



Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2019

Obsah

Shrnutí	3
Seznam použitých zkratek	5
A. Činnost a výsledky	6
A.1 Činnost	6
A.2 Výsledky v oblasti upisování	8
A.3 Výsledky v oblasti investic	14
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	15
A.5 Další informace	16
B. Řídící a kontrolní systém	17
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	17
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.3 Systém řízení rizik	19
B.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti	25
B.5 Systém vnitřní kontroly	28
B.6 Funkce vnitřního auditu	30
B.7 Pojistně-matematická funkce	32
B.8 Externí zajištění služeb nebo činností	32
B.9 Další informace	33
C. Rizikový profil	34
C.1 Pojistně technická rizika (upisovací riziko)	35
C.2 Tržní riziko	39
C.3 Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany)	40
C.4 Riziko likvidity	41
C.5 Operační riziko	42
C.6 Ostatní významná rizika	43
C.7 Rizika skupiny	44
C.8 Zátěžové testy a analýzy citlivosti	44
C.9 Další informace	46
D. Oceňování pro účely solventnosti	47
D.1 Aktiva	47
D.1.1 Aktiva Pojišťovny	47
D.1.2 Aktiva Skupiny	51
D.2 Technické rezervy	51
D.3 Další závazky	55
D.4 Alternativní metody oceňování	55
D.5 Další informace	55
E. Řízení kapitálu	56
E.1 Kapitál pojišťovny	56
E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny	57
E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny	58
E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna	59

E.5	Další informace o kapitálu Pojišťovny	60
E.6	Kapitál Skupiny	60
E.7	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny	61
E.8	Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny	62
E.9	Plánování kapitálu Skupiny do budoucna	62
E.10	Další informace o kapitálu Skupiny	63
E.11	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny	63
E.12	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny	63
E.13	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	63
E.14	Další informace	63
	Příloha I	64

Shrnutí

Stejně jako v předchozích letech vydává MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“) Zprávu o Solventnosti a finanční situaci za rok 2019.

Tato zpráva je vydána na základě Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II). Tato evropská regulace přinesla nové pojetí podávání a zveřejňování informací ve vztahu k široké veřejnosti.

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

Kapitola A pojednává o činnostech a výsledcích Pojišťovny za období 2019 a 2018. Představuje Pojišťovnu a její umístění v rámci Skupiny, v níž je jediným pojišťovacím subjektem. Jsou zde uvedeny hlavní druhy pojištění, jež Pojišťovna provozuje. Pojišťovna stále klade důraz na produkty z původního portfolia jako je pojištění cizinců, pojištění majetku a odpovědnosti občanů a pojištění podnikatelů. Zejména pojištění cizinců výrazně přispívá ke kladnému hospodářskému výsledku Pojišťovny. V roce 2019 pokračoval vliv vyššího průměrného pojistného u komplexního zdravotního pojištění, a to růstem předpisu pojistného a mírným poklesem škodního poměru. Nízký škodní poměr přetrvává i u podnikatelského pojištění

V roce 2019 pokračovala spolupráce s velkými retailovými korporacemi. Nabízené druhy pojištění, které tímto způsobem na základě poