bonusová odměna. Předpokladem pro její přiznání je naplnění cílů společnosti a splnění individuálních cílů jednotlivých zaměstnanců. Vyplacení bonusové složky mzdy je rozloženo do 4 let.

Zaměstnancům nejsou přiznávány žádné zvláštní penzijní výhody související se vznikem nároku na důchod.

B.3 Požadavky na vhodnost osob ŘKS

Požadavky na vhodnost osob ŘKS jsou upraveny příslušným ustanovením zákona č. 277/2009 Sb., v úplném znění, dále v dohledovém sdělení ČNB č. 1/2021 o zajišťování vhodnosti osob v sektorech úvěrových institucí, pojišťoven, zajišťoven a penzijních společností a vnitřním předpisem Pojišťovny.

Při posouzení vhodnosti osob, které skutečně řídí pojišťovnu nebo kontrolují činnost pojišťovny, osob odpovědných za řízení rizik, kontrolu zajišťování shody s předpisy (compliance), vnitřní audit nebo pojistně-matematické činnosti se Pojišťovna vyhodnocuje zejména splnění požadavků důvěryhodnosti, způsobilosti a zamezení střetu zájmů.

Ze souhrnu všech kontrolovaných informací v roce 2023 nebyly zjištěny žádné informace, které by zapříčinily ztrátu způsobilosti nebo důvěryhodnosti prověřovaných osob. Nebyly zjištěny ani žádné skutečnosti, které by mohly vést k nárůstu rizika střetu zájmu těchto osob.

B.4 Systém řízení rizik

Systém řízení rizik je nedílnou součástí ŘKS Pojišťovny a Skupiny. Pojišťovna má zavedený soubor vnitřních pravidel a organizačních opatření. Účelem zavedení a fungování systému řízení rizik je:

- identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a hodnocení,
- omezení dopadu jednotlivých rizik na dosažení cílů Společnosti s ohledem na náklady spojené s omezením daného negativního vlivu,

- výběr méně rizikové varianty z různých alternativ pro naplnění obchodních a investičních cílů a s přijatelným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře,
- zvyšování hodnoty kapitálu pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika,
- zajištění, že všechny útvary Pojišťovny nebo vlastníci procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Organizační nastavení řízení rizik

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

| Představenstvo | | |
|---|---|--|
| <p>1. Linie obrany <i>Vlastnickví procesů a rizik Kultura vnímání rizik</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Každodenní řízení rizik a pravidelná kontrola - Návrhy na zlepšení stávajících a zavedení nových kontrolních opatření | <p>2. Linie obrany <i>Systém řízení rizik a kontroly</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Návrh rámce a strategie řízení rizik - Nastavení systému řízení rizik - Nastavení rizikových limitů - Sledování celkové rizikové situace i externího prostředí | <p>3. Linie obrany <i>Nezávislý audit</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Kontrola funkcionality, adekvátnosti a efektivnosti všech činností a celého ŘKS - Přímá nezávislá a objektivní doporučení představenstvu /dozorčí radě |
| Obchod, investice, ICT, provoz, LPU a další podpůrné činnosti | Řízení rizik a kontrolní funkce | Audit |
| Zaměstnanci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii | Osoba odpovědná za řízení rizik | Osoba odpovědná za interní audit |
| | Osoba odpovědná za Compliance | |
| Vedoucí pracovníci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii | Osoba odpovědná za pojistně matematickou funkci | |
| | Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti Outsourcingu | |
| | Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti ochrany osobních údajů | |
| | Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti bezpečnosti ICT | |
| | Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti ochrany zákazníka | |
| | Zaměstnanci s kontrolní funkcí | |

1. linie obrany

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

2. linie obrany

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s rizikovým apetitem Pojišťovny, které následně předkládá ke schválení představenstvu, provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany, ale zůstává na 1. linii obrany. Součástí druhé linie obrany jsou i výbory a komise (poradní útvary představenstva pro řízení rizik), které schvalují parametry řízení rizik a limity, kontrolují jejich dodržování, navrhují další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik a předkládají zprávy představenstvu.

3. linie obrany

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

Identifikace, měření, vyhodnocení a monitoring rizik

Pojišťovna identifikuje rizika na základě revize stavu svých současných a plánovaných aktivit a vývoje externích rizikových faktorů. Významnost rizik se posuzuje dopadem na celkový rizikový profil, tj. když lze očekávat, že převýší míru rizikového apetitu stanovenou rizikovou strategií. Většina identifikovaných rizik je kvantifikována pomocí standardní formule dle regulace Solvency II. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole C.

Vyhodnocení rizik standardní formulí probíhá minimálně jednou ročně nebo ad-hoc v případě významné možné změny rizikového profilu. Výpočet SCR je prováděn na základě parametrů platných dle standardní formule, ve znění Nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35, a dále také podle vlastních metod a postupů pro vyhodnocení rizik mimo standardní vzorec.

Pojišťovna pravidelně kontroluje a vyhodnocuje vhodnost standardní formule a předpokladů pro výpočet kapitálových požadavků vlastního rizikového profilu. Vyhodnocení vhodnosti standardní formule je součástí ORSA procesu. Výsledkem hodnocení je, že použití standardního vzorce pro výpočet kapitálových požadavků Pojišťovny a Skupiny je adekvátní, dostatečné a odpovídající rizikovému profilu pojišťovny.

Rizika, která nejsou kvantifikována pomocí standardní formule, jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál. Jako významná rizika nepokrytá standardním vzorcem Pojišťovna identifikuje zejména operační riziko procesů a ICT systémů, rizika kvality dat, likvidity, riziko strategických rozhodnutí, legislativní, reputační a částečně právní riziko.

Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující identifikovaná rizika, jimž je Společnost vystavena. Pro významná rizika Pojišťovna provádí analýzy citlivosti a dopady na SCR a solventnost, ve kterých zkoumá dopady předem definovaných scénářů a konkrétních parametrů. Další informace k jednotlivým scénářům se nachází v dokumentaci k zátěžovému testování, čl. C.7 této zprávy.

Za účelem vyhodnocení dopadu nejvýznamnějších rizik zkoumá Pojišťovna rizikové scénáře způsobem stresového testování. Pravidelné testování dopadu je nedílnou součástí systému řízení rizik a současně má vliv na přijímání strategických rozhodnutí, např. plánování obchodu a kapitálu, operací zajištění, investování, vývoje v oblasti ICT anebo produktového řízení. Scénáře jsou navrhovány zaměstnancem odpovědným za řízení rizik ve spolupráci s ostatními dotčenými útvary. Výsledky testování s významným dopadem jsou projednávány Výborem pro řízení rizik.

Pro každou kategorii rizik je v souladu s rizikovým apetitem a s ohledem na vzájemné závislosti nastavená úroveň rizika, kterou je pojišťovna schopna akceptovat při plnění obchodních cílů a investiční strategie. V rámci těchto konkrétních rizikových tolerancí stanovuje Pojišťovna vlastní soubor klíčových indikátorů investičních rizik v souladu s celkovou rizikovou strategií Společnosti.

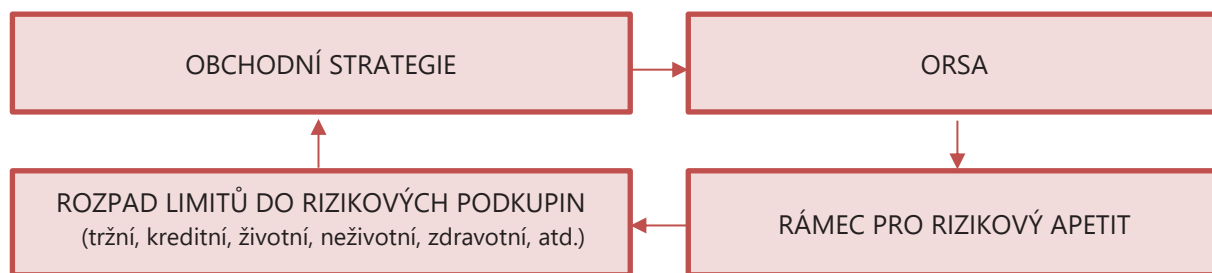
Součástí každodenní činnosti Pojišťovny je i sledování a vykazování rizik. Monitoring jednotlivých rizik provádí odpovědné osoby v souladu s vnitřními předpisy. Výsledky monitoringu jsou součástí pravidelného interního reportingu, který se rozlišuje na standardní a mimořádný. Představenstvo Pojišťovny je pravidelně minimálně jednou čtvrtletně informováno o stavu identifikovaných rizik.

Strategie řízení rizik

Strategie řízení rizik je definovaná vnitřními předpisy Pojišťovny. Součástí strategie pro řízení rizik je stanovení rizikového apetitu Pojišťovny v návaznosti na obchodní strategii, tj. stanovení cílové rizikivosti společnosti. Rizikový apetit má kvantitativní vyjádření.

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

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



Pojišťovna definuje základní rámec pro rizikový apetit jako:

- minimální poměr dostupného kapitálu ke kapitálovým požadavkům (SCR a MCR),
- limit nárůstu SCR, tj. „čerpání“ volného kapitálu z důvodu nárůstu rizikového apetitu,
- limit poklesu kapitálu, tj. „čerpání“ volného kapitálu při snížení dostupného kapitálu.

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

Řízení rizik spojených s procesem investování

Řízení investičních rizik je nedílnou součástí systému řízení rizik Pojišťovny. Pravidla investování jsou definována v interních předpisech. Detailní postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách.

Pravidla investování a předpisy o řízení investičních rizik stanovují požadavky ke struktuře a parametrům portfolia investic a k investičnímu procesu. Dále definují požadavky na rizikovost, likviditu a profitabilitu investic za účelem splnění smluvních závazků daných pojišťovnou v potřebné výši a v čase jejich splatnosti a pro úměrné omezení rizik a dosažení požadovaného zhodnocení investic.

V rámci nastavených procesů provádí Pojišťovna systematické a pravidelné úkony vedoucí k identifikaci, měření, sledování investičních rizik s následným posuzováním jejich dopadu na rizikový profil a kapitálové požadavky.

Pojišťovna v roce 2023 v souladu s rizikovou strategií spravovala portfolio obsahující statní a korporátní dluhopisy a úvěry, kotované akcie a expozice vůči bankám. Informace o struktuře portfolia je uvedena v čl. A.3 této.

Investiční portfolio Pojišťovny v roce 2023 mělo podstatný podíl korporátních dluhopisů a úvěrů, který se meziročně snížil o 7 p. b.. Další významný podíl na investicích je v termínovaných a peněžních vkladech u bank. Pojišťovna pravidelně testuje dopad investic na kapitálové požadavky a solventnost v ORSA procesu a také před pořízením každé jednotlivé významné investice. Výsledky testování jsou součástí podkladové dokumentace pro schválení jednotlivých investic představenstvem.

B.5 ŘKS a řízení rizik ve Skupině

Pojišťovna je součástí Skupiny Mella a dle rozhodnutí ze dne 2. 12. 2016 je určena regulátorem jako osoba ve skupině, která bude odpovědná za sledování a hodnocení rizik spojených s požadavky ve skupině. Informace o struktuře Skupiny je uvedena v čl. A.1 této zprávy. Během roku 2023 se struktura Skupiny nezměnila.

Řídicí a kontrolní systém Skupiny se řídí pravidly stanovenými samostatným vnitřním předpisem Pojišťovny. V souladu s předpisem zajišťuje Pojišťovna a ovládající osoba ve Skupině, aby bylo zabezpečeno příslušnými statutárními orgány regulovaných osob řádné fungování ŘKS a řízení rizik na úrovni skupiny, spolehlivé postupy pro identifikaci, oceňování, sledování, kontrolu a vykazování rizikových expozic a operací v rámci skupiny.

V rámci řízení rizik ve skupině provádí Pojišťovna pravidelnou identifikaci a vyhodnocování skupinových rizik a těchto rizikových indikátorů:

- monitoring organizační struktury Skupiny,
- významná rizika koncentrace na úrovni cele Skupiny, odpovídající přímé a nepřímé expozici vůči předem definovaným faktorům,
- významné operace ve skupině,
- skupinový kapitálový požadavek SCR a MCR,
- skupinový kapitálový poměr.

Riziko koncentrace ve Skupině je sledováno prostřednictvím expozičních faktorů uvedených v čl. 376 odst. 2 Nařízení 2015/35, přesahujících 5 % skupinového SCR. Pojišťovna monitoruje přímé a nepřímé expozice ve skupině vůči všem následujícím faktorům:

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

O všech překročeních limitech expozičních faktorů v roce 2023 informovala Pojišťovna ČNB.

Pojišťovna monitoruje také významné operace ve skupině přesahující 2 % skupinového SCR.

O významných operacích ve skupině v roce 2023 informovala Pojišťovna ČNB.

V roce 2023 nebyla zaznamenána žádná další významná koncentrace skupinových rizik nebo významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Skupiny. Z hlediska řízení rizik je celkové nastavení ŘKS Skupiny hodnoceno jako adekvátní a v souladu s regulačními požadavky.

Další informace

Nejsou žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Vyhodnocení rizik a dostatečnosti kapitálu je pravidelně prováděno v rámci ORSA procesu zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje rizik a kapitálu. Solventnostní požadavky a dostatečnost kapitálu je přezkoumávána minimálně jednou ročně na základě schváleného představenstvem obchodního plánu a výhledu hospodaření, pravidelných zpráv klíčových funkcí, obchodně-finančních výsledků, zátěžových testů a analýz citlivostí.

V rámci ORSA procesu jsou projektovány rozvaha a výsledovka podle českých účetních standardů, rozvaha podle Solventnosti II, solventnostní a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny a Skupiny pro každý z roků obchodního plánu, a je definován rámec pro rizikový apetit. Navíc jsou pro nejvýznamnější rizika testovány scénáře v jednotlivých letech plánu s cílem ověřit schopnost Společnosti dodržovat stanovený rámec pro rizikový apetit.

Hlavním výstupem celého procesu ORSA jsou doporučení představenstvu týkající se obchodní strategie a plánů a od nich odvozených strategií pro řízení rizik a kapitálu. Zpráva ORSA je diskutována na Výboru pro řízení rizik. Po schválení zprávy představenstvem je verze zprávy s hlavními výsledky zasílána České národní bance.

Poslední řádný ORSA proces byl uskutečněn v roce 2023 v souladu s požadavky platné legislativy a vnitřními předpisy Pojišťovny. **Základním scénářem** pro ORSA proces je schválený představenstvem business plán pro období 2023-2025.

Projekce solventnostní pozice Pojišťovny a Skupiny byly také zatíženy stresovými scénáři, které mají za úkol otestovat schopnost Pojišťovny a Skupiny ustát různé situace s negativním dopadem na její

solventnostní pozici a profitabilitu. Tyto scénáře se zejména soustředily na možný negativní vývoj tržní situace, podstatnou změnu obchodní činnosti, selhání protistrany, mimořádné události a externí vlivy. V rámci testování významných rizik zohlednila Pojišťovna v ORSA procesu testování rizik klimatických změn.

Pojišťovna a Skupina mají dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Další informace

Možné dopady mimořádných událostí jako COVID-19 anebo vliv válečného konfliktu na Ukrajině byly hodnoceny v rámci základního scénáře činnosti Pojišťovny. Schválený business plán byl navržen se zohledněním těchto událostí.

Pojišťovna testovala vývoj rizikového profilu a solventnosti v rámci ORSA procesu. Výsledky hodnocení ukazují, že z hlediska dodržování solventnosti bude Pojišťovna mít při dosažení obchodních cílů dostatek kapitálu pro krytí solventnostních požadavků.

Mimořádné události většího rozsahu, jako konfliktu na Ukrajině nebo nově na Blízkém východě mají potenciál významně ovlivnit budoucí ekonomický vývoj v České republice a tím negativně ovlivní český finanční a pojistný trh. Pojišťovna proto testovala v rámci ORSA-2022 dopady podobných komplexních událostí na rizika a solventnost. Ve agregovaném scénáři se zkoumaly komplexní dopady v oblasti obchodu, investic, selhání protistran. Z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna má dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při agregovaném dopadu několika mimořádných událostí.

Nejsou žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.7 Systém vnitřní kontroly

Nedílnou součástí ŘKS je systém vnitřní kontroly.

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

Struktura systému vnitřní kontroly je založena na vícestupňovém řízení.

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

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

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

System vnitřní kontroly je tvořen zejména těmito prvky:

- kontrolní činnosti,
- interní audit,
- compliance.

B.8 Funkce Compliance

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

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

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

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

- monitorování a vyhodnocení stavu vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- monitoring změn právních předpisů a regulatorních požadavků,
- koordinace identifikace, analýzy a řízení compliance rizika,
- monitoring dodržování compliance pravidel; vyhledávání, analýza, měření a hodnocení compliance rizika,
- přijímání hlášení odchylek a nesouladů, jejich dokumentace a navrhování nápravných opatření k odstranění neshod,

- koordinace opatření k nápravě nedostatků zjištěných na základě oprávněných stížností klientů, které indukují compliance riziko,
- provádění tematických kontrol dodržování compliance (tím nejsou dotčeny kompetence interního auditu v dané oblasti),
- koordinace školení zaměstnanců Pojišťovny v oblasti compliance a poradenství zaměstnancům při zajišťování jejich úkolů v oblasti compliance.

B.9 Funkce vnitřního auditu

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

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

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

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

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

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

Představenstvo schválilo, aby společnost BDO Audit s.r.o. prováděla interní audit i v roce 2024.

B.10 Pojistně-matematická funkce

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

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

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

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

B.11 Externí zajištění služeb nebo činností

S ohledem na hospodárnost, efektivitu nákladů, možnost snížení rizik anebo kvůli nedostatku lidských zdrojů využívá Pojišťovna v oblastech, kde je to pro ni výhodné, zajištění některých činností **externími dodavateli (outsourcing)**. Externí zajištění služeb nebo činností je upraveno vnitřním předpisem. Za outsourcing nejsou považované dodávky standardizovaných služeb a zboží či případně služby a aktivity, které jsou jednorázové anebo které mají poradenský charakter.

Hlavními důvody a očekávanými přínosy outsourcingu je snížení rizik, zvýšení ekonomické efektivity a kvality služeb. V případech, kdy například úspora nákladů je dosažena za cenu zvýšení rizika, musí být tyto položky v poměru výhodném pro Pojišťovnu.

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

Využití outsourcingových služeb je možné v těchto případech:

- poskytovatel je schopen tuto službu odborně zabezpečit,
- činnost, kterou Pojišťovna zvažuje zabezpečit outsourcingem, je pro Pojišťovnu v běžném provozu nákladná či neefektivní nebo ji nedokáže zajistit vlastními zaměstnanci a v požadované kvalitě,
- outsourcing je v souladu s požadavky odbornosti, technické bezpečnosti, ochrany údajů, finanční stability, pravidly odměňování a střetu zájmů.

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

Pojišťovna dále pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Frekvence revizí a kontrol se provádí minimálně jednou ročně.

V roce 2023 nebyly zjištěny žádné události ani změny, které by způsobily okamžité selhání outsourcingů nebo významný pokles kvality nebo stupně zabezpečení při poskytování externích služeb. Nebyly zjištěny ani žádné skutečnosti, které by mohly významně ovlivnit rizikový profil Pojišťovny nebo Skupiny v oblasti řízení outsourcingů a ŘKS.

B.12 Další informace

V roce 2023 nebyl zaznamenán žádný významný incident v oblasti kontinuity podnikání, zejména v oblasti řízení pojišťovny, jejího organizačního uspořádání či personálního zabezpečení.

Kromě informací uvedených v bodech B.1. - B.11. nejsou žádné další podstatné skutečnosti, které se týkají posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému.

C. Rizikový profil

Rizikový profil Pojišťovny a Skupiny

Pojišťovna v rámci svých činností a procesů vymezuje následující kategorie a druhy rizik, které vyhodnocuje pomocí standardní formule:

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

Pojistně-technickým rizikem je riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně cenotvorby pojistných produktů a rezerv na pojistné a škody.

2. Tržní rizika

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

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

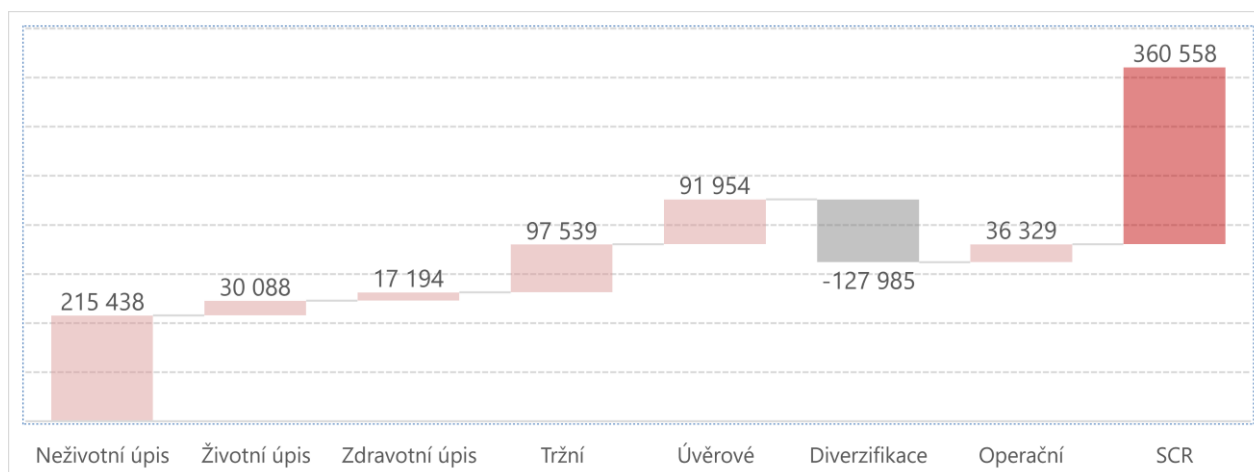
3. Úvěrové riziko

Úvěrové (kreditní, riziko selhání protistrany) riziko představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci vyplývající z kolísání úvěrového ratingu protistran a jakýchkoli dlužníků.

4. Operační rizika

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

Kvantitativní vyhodnocení významností jednotlivých rizikových kategorií a výpočet kapitálového požadavku k rizikům pro rok 2023 byly provedeny v souladu s Nařízením Evropské Komise (EU) 2015/35.



Graf: vyhodnocení jednotlivých rizikových kategorií SCR pro rok 2023, v tis. Kč

Porovnání rizik dle jednotlivých modulů standardní formule dle Solventnosti II v období 2022 a 2023 je uveden v následující tabulce:

| SCR dle kategorií rizik | 2023 | 2022 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Neživotní riziko | 215 438 | 164 410 |
| Životní riziko | 30 088 | 16 827 |
| Zdravotní riziko | 17 194 | 24 098 |
| Tržní riziko | 97 539 | 108 343 |
| Riziko selhání protistrany | 91 954 | 74 900 |
| Diverzifikační efekt | - 127 985 | -115 680 |
| Operační riziko | 36 329 | 31 354 |
| SCR | 360 558 | 304 252 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy, S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem v roce 2023 bylo neživotní riziko. Nárůst rizika je kvůli stále rostoucímu objemu pojistného a rezerv v minulém i v plánovaném roce 2024. Druhým nejvýznamnějším rizikem je tržní riziko, v němž dominuje riziko koncentrace plynoucí z investic do korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu.

C.1 Pojistně-technická rizika (upisovací riziko)

Pojistně-technická rizika patří mezi významná rizika, kterým je pojišťovna při své každodenní činnosti vystavena. Z rizik pojistného a rezerv vyhodnocuje Pojišťovna zejména neživotní, životní a zdravotní pojistně technické riziko.

C.1.1. Pojistně-technická rizika neživotního pojištění

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

| Neživotní pojistná rizika | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Riziko pojistného a rezerv | 205 126 | 156 333 |
| Neživotní katastrofické riziko | 31 339 | 25 088 |
| Riziko storen | 11 862 | 0 |
| Diverzifikační efekt | -32 889 | -17 011 |
| Neživotní pojistné riziko CELKEM | 215 438 | 164 409 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko neživotního pojištění vzrostlo o 31 % (51 029 tis. Kč). Největší nárůst rizik je v kategorii rizika pojistného a rezerv. Důvodem nárůstu je významné zvýšení nejen pojistného za předchozích 12 měsíců, ale i budoucího plánovaného pojistného. Z důvodu nárůstu objemu pojistného nabývají také na významu neživotní katastrofické riziko a rizika storen.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v neživotním pojištění

K omezení rizika pojistného a technických rezerv v neživotním pojištění používá Pojišťovna následující nástroje a techniky:

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

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

C.1.2. Pojistně-technická rizika životního pojištění

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

| Životní pojistná rizika | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Riziko úmrtnosti | 5 138 | 2 156 |
| Riziko invalidity | 10 130 | 3 820 |
| Riziko nákladů | 18 191 | 11 316 |
| Katastrofické riziko | 7 709 | 5 424 |
| Diverzifikace | -11 078 | -5 889 |
| Životní pojistné riziko CELKEM | 30 088 | 16 827 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S. 25.01.01

Celkové životní upisovací riziko vzrostlo o 78 % (13 262 tis. Kč) z důvodu nárůstu portfolia smluv životního pojištění a celkového objemu upsaných rizik. Největší nárůst rizik je v kategorii invalidita nebo pracovní neschopnosti a také v riziku nákladů spojených se správou smluv. Nejvýznamnějším pojistným rizikem životního pojištění zůstává riziko nákladů.

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

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

Techniky snižování pojistně-technických rizik v životním pojištění

Pro snížení pojistného a technických rezerv v životním pojištění používá Pojišťovna následující nástroje:

- pravidelné sledování úmrtnosti, nemocnosti i úrazovosti,
- lékařský úpis,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách,
- zajištění,
- řízení nákladovosti.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně-technických rizik je nastavení upisovacích pravidel a zajištění. Upisovací pravidla pro rizika životního pojištění jsou definována v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování rizik v oblasti pojištění občanů. Detailní upisovací postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik životního pojištění.

C.1.3. Pojistně-technická rizika zdravotním pojištěním

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

| Zdravotní pojistná rizika | 2023 | 2022 |
|---|---------------|---------------|
| Zdravotní riziko pojistného a rezerv | 15 343 | 21 512 |
| Katastrofické riziko | 4 820 | 6 741 |
| Diverzifikace | -2 970 | -4 155 |
| Zdravotní pojistné riziko CELKEM | 17 194 | 24 098 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem zdravotního pojištění zůstává upisovací riziko. Pokles zdravotního upisovacího rizika o 29 % (6 904 tis. Kč) je způsoben sníženým zaslouženým pojistným vč. rezerv z důvodu ukončení prodeje produktu komplexního zdravotního pojištění cizinců kvůli změně legislativy v ČR.

Zdravotní pojistná rizika upisuje Pojišťovna v rozsahu a způsobem uvedeným v interním předpisu pro úpis rizik zdravotního pojištění.

Techniky snižování pojistně-technických rizik ve zdravotním pojištění

Pojišťovna používá následující nástroje k řízení pojistného a technických rezerv v zdravotním pojištění:

- lékařský úpis,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách,
- řízení nákladovosti.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně-technických rizik je limity pojistných částek a výluky v pojistných podmínkách. Upisovací pravidla pro rizika zdravotního pojištění jsou definována v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování těchto rizik. Detailní upisovací postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik zdravotního pojištění.

C.2 Tržní riziko

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

| Rozpad tržního rizika | 2023 | 2022 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| Úrokové riziko | 19 629 | 25 438 |
| Akciové riziko | 7 749 | 6 262 |
| Riziko kreditního rozpětí | 15 218 | 18 396 |
| Riziko koncentrace | 90 623 | 101 523 |
| Měnové riziko | 13 032 | 7 242 |
| Diverzifikační efekt | -48 713 | - 50 518 |
| Tržní riziko CELKEM | 97 539 | 108 343 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Celkové tržní riziko kleslo o 10 % (10 804 tis. Kč). Stále nejvýznamnějším tržním rizikem je riziko tržní koncentrace. Pokles tohoto rizika byl ovlivněn především nárůstem ratingové kvality investic v portfoliu pojišťovny i přes podstatný podíl investic tvořící korporátní dluhové investiční nástroje.

Pojišťovna nevlastní žádné nemovitosti, proto nemovitostní riziko nebylo hodnoceno.

Měnové riziko vzrostlo vzhledem k nárůstu obchodní činnosti v Maďarsku a tudíž nárůstu čisté expozice vůči měně HUF.

Techniky snižování tržních rizik

Techniky pro snižování tržních rizik, které má Pojišťovna k dispozici jsou následující:

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

V roce 2023 nepoužila Pojišťovna žádnou z uvedených technik pro snižování tržních rizik.

C.3 Úvěrové riziko

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

| Rozpad úvěrového rizika | 2023 | 2022 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Typ 1 | 53 303 | 48 678 |
| Typ 2 | 44 950 | 31 118 |
| Diverzifikace | -6 298 | - 4 896 |
| Úvěrové riziko CELKEM | 91 954 | 74 900 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko selhání protistrany vzrostlo o 23 % (17 054 tis. Kč). Riziko rostlo souběžně s nárůstem objemu obchodní činnosti pojišťovny. K nárůstu rizika typu 1 došlo hlavně z důvodu nárůstu expozice vůči zajišťovně. Nárůst rizika typu 2 je zapříčiněn vyšší hodnotou pohledávek z pojišťovací činnosti.

Techniky snižování úvěrového rizika

Pro účely zmírnění úvěrového rizika stanovila Pojišťovna následující opatření:

- monitoring a vyhodnocení změn ratingové kvality zajistitelů a bank,
- nastavení procesu řízení a kontroly pohledávek za pojistníky a distributory pojištění,
- diverzifikace aktiv a nastavení limitů expozic vůči jednotlivým subjektům a skupinám protistran,
- schválení seznamu povolených investičních nástrojů a typů protistran.

Pravidla pro řízení úvěrového rizika jsou definována v interních předpisech. Detailní postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách pro investování, správu pohledávek a úpis pojištných rizik.

C.4 Operační riziko

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

Vyhodnocení významnosti operačního rizika je provedeno dvojím způsobem – standardním vzorcem pro výpočet SCR a dodatečně pomocí vlastního posouzení dopadu. Výsledek hodnocení dle SV je uveden v tabulce.

| | 2023 | 2022 |
|-----------------|--------|--------|
| Operační riziko | 36 329 | 31 354 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Operační riziko vzrostlo o 16 % (4 974 tis. Kč) v důsledku nárůstu ročního zaslouženého pojistného vč. rezerv.

Dopad operačního (provozního) rizika je také hodnocen pomocí vlastního posouzení mimo standardní vzorec. Pro tento účel je sestavován katalog operačních rizik. Rizika jsou pravidelně vyhodnocována z hlediska pravděpodobnosti jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál Pojišťovny na základě vlastních analýz a úsudků. Dle výsledků hodnocení je kapitálový požadavek vypočtený standardním vzorcem dostatečný pro krytí možného dopadu operačních rizik.

Techniky snižování operačních rizik

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

Pro účely snižování operačních rizik zavedla a dodržuje Pojišťovna následující opatření:

- politiku řízení operačního rizika, včetně řízení kontinuity činnosti a akčních plánů,
- nastavení procesu řízení a kontroly dodavatelů externích služeb (outsourcingu), vč. outsourcingu cloudových služeb,
- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých druhů rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.5 Ostatní významná rizika

Rizika této skupiny zahrnují rizika nepokrytá standardním vzorcem. V této kategorii Pojišťovna sleduje kromě rizika likvidity především riziko právní, reputační, strategické a rizika skupiny. Rizika tohoto druhu identifikuje a vyhodnocuje Pojišťovna pomocí odhadu pravděpodobnosti vzniku daného rizika a významnosti dopadu.

Jako významná ostatní rizika identifikovala Pojišťovna zejména tato rizika:

- strategických rozhodnutí,
- reputační legislativní,
- právní a hromadných soudních sporů,
- nově vznikající a vyvíjející se rizika (emerging),
- skupinová rizika.

Riziko likvidity

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

Vyhodnocení rizika likvidity se provádí pravidelně pomocí vlastního posouzení dopadu, mimo standardní vzorec. Riziko likvidity je hodnoceno na základě modelování peněžních toků pro budoucí období. Stav likvidity je pravidelně sledován.

Ve vykazovaném období měla Pojišťovna k dispozici dostatečné množství likvidity a nedošlo k takovému poklesu likvidity nebo překročení limitů, které by mohlo ohrozit chod společnosti. Dostupné likvidní prostředky v dostatečné míře pokrývají závazky z technických rezerv. Pojišťovna nepředpokládá výraznější riziko likvidity v následujícím plánovacím období.

Při řízení likvidity analyzuje Pojišťovna také peněžní toky, které vzniknou na základě zahrnutí pojistného ze stávajících pojistných a zajištěných smluv do technických rezerv (EPIFP) a které mohou ovlivnit likviditu Pojišťovny v budoucnu. Celková výše očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném vypočtená podle čl. 260 odst. 2. Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 je 31 752 tis. Kč a je uvedena v tabulce S.23.01.01 v příloze. Hodnota EPIFP v porovnání s rokem 2022 se snížila o 14 % (4 107 tis. Kč) především z důvodu nižší rentability v neživotním pojištění. Pojišťovna očekává, že toto pojistné v budoucnu obdrží.

Techniky snižování rizika likvidity

Kromě řádného nastavení procesu řízení a kontroly likvidity patří mezi techniky pro snižování rizika likvidity, následující opatření:

- prodej části aktiv,
- termínované operace na finančním trhu (forwardy, swapy, repo) a call opce,
- úvěrové financování,
- mimotržní smluvní ujednání, které vedou ke snížení rizika likvidity na přijatelnou úroveň.

V roce 2023 nepoužila Pojišťovna žádnou speciální techniku pro snižování rizika likvidity.

Mezi další rizika hodnocena mimo standardní vzorec patří rizika strategických rozhodnutí, reputační, právní, včetně rizik spojených s ochranou spotřebitele a ochranou osobních údajů, nebo také rizika

regulace a změny legislativy a další externí rizika, jež mohou ohrozit činnost Pojišťovny či zkomplikovat dosažení plánovaných obchodních cílů.

Právní riziko a riziko hromadných soudních sporů je hodnoceno v souladu se sdělením ČNB ve věci řízení právního rizika ze dne 17.8.2021. Pojišťovna monitoruje „hromadné“ žaloby a aktuálně významná rozhodnutí druhostupňových soudů, Nejvyššího soudu České republiky či Ústavního soudu a s vyhodnocuje jejich dopad na svoji činnost.

Skupinová rizika jsou sledována a hodnocena v souvislosti s regulačními požadavky v pojišťovací skupině, do které pojišťovna patří. Skupinová rizika zahrnují riziko koncentrace expozic a operací ve skupině, riziko splnění skupinové solventnosti.

Pro krytí ostatních rizik hodnocených mimo standardní vzorec nebyl v roce 2023 tvořen žádný dodatečný kapitálový požadavek.

Techniky snižování ostatních významných rizik

V rámci jednotlivých typů rizik za účelem snížení nebo eliminace jejich dopadů Pojišťovna používá speciální techniky pro snižování rizik. Základní principy řízení rizik jsou přenos, snížení nebo vyloučení.

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování rizik tohoto typu jsou:

- pojištění ostatních rizik,
- nastavení procesů řízení kontinuity činnosti a akčních plánů,
- obezřetnostní řízení a kontrola dodavatelů externích služeb (outsourcingu),
- monitoring legislativy,
- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností, kontrolních zjištění a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.6 Rizika skupiny

Struktura Skupiny byla popsána v kapitole A.1.

V roce 2023 se struktura Skupiny nezměnila a nebyla zaznamenána žádná změna struktury ŘKS skupiny.

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

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

V referenčním období nezaznamenala Pojišťovna žádnou výraznou změnu rizik ve Skupině, která by ohrozily skupinovou solventnost nebo likviditu. Celkově jsou rizika na úrovni Skupiny přijatelná.

C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

Pojišťovna vyvíjí zátěžové scénáře pro nejvýznamnější identifikovaná rizika, významné změny tržního prostředí, podstatné obchodní a investiční projekty nebo mimořádné události. Pomocí zátěžových testů jsou pak vyhodnocovány dopady významně nepříznivých situací a scénářů.

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

V roce 2023 zkoumala Pojišťovna v rámci ročního ORSA procesu především významné změny v oblasti obchodu, dopady katastrofických událostí nebo platební neschopnosti protistran. Pro účely zátěžového testování byly použity scénáře:

- významná finanční ztráta z důvodu platební neschopnosti finanční protistrany,
- velká majetková škoda,
- mimořádná událost – pandemie.

Nad rámec ročního ORSA procesu v roce 2023 prováděla Pojišťovna další potřebná ad-hoc zátěžová testování zejména v souvislosti s demonopolizací trhu zdravotního pojištění cizinců v ČR, úpisem velkých rizik v pojištění průmyslu, implementací nových obchodních projektů a v oblasti investic. Výsledky testů byly zohledněny při schvalování záměrů a strategickém rozhodování Pojišťovny.

Dopady mimořádných událostí typu COVID-19 anebo konfliktu na Ukrajině testovala Pojišťovna v rámci agregovaného scénáře, jako komplexní dopad v oblasti klíčových pojištění, investic a platební schopnosti protistran.

Výsledky zátěžových testů jsou zohledněny při stanovení parametrů budoucí rizikové strategie, rámce pro rizikový apetit a kapitálové potřeby.

Matice výsledků zátěžového testování

Stav solventnosti Pojišťovny jako poměr dostupného kapitálu k referenčním kapitálovým požadavkům po stresovém testování pro období 2023-2025 je uveden v tabulce.

| | 2023 test | 2024 test | 2025 test |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Základní scénář | 162 % | 163 % | 167 % |
| Stress scénář 1/ Default významné finanční protistrany | 162 % | 146 % | 151 % |
| Stress scénář 2 / Mimořádná událost – pandemie | 146 % | 147 % | 152 % |
| Stress scénář 3/ Extrémní majetková škoda (požár) | 162 % | 122 % | 127 % |
| Stress scénář 4/ Extrémní škoda na pojistné smlouvě ČJPP | 162 % | 148 % | 154 % |
| Agregovaný scénář ČNB | 144 % | 145 % | 151 % |

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

Citlivostní analýzy

Citlivostní analýzy slouží především pro hodnocení vlivu jednotlivých rizikových faktorů na rizikový profil Pojišťovny. Testuje se vliv rizik s větším potenciálním dopadem anebo rizika, která nejsou testována v zátěžových scénářích.

Vyhodnocení citlivostí klíčových rizikových faktorů je provedeno pomocí standardního vzorce a v souladu s požadavky Nařízení Evropské Komise (EU) 2015/35.

Pro účely hodnocení citlivostí byly v repetovaném období testovány následující scénáře:

- nárůst administrativní nákladovosti v modulu životního upisovacího rizika,
- nárůst míry inflace nákladů životního upisovacího rizika,
- zvýšená frekvence škod v neživotním majetkovém pojištění,
- úpis velkého rizika v neživotním majetkovém pojištění,
- pokles úvěrové kvality investice v modulu tržního rizika,
- nárůst měnové expozice v modulu tržního rizika,
- pokles úvěrové kvality protistrany v modulu rizika selhání protistrany,
- nárůst objemu expozic vůči klíčovým obchodním partnerům v modulu rizika selhání protistrany.

Po aplikaci jednotlivých citlivostních testů je solventnostní poměr Pojišťovny stále stabilní.

C.8 Další informace

V roce 2023 nebyla identifikována žádná další mimořádná událost nebo zjištění, která měla významný vliv na rizikový profil Pojišťovny.

Hodnocení stavu rizik a změny rizikového profilu Pojišťovny jsou pravidelně projednávány na čtvrtletních schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva.

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

Společnost v roce 2023 neposkytla žádný kolaterál a neprodala žádné variabilní anuity.

Pojišťovna se v roce 2023 nezúčastnila transakcí týkajících se půjček či výpůjček cenných papírů, dohod o repu nebo reverzním repu podle čl. 4 odst. 1 bodu 82 Nařízení (EU) č. 575/2013 vč. likvidních swapů.

Nedošlo k žádným významným transakcím během vykazovaného období s akcionáři nebo osobami, které vykonávají podstatný vliv na Pojišťovnu a s členy správního, řídicího a kontrolního orgánu.

Nejsou známy žádné další podstatné informace.

D. Oceňování pro účely solventnosti

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

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

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

D.1 Aktiva

D.1.1 Aktiva Pojišťovny

Pro ocenění podstatných tříd aktiv se používají následující metody (k 31.12.2022 i k 31.12.2023):

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

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

Odložené pořizovací náklady

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

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou odložené pořizovací náklady oceněny amortizovanou hodnotou pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy. Výrazný pokles v roce 2023 oproti roku 2022 je stále, stejně jako v předchozím roce způsoben ukončením prodeje pojištění cizinců.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|-----------------------------|--------|-----|--------|
| Odložené pořizovací náklady | 2023 | 0 | 24 288 |
| | 2022 | 0 | 32 989 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Nehmotný majetek

SII: Nehmotný majetek je pro účely Solventnosti II oceněn nulovou hodnotou, protože nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a nelze je prodat samostatně. Pojišťovna je pořizuje pro své specifické potřeby, jedná se především o software a licence.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou nehmotná aktiva oceněna v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávky. Hodnota nehmotného majetku zahrnuje jednak nový provozní systém, který byl zakoupen v roce 2018, a jednak nový obchodní systému MAX pořízený v roce 2021. V lednu 2022 společnost provedla technické zhodnocení provozního systému Sirael.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|-----------------|--------|-----|--------|
| Nehmotná aktiva | 2023 | 0 | 21 761 |
| | 2022 | 0 | 22 033 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Pozemky a stavby (nemovitosti)

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

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

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

Majetkové účasti

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

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

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

Pojišťovna držela pouze 50% podíl ve společnosti Egida, a to ke konci roku 2021. Ke dni 22. prosince 2022 Společnost prodala podíl na základním kapitálu společnosti Egida, předmětem prodeje byly všechny akcie a práva s nimi spojenými. Ke konci roku 2022 tedy pojišťovna nedržela žádný podíl ve společnosti Egida.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|------------------|--------|-----|-----|
| Majetkové účasti | 2023 | 0 | 0 |
| | 2022 | 0 | 0 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Dluhové cenné papíry

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

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

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

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

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

v hlavní knize a tuto hodnotu považuje za zjednodušené vyjádření reálné hodnoty. Použití tohoto zjednodušení je podmíněno provedením kontroly vhodnosti použití zjednodušené hodnoty, která má identifikovat případné významnější rozdíly mezi reálnou hodnotou a reálnou hodnotou stanovenou pomocí interního oceňovacího modelu na bázi diskontovaných peněžních toků.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|-------------------------------------|--------|---------|---------|
| Realizovatelné dluhové cenné papíry | 2023 | 0 | 0 |
| | 2022 | 0 | 0 |
| Dluhové cenné papíry do splatnosti | 2023 | 344 455 | 342 077 |
| | 2022 | 238 427 | 245 702 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Akcie určené k obchodování

Akcie určené k obchodování jsou aktiva, která byla pořízena primárně za účelem dosažení zisku z titulu krátkodobých výkyvů v cenách. Jedná se o krátkodobé majetkové cenné papíry

V okamžiku pořízení jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně. K rozvahovému dni jsou akcie určené k obchodování přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze. Dividendy jsou účtovány v okamžiku jejich výplaty a dividendové příjmy jsou vykázány ve výsledovce.

Pojišťovna zařadila tento instrument do svého portfolia v roce 2021 nákupem akcií ČEZ, a. s. a Moneta Money Bank, a.s. V roce 2022 Pojišťovna prodala část akcií ČEZ, a.s. V roce 2023 nedošlo k žádným nákupům a prodejm akcií.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Akcie určené k obchodování | 2023 | 19 870 | 19 870 |
| | 2022 | 16 055 | 16 055 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Poskytnuté úvěry

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

Úvěry jsou sjednávány jako účelové na období jeden rok. V roce 2023 a 2022 měla Pojišťovna tento druh instrumentu ve své strategii.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|------------------|--------|---------|---------|
| Poskytnuté úvěry | 2023 | 115 834 | 115 834 |
| | 2022 | 114 733 | 114 733 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Částky vymahatelné ze zajištění

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

Depozita u finančních institucí a vklady v bankách

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

Tento druh finančního instrumentu je stále využíván. K 31. prosinci 2022 měla Pojišťovna několik krátkodobých termínovaných vkladů u českých bank. Stejně tomu bylo i ke konci roku 2023.

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|--|--------|---------|---------|
| Depozita u finančních institucí a vklady v bankách | 2023 | 115 000 | 115 000 |
| | 2022 | 100 000 | 100 000 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění

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

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

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

| Aktivum | Období | SII | CAS |
|--|--------|--------|---------|
| Pohledávky za pojistníky a pojišťovacími zprostředkovateli | 2023 | 12 878 | 259 839 |
| | 2022 | 15 003 | 107 776 |
| Pohledávky z operací zajištění | 2023 | 0 | 5 175 |
| | 2022 | 0 | 687 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

D.1.2 Aktiva Skupiny

Finanční struktura Skupiny je jednoduchá. Aktiva Pojišťovny doplněna pouze o bankovní účty Mella Holdings B.V. a úvěry. Aktiva Skupiny jsou tedy ovlivněna jen těmito položkami (Příloha I – výkaz pro Skupinu S.02.01.01).

D.2 Technické rezervy

Pojišťovna tvoří dle směrnice Solventnost II následující technické rezervy:

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

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

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

Rezerva na pojistná plnění

Oproti rezervě na pojistná plnění vypočtené dle CAS jsou v režimu Solventnost II odstraněny bezpečnostní (rizikové) přírážky, je zohledněna časová hodnota peněz a podíl zajistitele je snížen o očekávanou ztrátu plynoucí z rizika defaultu zajistitele.

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

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

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

Rezerva RBNS

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

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

Rezerva IBNR

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

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

Rezerva pojistného neživotního pojištění

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

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

Rezerva pojistného životních pojištění

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

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

Rezerva na interní náklady na likvidaci pojistných událostí LPU RBNS

Rezerva LPU RBNS dle CAS je vytvořena pro každou nevyřízenou pojistnou událost ve výši průměrného nákladu na vyřízení jedné pojistné události. Tato rezerva se tvoří pouze na pojistné události, které jsou likvidovány interními likvidátory pojišťovny. Pro pojistné události, které jsou řešeny externím likvidátorem (outsourcing), není tato rezerva tvořena. Rezerva dle SII je shodná s rezervou dle CAS.

LPU IBNR

Rezerva je vypočtena obdobně jako LPU RBNS, počet pojistných událostí násoben průměrným nákladem na jednu pojistnou událost. Počet pojistných událostí vzniklých, ale nehlášených, je stanoven metodou Chain ladder ze vývojových trojúhelníků obsahuje bezpečnostní přírážku odvozenou ze stochastické verze metody Chain ladder. Pro určení počtu pojistných událostí dle SII je odstraněna bezpečnostní přírážka.

Riziková přírážka

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

Ostatní

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

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

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

Hodnota technických rezerv k 31. 12. pro jednotlivá účetní období jsou uvedeny v následující tabulce.

| Druh pojištění | Období (31.12.) | Hodnota dle CAS | Technické rezervy dle SII | Nejllepší odhad | Riziková přírážka |
|----------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-----------------|-------------------|
| Pojištění majetku | 2023 | 178 607 | 126 998 | 114 489 | 14 214 |
| | 2022 | 135 410 | 83 594 | 71 086 | 12 508 |
| Zdravotní pojištění | 2023 | 39 464 | 14 591 | 13 869 | 154 |
| | 2022 | 56 697 | 20 798 | 20 075 | 722 |
| Pojištění odpovědnosti | 2023 | 44 719 | 28 928 | 27 050 | 3 358 |
| | 2022 | 26 120 | 12 549 | 10 671 | 1 878 |
| Pojištění finančních ztrát | 2023 | 17 726 | 16 193 | 14 457 | 1 795 |
| | 2022 | 12 898 | 11 600 | 9 864 | 1 736 |
| Cestovní pojištění | 2023 | 16 820 | 17 553 | 15 900 | 1 974 |
| | 2022 | 10 020 | 11 046 | 9 393 | 1 653 |
| Životní pojištění | 2023 | 58 468 | 29 826 | 28 175 | 2 780 |
| | 2022 | 57 962 | 32 814 | 31 163 | 1 651 |
| Celkem | 2023 | 355 804 | 234 089 | 213 940 | 24 275 |
| | 2022 | 299 107 | 172 401 | 152 252 | 20 148 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.12.01.02 a S.17.01.01

Popis míry nejistoty spojené s hodnotou technických rezerv

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

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

D.3 Další závazky

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

D.4 Alternativní metody oceňování

Pojišťovna nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Všechny informace týkající se oceňování byly uvedeny v předchozích kapitolách.

E. Řízení kapitálu

Řízení kapitálu je nedílnou součástí řídicího a kontrolního systému Pojišťovny a systému řízení rizik. Cílem řízení je zabezpečit dostatečnou výši použitelného kapitálu nejméně ve výši solventnostního kapitálového požadavku a zároveň zajistit splnění požadavků daných platnou legislativou (zejména výše minimálního kapitálového požadavku MCR a základního kapitálu) pro případ možného negativního vývoje jednotlivých rizik či jejich kombinace.

Proces řízení kapitálu se skládá z několika fází zejména plánování, hodnocení dostatečnosti, monitoringu a vykazování. Plán kapitálu je tvořen na období 3 let.

Dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána na základě finančních výsledků a pravidelně projednávána na jednáních výboru pro řízení rizik a představenstvu. Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně prováděno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů.

Minimálně jednou ročně provádí Pojišťovna výpočet výše kapitálových požadavků a solventnosti dle standardní formule. V případě zjištění výrazných změn rizikového profilu, tržního prostředí nebo jiných skutečností, které by indikovaly, že Pojišťovna v budoucnu nebude plnit zákonné či vnitřní limity (kapitálové požadavky, zákonný limit na minimální výši vlastního kapitálu, solventnostní poměr), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

Minimální poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny se definuje také v rámci pro rizikový apetit a pro vykazované období byl stanoven na 120 %.

E.1 Kapitál pojišťovny

Pojišťovna modeluje kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného podle požadavků Nařízení komise EU 2015/35. Pro stanovení hodnoty kapitálu Pojišťovna oceňuje aktiva a závazky dle CAS a Solventnosti II. Hodnoty aktiv a závazků mezi těmito způsoby oceňování jsou uvedené v tabulce.

| | 2023 SII | 2022 SII |
|----------------------------------|-----------|----------|
| Hodnota aktiv | 1 121 139 | 883 118 |
| Hodnota závazků | 617 318 | 439 521 |
| Rozdíl celkových aktiv a závazků | 503 821 | 443 596 |

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.02.01.01

| | 2023 CAS | 2022 CAS |
|-----------------|-----------|----------|
| Hodnota aktiv | 1 225 512 | 912 656 |
| Hodnota závazků | 732 682 | 475 374 |
| Vlastní kapitál | 492 830 | 437 282 |

Údaje jsou v tis. Kč

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z českých účetních standardů a požadavků Solventnosti II. V roce 2023 byla hodnota vlastního kapitálu dle CAS nižší než hodnota rozdílu celkových aktiv a závazků dle Solventnosti II o 11 mil. Kč. Důvodem jsou rozdíly mezi oceněním dle CAS a oceněním pro účely Solventnosti II u některých druhů aktiv a technických rezerv.

Kapitál Pojišťovny dle CAS je tvořen následujícími položkami.

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Základní kapitál Pojišťovny | 275 000 | 275 000 |
| Kapitálové fondy, ostatní | 37 783 | 37 783 |
| Zisk minulých let | 124 499 | 87 720 |
| Hospodářský výsledek běžného období | 55 548 | 36 778 |
| Vlastní kapitál Pojišťovny CELKEM | 492 830 | 437 282 |

Údaje jsou v tis. Kč

Ve srovnání s předchozím obdobím nedošlo k významné změně struktury kapitálu dle CAS.

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

| Pozice SII | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|---------|---------|
| Rozdíl celkových aktiv a závazků | 503 821 | 443 596 |
| Primární kapitál Tier 1 | 493 821 | 433 596 |
| Primární kapitál Tier 2 | 0 | 0 |
| Primární kapitál Tier 3 | 0 | 0 |
| Doplňkový kapitál | 0 | 0 |
| Předvídatelné dividendy | 10 000 | 10 000 |
| Použitelný kapitál pro krytí SCR | 493 821 | 433 596 |
| Použitelný kapitál pro krytí MCR | 493 821 | 433 596 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.23.01.01

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

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny

Informaci o kapitálových požadavcích Maxima pojišťovny shrnuje níže uvedená tabulka.

| Solventnostní pozice | 2023 | 2022 |
|----------------------|---------|---------|
| Požadavek MCR | 181 744 | 181 189 |
| Požadavek SCR | 360 557 | 304 252 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01, S.28.02.01

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

Výše solventního kapitálového požadavku Pojišťovny rozděleného podle rizikových modulů je uvedena v kapitole C zprávy. Celkově SCR Pojišťovny v roce 2023 vzrostlo o 19 % (56 305 mil. Kč). oproti SCR vykázanému ke konci roku 2022, nyní je ve výši 360,6 mil. Kč.

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

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

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

E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny

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

| Solventnostní pozice | 2023 | 2022 |
|---|---------|---------|
| Použitelný kapitál | 493 821 | 433 596 |
| Požadavek SCR | 360 558 | 304 252 |
| Požadavek MCR | 181 744 | 181 189 |
| Solventnostní poměr: Použitelný kapitál / SCR | 137 % | 143 % |
| Solventnostní poměr: Použitelný kapitál / MCR | 272 % | 239 % |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.23.01.01, S.25.01.01, S.28.02.01 - Pojišťovna

Jako referenční požadavek na kapitál Pojišťovny v roce 2023 je bráno SCR, které je vyšší než MCR. Celkově kapitálový poměr PK/SCR poklesl v roce 2023 o 6 p. b. oproti poměru vykázanému ke konci roku 2022. Z hlediska solventnostní pozice splňuje Pojišťovna regulační požadavky.

Solventnostní poměr PK/MCR v roce 2023 je ve výši 272 % a je vyšší o 33 p. b. oproti poměru vykázanému ke konci roku 2022. Z. Hodnota MCR (7,4 mil. EUR) je proměnlivá vzhledem k vývoji kurzu EUR na Kč (24,560 Kč/EUR k 31. 10. 2023 a 24,485 Kč/EUR k 31. 10. 2022).

E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna

Plánování kapitálu do budoucna se používá k posouzení, zdali si Pojišťovna může dovolit stanovený rámec pro rizikový apetit při realizaci obchodního a investičního plánu. Dostatečnost kapitálu v budoucnu se hodnotí zejména v ročním ORSA procesu.

Hodnocení probíhá na základě projekce kapitálu v každém roce, pro který je vytvořen obchodní plán. Na základě business plánu a investiční strategie pro základní scénář na roky 2023 až 2025 je pro budoucí období sestavována rozvaha a výsledovka podle Českých účetních standardů a zároveň rozvaha sestavená podle oceňovacích principů Solventnosti II.

Pro projekce kapitálové pozice do budoucna byl použit aktuální výpočet SCR dle standardního vzorce a pomocí identifikovaných rizikových faktorů pro jednotlivá rizika (podmoduly standardního vzorce) je tento výpočet lineárně extrapolován do budoucnosti.

Pojišťovna disponuje dostatečným volným kapitálem, který v případě potřeby může použít pro realizaci obchodní nebo investiční strategie nebo absorbování dopad možného negativního vývoje na trhu nebo při mimořádných událostech.

Projekce kapitálu do budoucna je testována také stresovými scénáři, které mají za úkol prověřit schopnost Pojišťovny ustat mimořádné situace s negativním dopadem na její solventnostní pozici a profitabilitu. Výsledky testování v roce 2023 ukázaly, že Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu v budoucnu i v případě mimořádných situací. Minimální solventnostní poměr Pojišťovny pro následující období, definovaný rizikovou strategií a který by dosáhla pojišťovna po aplikaci stresových scénářů, je 120 %.

E.5 Další informace o kapitálu Pojišťovny

Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik. Stav solventnostní pozice a kapitálu Pojišťovny je projednáván na schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Pojišťovny.

E.6 Kapitál Skupiny

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

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

| | 2023 SII | 2022 SII |
|--------------------------------|-----------|-----------|
| Hodnota aktiv Skupiny | 1 134 971 | 1 016 297 |
| Hodnota závazků Skupiny | 617 373 | 559 324 |
| Rozdíl aktiv a závazků Skupiny | 517 598 | 456 972 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2022 – Příloha I – výkaz S.02.01.01-Skupina a výkaz S.23.01.01-Skupina

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

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

| Pozice SII Skupiny | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Rozdíl aktiv a závazků Skupiny | 517 598 | 456 973 |
| Primární kapitál Skupiny Tier 1 | 491 166 | 432 574 |
| Primární kapitál Skupiny Tier 2 | 0 | 0 |
| Primární kapitál Skupiny Tier 3 | 0 | 0 |
| Doplňkový kapitál Skupiny | 0 | 0 |
| Nedisponibilní položky kapitálu celkem | 11 432 | 9 398 |
| Předvídatelné dividendy | 15 000 | 15 000 |
| Použitelný kapitál pro krytí SCR | 491 166 | 432 574 |
| Použitelný kapitál pro krytí MCR | 491 166 | 432 574 |

údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina

V roce 2023 hodnota použitelného kapitálu Skupiny dle Solventnosti II vzrostla o 14 % (58 592 tis. Kč). Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1. Z hlediska solventnostní pozice splňuje Skupina regulační požadavky.

E.7 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny

Informaci o kapitálových požadavcích Skupiny shrnuje níže uvedená tabulka. Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku Skupiny používá standardní vzorec.

| Solventnostní pozice | 2023 | 2022 |
|-----------------------|---------|---------|
| Požadavek MCR Skupiny | 181 744 | 181 189 |
| Požadavek SCR Skupiny | 361 263 | 314 617 |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01-Skupina, S.28.02.01-Skupina

Celkové SCR Skupiny vzrostlo o 14 % (46 646 tis. Kč).

Minimální kapitálový požadavek pro Skupinu se počítá na základě požadavků uvedených v Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v hlavě I kapitole VII. Změna minimálního kapitálového požadavku je způsoben kurzem přepočtu měny EUR na Kč (24,560 Kč/EUR k 31. 10. 2023 a 24,115 Kč/EUR k 31. 10. 2022). Detailnější informace je uvedena ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01-Skupina. Vypočtený kombinovaný minimální kapitálový požadavek Skupiny je nižší než absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku Skupiny stanovený legislativou SII a výsledný minimální kapitálový požadavek Skupiny je tedy roven absolutní dolní mezi.

E.8 Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny

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

| Skupinová Solventnostní pozice podle SII | 2023 | 2022 |
|--|---------|---------|
| Použitelný kapitál Skupiny pro krytí SCR a MCR | 491 166 | 432 574 |
| Skupinový SCR | 361 263 | 314 617 |
| Minimální požadavek na kapitál Skupiny – MCR Skupiny | 181 744 | 181 189 |
| Použitelný kapitál Skupiny / SCR Skupiny | 136 % | 138 % |
| Použitelný kapitál Skupiny / MCR Skupiny | 270 % | 239 % |

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina, S.25.01.01-Skupina

Jako referenční požadavek na kapitál Skupiny je v roce 2023 bráno SCR Skupiny, které je vyšší než spočítaný MCR Skupiny. Solventnostní poměr Skupiny k 31. 12. 2023 je nyní 136 %. Z hlediska solventnostní pozice tak Skupina splňuje regulační požadavky.

E.9 Plánování kapitálu Skupiny do budoucna

Kapitál Skupiny se projektuje na období 3 let. Pro projekci kapitálové pozice Skupiny do budoucna procesu použity výstupy z hodnocení projekce kapitálové pozice Pojišťovny. Hodnocení se používá k posouzení, zdali jsou pokryty kapitálové požadavky Skupiny, které se očekávají v budoucnu v případě realizace nepříznivých událostí a zdali si Skupina může dovolit zvolený stanovený rizikový apetit při naplnění obchodního a investičního plánu Pojišťovnou. Z hlediska dodržování solventnosti má skupina Mella Holdings B. V. dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků pro základní scénář.

Pro hodnocení dopadu zátěžových scénářů na vývoj kapitálu a kapitálovou pozici Skupiny do budoucna byla použita stejná metodika, jako pro testování Pojišťovny. Skupina neprovádí žádnou samostatnou obchodní nebo investiční činnost, a proto se neprovádí speciální zátěžové testování při hodnocení Skupiny.

E.10 Další informace o kapitálu Skupiny

Výsledky vyhodnocení stavu kapitálu, solventnosti a vývoje do budoucna jsou pravidelně projednávány na čtvrtletních schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva. Součástí pravidelného hodnocení je posouzení dopadu mimořádných událostí, zejména doznívající pandemie COVID-19, probíhající válečný konflikt na Ukrajině, Blízkém východě a souvisejících jevů jako růst inflace nákladů a změna bezrizikových sazeb.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Skupiny.

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

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

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

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

E.13 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Pojišťovna nepoužívá interní model.

E.14 Další informace

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

Příloha I

Seznam tabulek:

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

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

Aktiva

| |
|--|
| Goodwill |
| Odložené pořizovací náklady |
| Nehmotný majetek |
| Odložené daňové pohledávky |
| Přebytek penzijních dávek |
| Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití |
| Investice (Σ) |
| Nemovitosti jiné než pro vlastní využití |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích |
| Akcie (Σ) |
| Kotované akcie |
| Nekotované akcie |
| Dluhopisy (Σ) |
| Státní dluhopisy |
| Korporátní dluhopisy |
| Strukturované dluhopisy |
| Cenné papíry zajištěné aktivy |
| Investice v investičních fondech |
| Kladná reálná hodnota derivátů |
| Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti |
| Jiné investice |
| Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu |
| Úvěry a hypotéky (Σ) |
| Půjčky pojistníkům |
| Úvěry a hypotéky fyzickým osobám |
| Ostatní úvěry a hypotéky |
| Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ) |
| Neživotní pojištění celkem (Σ) |
| Neživotního pojištění bez NSLT |
| Zdravotního pojištění NSLT Health |
| Životní pojištění celkem (Σ) |
| Zdravotní pojištění SLT Health |
| Životní pojištění bez SLT Health |
| Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu |
| Depozita při aktivním zajištění |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli |
| Pohledávky ze zajištění |
| Pohledávky z obchodního styku |
| Vlastní akcie |
| Neuhrazené splátky vlastního kapitálu |
| Peníze a ekvivalenty hotovosti |
| Ostatní aktiva |
| Celková aktiva |

| | Hodnota dle SII | Účetní hodnota |
|--------------|--------------------|-------------------|
| | C0010 | C0020 |
| R0010 | | 0 |
| R0020 | | 24 288 |
| R0030 | 0 | 21 762 |
| R0040 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 |
| R0060 | 0 | 0 |
| R0070 | 479 325 | 476 947 |
| R0080 | 0 | 0 |
| R0090 | 0 | 0 |
| R0100 | 19 870 | 19 870 |
| R0110 | 19 870 | 19 870 |
| R0120 | 0 | 0 |
| R0130 | 344 455 | 342 077 |
| R0140 | 149 424 | 51 621 |
| R0150 | 195 031 | 194 081 |
| R0160 | 0 | 0 |
| R0170 | 0 | 0 |
| R0180 | 0 | 0 |
| R0190 | 0 | 0 |
| R0200 | 115 000 | 115 000 |
| R0210 | 0 | 0 |
| R0220 | 0 | 0 |
| R0230 | 115 834 | 115 834 |
| R0240 | 0 | 0 |
| R0250 | 0 | 0 |
| R0260 | 115 834 | 115 834 |
| R0270 | 85 165 | 135 126 |
| R0280 | 84 992 | 135 126 |
| R0290 | 84 969 | 135 126 |
| R0300 | 22 | 0 |
| R0310 | 173 | 0 |
| R0320 | 0 | 0 |
| R0330 | 173 | 0 |
| R0340 | 0 | 0 |
| R0350 | 0 | 0 |
| R0360 | 12 878 | 259 839 |
| R0370 | 0 | 5 175 |
| R0380 | 4 635 | 15 164 |
| R0390 | 0 | 0 |
| R0400 | 0 | 0 |
| R0410 | 125 576 | 125 576 |
| R0420 | 297 727 | 45 590 |
| R0500 | 1 121 139 | 1 225 301 |

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

| | Hodnota dle SII | Účetní hodnota |
|---|--------------------|-------------------|
| | C0010 | C0020 |
| Závazky | | |
| Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ) | R0510 | 207 262 |
| Neživotní pojištění (Σ) | R0520 | 193 238 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve neživotním pojištění | R0530 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění | R0540 | 171 897 |
| Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění | R0550 | 21 342 |
| Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ) | R0560 | 14 023 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health | R0570 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health | R0580 | 13 869 |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health | R0590 | 154 |
| Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ) | R0600 | 30 955 |
| Zdravotní pojištění SLT Health (Σ) | R0610 | 0 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health | R0620 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | R0630 | 0 |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | R0640 | 0 |
| Životní pojištění (Σ) | R0650 | 30 955 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění | R0660 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění | R0670 | 28 175 |
| Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění | R0680 | 2 780 |
| Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ) | R0690 | 0 |
| Techn. rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu | R0700 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0710 | 0 |
| Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0720 | 0 |
| Jiné technické rezervy | R0730 | 0 |
| Podmíněné závazky | R0740 | 0 |
| Rezervy jiné než technické | R0750 | 8 215 |
| Závazky v rámci penzijních dávek | R0760 | 0 |
| Depozita od zajišťovatelů | R0770 | 0 |
| Odložené daňové závazky | R0780 | 2 922 |
| Záporná reálná hodnota derivátů | R0790 | 0 |
| Závazky vůči úvěrovým institucím | R0800 | 0 |
| Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím | R0810 | 0 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | R0820 | 0 |
| Závazky ze zajištění | R0830 | 0 |
| Závazky z obchodního styku | R0840 | 17 333 |
| Podřízené závazky (Σ) | R0850 | 0 |
| Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu | R0860 | 0 |
| Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu | R0870 | 0 |
| Ostatní závazky | R0880 | 350 631 |
| Celkové závazky | R0900 | 617 318 |
| Rozdíl celkových aktiv a závazků | R1000 | 503 821 |
| | | 492 830 |

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

Aktiva

| |
|--|
| Goodwill |
| Odložené pořizovací náklady |
| Nehmotný majetek |
| Odložené daňové pohledávky |
| Přebytek penzijních dávek |
| Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití |
| Investice (Σ) |
| Nemovitosti jiné než pro vlastní využití |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích |
| Akcie (Σ) |
| Kotované akcie |
| Nekotované akcie |
| Dluhopisy (Σ) |
| Státní dluhopisy |
| Korporátní dluhopisy |
| Strukturované dluhopisy |
| Cenné papíry zajištěné aktivy |
| Investice v investičních fondech |
| Kladná reálná hodnota derivátů |
| Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti |
| Jiné investice |
| Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu |
| Úvěry a hypotéky (Σ) |
| Půjčky pojistníkům |
| Úvěry a hypotéky fyzickým osobám |
| Ostatní úvěry a hypotéky |
| Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ) |
| Neživotní pojištění celkem (Σ) |
| Neživotního pojištění bez NSLT |
| Zdravotního pojištění NSLT Health |
| Životní pojištění celkem (Σ) |
| Zdravotní pojištění SLT Health |
| Životní pojištění bez SLT Health |
| Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu |
| Depozita při aktivním zajištění |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli |
| Pohledávky ze zajištění |
| Pohledávky z obchodního styku |
| Vlastní akcie |
| Neuhrazené splátky vlastního kapitálu |
| Peníze a ekvivalenty hotovosti |
| Ostatní aktiva |
| Celková aktiva |

| | Hodnota dle SII | Účetní hodnota |
|--------------|--------------------|-------------------|
| | C0010 | C0020 |
| R0010 | | |
| R0020 | | |
| R0030 | 0 | |
| R0040 | 0 | |
| R0050 | 0 | |
| R0060 | 0 | |
| R0070 | 479 325 | |
| R0080 | 0 | |
| R0090 | 0 | |
| R0100 | 19 870 | |
| R0110 | 19 870 | |
| R0120 | 0 | |
| R0130 | 344 455 | |
| R0140 | 149 424 | |
| R0150 | 195 031 | |
| R0160 | 0 | |
| R0170 | 0 | |
| R0180 | 0 | |
| R0190 | 0 | |
| R0200 | 115 000 | |
| R0210 | 0 | |
| R0220 | 0 | |
| R0230 | 117 455 | |
| R0240 | 0 | |
| R0250 | 0 | |
| R0260 | 117 455 | |
| R0270 | 85 165 | |
| R0280 | 84 992 | |
| R0290 | 84 969 | |
| R0300 | 22 | |
| R0310 | 173 | |
| R0320 | 0 | |
| R0330 | 173 | |
| R0340 | 0 | |
| R0350 | 0 | |
| R0360 | 12 878 | |
| R0370 | 0 | |
| R0380 | 4 635 | |
| R0390 | 0 | |
| R0400 | 0 | |
| R0410 | 137 787 | |
| R0420 | 297 727 | |
| R0500 | 1 134 971 | |

Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

| | Hodnota dle SII | Účetní hodnota |
|--|--------------------|-------------------|
| | C0010 | C0020 |
| Závazky | | |
| Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ) | R0510 | 207 310 |
| Neživotní pojištění (Σ) | R0520 | 193 287 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění | R0530 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění | R0540 | 171 897 |
| Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění | R0550 | 21 390 |
| Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ) | R0560 | 14 023 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health | R0570 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health | R0580 | 13 869 |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health | R0590 | 154 |
| Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ) | R0600 | 30 962 |
| Zdravotní pojištění SLT Health (Σ) | R0610 | 0 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health | R0620 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | R0630 | 0 |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | R0640 | 0 |
| Životní pojištění (Σ) | R0650 | 30 962 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění | R0660 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění | R0670 | 28 175 |
| Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění | R0680 | 2 787 |
| Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ) | R0690 | 0 |
| Techn.rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu | R0700 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0710 | 0 |
| Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | R0720 | 0 |
| Jiné technické rezervy | R0730 | 0 |
| Podmíněné závazky | R0740 | 0 |
| Rezervy jiné než technické | R0750 | 8 215 |
| Závazky v rámci penzijních dávek | R0760 | 0 |
| Depozita od zajišťovatelů | R0770 | 0 |
| Odložené daňové závazky | R0780 | 2 922 |
| Záporná reálná hodnota derivátů | R0790 | 0 |
| Závazky vůči úvěrovým institucím | R0800 | 0 |
| Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím | R0810 | 0 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | R0820 | 0 |
| Závazky ze zajištění | R0830 | 0 |
| Závazky z obchodního styku | R0840 | 0 |
| Podřízené závazky (Σ) | R0850 | 0 |
| Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu | R0860 | 0 |
| Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu | R0870 | 0 |
| Ostatní závazky | R0880 | 0 |
| Celkové závazky | R0900 | 617 373 |
| Rozdíl celkových aktiv a závazků | R1000 | 517 598 |

S.05.01.01

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

| | | Druh pojištění: závazky ze životního pojištění | | | | | | Závazky ze zajištění životního pojištění | | Celkem |
|--|--------------|--|------------------------------|--|---------------------------|---|--|--|-------------------|---------|
| | | Zdravotní pojištění | Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | Ostatní životní pojištění | Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků | Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků | Zajištění zdravotního pojištění | Životní zajištění | |
| | | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | | | |
| Předepsané hrubé pojistné | R1410 | 0 | 0 | 0 | 105 725 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 725 |
| Předepsané pojistné - podíl zajištětelů | R1420 | 0 | 0 | 0 | 597 | 0 | 0 | 0 | 0 | 597 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | R1500 | 0 | 0 | 0 | 105 128 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 128 |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | | | |
| Zasloužené hrubé pojistné | R1510 | 0 | 0 | 0 | 105 454 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 454 |
| Zasloužené pojistné - podíl zajištětelů | R1520 | 0 | 0 | 0 | 597 | 0 | 0 | 0 | 0 | 597 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | R1600 | 0 | 0 | 0 | 104 857 | 0 | 0 | 0 | 0 | 104 857 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši | R1610 | 0 | 0 | 0 | 35 421 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 421 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištětelů | R1620 | 0 | 0 | 0 | -544 | 0 | 0 | 0 | 0 | -544 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši | R1700 | 0 | 0 | 0 | 35 965 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 965 |
| Změny stavu ostatních TR | | | | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | R1710 | 0 | 0 | 0 | -1 175 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 175 |
| Změny stavu ostatních TR - podíl zajištětelů | R1720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | R1800 | 0 | 0 | 0 | -1 175 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 175 |
| Vynaložené náklady | R1900 | 0 | 0 | 0 | 62 676 | 0 | 0 | 0 | 0 | 62 676 |
| Správní režie | | | | | | | | | | |
| Správní režie v hrubé výši | R1910 | 0 | 0 | 0 | 3 740 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 740 |
| Správní režie - podíl zajištětelů | R1920 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Správní režie v čisté výši | R2000 | 0 | 0 | 0 | 3 740 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 740 |
| Investiční správní náklady | | | | | | | | | | |
| Investiční správní náklady v hrubé výši | R2010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady - podíl zajištětelů | R2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v čisté výši | R2100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na správu pojistných pohledávek | | | | | | | | | | |
| Náklady na správu pojistných pohledávek v hrubé výši | R2110 | 0 | 0 | 0 | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42 |
| Náklady na správu pojistných pohledávek - podíl zajištětelů | R2120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na správu pojistných pohledávek v čisté výši | R2200 | 0 | 0 | 0 | 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42 |

S.05.02.01

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

| | | Domovská země | Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - životní závazky | | | | | Top 5 zemí včetně domovské země celkem |
|--|--------------|------------------|---|-------|-------|-------|-------|--|
| | | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| | | C0150 | SK | | | | | C0210 |
| | | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 |
| Předepsané pojistné | | | | | | | | |
| Předepsané hrubé pojistné | R1410 | 104 025 | 1 700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 725 |
| Předepsané pojistné - podíl zajistitelů | R1420 | 597 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 597 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | R1500 | 103 428 | 1 700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 128 |
| Zasloužené pojistné | | | | | | | | |
| Zasloužené hrubé pojistné | R1510 | 103 754 | 1 700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 454 |
| Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů | R1520 | 597 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 597 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | R1600 | 103 157 | 1 700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 104 857 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění | | | | | | | | |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši | R1610 | 35 421 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 421 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů | R1620 | -544 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -544 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši | R1700 | 35 965 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 965 |
| Změny stavu ostatních TR | | | | | | | | |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | R1710 | -1 175 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 175 |
| Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů | R1720 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | R1800 | -1 175 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 175 |
| Vynaložené náklady | R1900 | 62 425 | 961 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63 385 |
| Ostatní technické náklady | R2500 | | | | | | | X |
| Náklady celkem | R2600 | | | | | | | X |

Příloha I

S.12.01.02

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

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

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

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

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

| Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | | Ostatní životní pojištění | | | Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění | |
|------------------------------|--|--------------------------------|---------------------------|--------------------------------|--------|---|-------|
| | Smlouvy bez opcí a záruk | Smlouvy s opcemi nebo zárukami | Smlouvy bez opcí a záruk | Smlouvy s opcemi nebo zárukami | | | |
| C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 |
| R0010 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 |
| R0020 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 |
| R0030 | 0 | | 0 | 0 | 28 175 | 0 | 0 |
| R0080 | 0 | | 0 | 0 | 173 | 0 | 0 |
| R0090 | 0 | | 0 | 0 | 28 002 | 0 | 0 |
| R0100 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| R0110 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 |
| R0120 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0130 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 |
| R0200 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 |

Příloha I

S.12.01.02

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

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

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

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

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

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

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

| | Celkem (životní pojištění nezahrnující zdravotní pojištění, včetně hodnoty investičního fondu) | Zdravotní pojištění (přímé pojištění) | | | Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění | Zdravotní pojištění (přijaté zajištění) | Celkem (Zdravotní pojištění) |
|--------------|--|---------------------------------------|--------------------------------|-------|---|---|------------------------------|
| | | Smlouvy bez opcí a záruk | Smlouvy s opcemi nebo zárukami | | | | |
| C0100 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 |
| R0010 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| R0020 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| R0030 | 0 | 28 175 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0080 | 0 | 173 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0090 | 0 | 28 002 | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0100 | 0 | 2 780 | | | 0 | 0 | 0 |
| R0110 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| R0120 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| R0130 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| R0200 | 0 | 30 955 | | | 0 | 0 | 0 |

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše

Nejlepší odhad celkem - čistá výše

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

| Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění | | | | | |
|---|--------------------------|---|--|--------------------------------------|--|
| Pojištění léčebných výloh | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | Ostatní pojištění motorových vozidel | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy |
| C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 |
| R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0060 | 12 741 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0140 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0150 | 12 718 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0160 | 1 128 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0250 | 1 128 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0260 | 13 869 | | | | |
| R0270 | 13 847 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0280 | 154 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0320 | 14 023 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0330 | 22 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0340 | 14 001 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

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

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

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

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

| Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění | | | | | |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------------------|
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | Obecné pojištění odpovědnosti | Pojištění úvěru a záruky | Pojištění právní ochrany | Pojištění asistence | Pojištění různých finančních ztrát |
| C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 |
| R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0060 | 13 624 | 1 857 | 0 | 0 | 123 |
| R0140 | 1 141 | 695 | 0 | 0 | 123 |
| R0150 | 12 483 | 1 162 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0160 | 100 865 | 25 193 | 0 | 15 900 | 14 334 |
| R0240 | 52 540 | 14 252 | 0 | 15 872 | 346 |
| R0250 | 48 325 | 10 941 | 0 | 28 | 13 988 |
| R0260 | 114 489 | 27 050 | 0 | 15 900 | 14 457 |
| R0270 | 60 809 | 12 103 | 0 | 28 | 13 988 |
| R0280 | 14 214 | 3 358 | 0 | 1 974 | 1 795 |
| | | | | | |
| R0290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0320 | 128 704 | 30 409 | 0 | 17 874 | 16 252 |
| R0330 | 53 681 | 14 947 | 0 | 15 872 | 469 |
| R0340 | 75 023 | 15 461 | 0 | 2 002 | 15 783 |

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

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

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

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

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

| | Přijaté neproporční zajištění: | | | | Neživotní pojištění celkem |
|--------------|--|---|--|--|----------------------------|
| | Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění | Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti | Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy | Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku | |
| | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 |
| R0010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0060 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28 346 |
| R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 982 |
| R0150 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26 364 |
| | | | | | |
| R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 | 157 420 |
| R0240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 83 010 |
| R0250 | 0 | 0 | 0 | 0 | 74 411 |
| R0260 | 0 | 0 | 0 | 0 | 185 766 |
| R0270 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 774 |
| R0280 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 496 |
| | | | | | |
| R0290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| R0320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 207 262 |
| R0330 | 0 | 0 | 0 | 0 | 84 992 |
| R0340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122 270 |

Příloha I

S.19.01.01

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

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)

(absolutní částka)

| Rok | Rok vývoje | | | | | | | | | | | V běžném roce | Součet let (kumulativní) | | | |
|------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|-----------------------------|---------|--------------|-----------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | | | | | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | | | | |
| N-10 | R0150 | 63 520 | 38 035 | 2 634 | 3 452 | 858 | 502 | 51 | -4 | 219 | 87 | 0 | R0150 | 0 | C0180 | 109 353 |
| N-9 | R0160 | 33 345 | 17 001 | 9 933 | 612 | 218 | 20 | 1 | 28 | 0 | 0 | | R0160 | 0 | | 61 158 |
| N-8 | R0170 | 30 177 | 21 439 | 10 333 | 311 | 2 228 | -30 | -3 070 | 154 | 49 | | | R0170 | 49 | | 61 590 |
| N-7 | R0180 | 46 774 | 21 433 | 2 297 | 707 | 91 | 149 | 14 | 640 | | | | R0180 | 154 | | 72 105 |
| N-6 | R0190 | 58 096 | 17 564 | 1 391 | 4 009 | 4 598 | 255 | 412 | | | | | R0190 | 412 | | 86 325 |
| N-5 | R0200 | 70 414 | 29 153 | 5 166 | 877 | 5 761 | 833 | | | | | | R0200 | 255 | | 112 205 |
| N-4 | R0210 | 57 214 | 41 233 | 7 476 | 4 672 | 5 083 | | | | | | | R0210 | 5 083 | | 115 679 |
| N-3 | R0220 | 62 523 | 26 329 | 10 819 | 3 587 | | | | | | | | R0220 | 3 587 | | 103 258 |
| N-2 | R0230 | 62 363 | 41 381 | 10 269 | | | | | | | | | R0230 | 10 269 | | 114 013 |
| N-1 | R0240 | 61 397 | 48 277 | | | | | | | | | | R0240 | 48 277 | | 109 674 |
| N | R0250 | 104 753 | | | | | | | | | | | R0250 | 104 753 | | 104 753 |
| | Celkem | | | | | | | | | | | | R0260 | 172 839 | | 1 050 112 |

Přijaté částky ze zajištění (nekumulativní)

(absolutní částka)

| Rok | Rok vývoje | | | | | | | | | | | V běžném roce | Součet let (kumulativní) | | | |
|-----|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|-----------------------------|--------|--------------|---------|
| | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | | | | | |
| | | C0600 | C0610 | C0620 | C0630 | C0640 | C0650 | C0660 | C0670 | C0680 | C0690 | C0700 | | | | |
| N-8 | R0370 | 4 242 | 12 950 | 9 164 | 172 | 1 894 | -18 | -1 126 | 99 | 44 | | | R0370 | 44 | C0770 | 27 420 |
| N-7 | R0380 | 19 733 | 13 481 | 1 044 | 318 | 43 | 73 | -1 | 398 | | | | R0380 | 398 | | 35 089 |
| N-6 | R0390 | 34 054 | 6 363 | 744 | 2 790 | 2 654 | 117 | 245 | | | | | R0390 | 245 | | 46 968 |
| N-5 | R0400 | 44 312 | 21 774 | 3 667 | 522 | 3 866 | 603 | | | | | | R0400 | 603 | | 74 744 |
| N-4 | R0410 | 29 225 | 21 387 | 4 154 | 1 851 | 3 711 | | | | | | | R0410 | 3 711 | | 60 327 |
| N-3 | R0420 | 15 937 | 9 527 | 6 520 | 382 | | | | | | | | R0420 | 382 | | 32 366 |
| N-2 | R0430 | 10 221 | 17 277 | 7 341 | | | | | | | | | R0430 | 7 341 | | 34 839 |
| N-1 | R0440 | 16 422 | 15 604 | | | | | | | | | | R0440 | 15 604 | | 32 025 |
| N | R0450 | 18 780 | | | | | | | | | | | R0450 | 18 780 | | 18 780 |
| | Celkem | | | | | | | | | | | | R0460 | 47 109 | | 362 559 |

Příloha 1

S.23.01.01

Primární kapitál - Pojišťovna (v tis. Kč)

| | | Celkem | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 1 - podléhající omezení | Tier 2 | Tier 3 |
|---|-------|---------|--------------------------------------|------------------------------------|--------|--------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Primární kapitál | | | | | | |
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | R0010 | 275 000 | 275 000 | | 0 | |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | R0030 | 0 | 0 | | 0 | |
| Počáteční kapitál | R0040 | 0 | 0 | | 0 | |
| Podřízené účty vzájemných pojišťoven | R0050 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Disponibilní bonusový fond | R0070 | 0 | 0 | | | |
| Prioritní akcie | R0090 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Emisní ážio související s prioritními akciemi | R0110 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Přečeňovací rezervní fond před odpočtem účastí | R0130 | 218 821 | 218 821 | | | |
| Podřízené závazky | R0140 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Čisté odložené daňové pohledávky | R0160 | 0 | | | | 0 |
| Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Položky neklasifikované jako kapitál podle SII | | | | | | |
| Položky neklasifikované jako kapitál podle SII | R0220 | | | | | |
| Odpočet | | | | | | |
| Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet) | R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | R0290 | 493 821 | 493 821 | 0 | 0 | 0 |
| Doplňkový kapitál | | | | | | |
| Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání | R0300 | 0 | | | 0 | |
| Nesplacený počáteční kapitál | R0310 | 0 | | | 0 | |
| Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání | R0320 | 0 | | | 0 | 0 |
| Podřízené závazky na požádání | R0330 | 0 | | | 0 | 0 |
| Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II | R0340 | 0 | | | 0 | |
| Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II | R0350 | 0 | | | 0 | 0 |
| Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II | R0360 | 0 | | | 0 | |
| Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II | R0370 | 0 | | | 0 | 0 |
| Jiný doplňkový kapitál | R0390 | 0 | | | 0 | 0 |
| Celkový doplňkový kapitál (Σ) | | | | | | |
| Disponibilní a použitelný kapitál | R0400 | 0 | | | 0 | 0 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR | R0500 | 493 821 | 493 821 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR | R0510 | 493 821 | 493 821 | 0 | 0 | |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR | R0540 | 493 821 | 493 821 | 0 | 0 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR | R0550 | 493 821 | 493 821 | 0 | 0 | |
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | R0580 | 360 558 | | | | |
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | R0600 | 181 744 | | | | |
| Poměr použitelného kapitálu k SCR | R0620 | 1,3696 | | | | |
| Poměr použitelného kapitálu k MCR | R0640 | 2,7171 | | | | |
| C0060 | | | | | | |
| Přečeňovací rezervní fond | R0700 | 503 821 | | | | |
| Rozdíl aktiv a závazků | R0710 | 0 | | | | |
| Vlastní akcie | R0720 | 10 000 | | | | |
| Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky | R0730 | 275 000 | | | | |
| Ostatní primární kapitál | R0740 | | | | | |
| Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP | R0740 | | | | | |
| Přečeňovací rezervní fond před odpočtem účastí | R0760 | 218 821 | | | | |
| Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) | R0770 | 0 | | | | |
| Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění | R0770 | 0 | | | | |
| Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění | R0780 | 31 752 | | | | |
| Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) | R0790 | 31 752 | | | | |

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

A001

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

Kalkulace SCR

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

Další informace o SCR

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

| | Čistý SCR | Hrubý SCR | Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP |
|--------------|-----------|-----------|-----------------------------------|
| | C0030 | C0040 | C0050 |
| R0010 | 97 539 | 97 539 | 0 |
| R0020 | 91 954 | 91 954 | 0 |
| R0030 | 30 088 | 30 088 | 0 |
| R0040 | 17 194 | 17 194 | 0 |
| R0050 | 215 438 | 215 438 | 0 |
| R0060 | -127 985 | -127 985 | |
| R0070 | 0 | 0 | |
| R0100 | 324 229 | 324 229 | |

C0100

| | |
|--------------|---------|
| R0120 | 0 |
| R0130 | 36 329 |
| R0140 | |
| R0150 | |
| R0160 | |
| R0200 | 360 558 |
| R0210 | |
| R0220 | 360 558 |
| | |
| R0400 | |
| R0410 | |
| R0420 | |
| R0430 | |
| R0440 | |
| R0450 | 4 |
| R0460 | |

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

A001

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

R0010
R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0100

| Čistý SCR | Hrubý SCR | Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP |
|-----------|-----------|-----------------------------------|
| C0030 | C0040 | C0050 |
| 97 561 | 97 561 | 0 |
| 92 906 | 92 906 | 0 |
| 30 088 | 30 088 | 0 |
| 17 194 | 17 194 | 0 |
| 215 438 | 215 438 | 0 |
| -128 253 | -128 253 | |
| 0 | 0 | |
| 324 934 | 324 934 | |

Kalkulace SCR

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

R0120
R0130
R0140
R0150
R0160
R0200
R0210
R0220

| C0100 |
|---------|
| 0 |
| 36 329 |
| 0 |
| 0 |
| 0 |
| 361 263 |
| 0 |
| 361 263 |
| |
| |
| |
| |
| |
| 4 |
| |

Další informace o SCR

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

R0400
R0410
R0420
R0430
R0440
R0450
R0460

Příloha 1
S.28.02.01

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|---|------------------------|--------|-----------------------|--------|
| | MCR _(NL,NL) | | MCR _(NL,L) | |
| | Result | Result | Result | Result |
| | C0010 | C0020 | | |
| Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění | | | | |
| R0010 | 76 949 | 0 | | |

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|--------------|--|--|--|--|
| | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců |
| | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| R0020 | 13 847 | 39 195 | 0 | 0 |
| R0030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0060 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0070 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0080 | 60 809 | 556 930 | 0 | 0 |
| R0090 | 12 103 | 16 014 | 0 | 0 |
| R0100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0120 | 28 | 50 | 0 | 0 |
| R0130 | 13 988 | 172 256 | 0 | 0 |
| R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0170 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|---|-----------------------|--------|----------------------|--------|
| | MCR _(L,NL) | | MCR _(L,L) | |
| | Result | Result | Result | Result |
| | C0070 | C0080 | | |
| Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění | | | | |
| R0200 | 0 | 4 185 | | |

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|--------------|--|--------------------------|--|--------------------------|
| | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Celkový kapitál v riziku | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Celkový kapitál v riziku |
| | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| R0210 | 0 | | 0 | |
| R0220 | 0 | | 0 | |
| R0230 | 0 | | 0 | |
| R0240 | 0 | | 28 002 | |
| R0250 | | 0 | | 5 139 191 |

Celkový výpočet MCR

| | C0130 |
|---------------------------------------|----------------------|
| Lineární MCR | R0300 81 135 |
| SCR | R0310 360 558 |
| Horní mez MCR | R0320 162 251 |
| Dolní mez MCR | R0330 90 139 |
| Kombinovaný MCR | R0340 90 139 |
| Absolutní dolní mez MCR | R0350 181 744 |
| | C0130 |
| Minimální kapitálový požadavek | R0400 181 744 |

Fiktivní MCR

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|--|-----------------------|---------------------|-------------------|--|
| | C0140 | C0150 | | |
| | Fiktivní lineární MCR | R0500 76 949 | 4 185 | |
| NSCR bez navýšení kapitálového požadavku | R0510 341 958 | 18 600 | | |
| Horní mez NMCR | R0520 153 881 | 8 370 | | |
| Dolní mez NMCR | R0530 85 489 | 4 650 | | |
| Fiktivní kombinovaný NMCR | R0540 85 489 | 4 650 | | |
| Absolutní dolní mez NMCR | R0550 90 872 | 90 872 | | |
| Fiktivní minimální kapitálový požadavek | R0560 90 872 | 90 872 | | |

Příloha 1

S.28.02.01

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|---|------------------------|--------|-----------------------|--------|
| | MCR _(NL,NL) | | MCR _(NL,L) | |
| | Result | Result | Result | Result |
| | C0010 | C0020 | | |
| Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění | | | | |
| R0010 | 76 949 | 0 | | |

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

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|---|-----------------------|--------|----------------------|--------|
| | MCR _(L,NL) | | MCR _(L,L) | |
| | Result | Result | Result | Result |
| | C0070 | C0080 | | |
| Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění | | | | |
| R0200 | 0 | 4 185 | | |

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

Celkový výpočet MCR

| | C0130 |
|---------------------------------------|----------------------|
| Lineární MCR | R0300 81 135 |
| SCR | R0310 361 263 |
| Horní mez MCR | R0320 162 568 |
| Dolní mez MCR | R0330 90 316 |
| Kombinovaný MCR | R0340 90 316 |
| Absolutní dolní mez MCR | R0350 181 744 |
| | C0130 |
| Minimální kapitálový požadavek | R0400 181 744 |

Fiktivní MCR

| | Neživotní pojištění | | Životní pojištění | |
|--|---------------------|--------|-------------------|--|
| | C0140 | C0150 | | |
| Fiktivní lineární MCR | R0500 76 949 | 4 185 | | |
| NSCR bez navýšení kapitálového požadavku | R0510 342 627 | 18 636 | | |
| Horní mez NMCR | R0520 154 182 | 8 386 | | |
| Dolní mez NMCR | R0530 85 657 | 4 659 | | |
| Fiktivní kombinovaný NMCR | R0540 85 657 | 4 659 | | |
| Absolutní dolní mez NMCR | R0550 90 872 | 90 872 | | |
| Fiktivní minimální kapitálový požadavek | R0560 90 872 | 90 872 | | |

Neživotní pojištění

Životní pojištění

| | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců |
|--------------|--|--|--|--|
| | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |
| R0020 | 13 847 | 39 195 | 0 | 0 |
| R0030 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0040 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0050 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0060 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0070 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0080 | 60 809 | 556 930 | 0 | 0 |
| R0090 | 12 103 | 16 014 | 0 | 0 |
| R0100 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0120 | 28 | 50 | 0 | 0 |
| R0130 | 13 988 | 172 256 | 0 | 0 |
| R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0150 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0160 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| R0170 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Neživotní pojištění

Životní pojištění

| | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Celkový kapitál v riziku | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Celkový kapitál v riziku |
|--------------|--|--------------------------|--|--------------------------|
| | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 |
| R0210 | 0 | | 0 | |
| R0220 | 0 | | 0 | |
| R0230 | 0 | | 0 | |
| R0240 | 0 | | 28 002 | |
| R0250 | | 0 | | 5 139 191 |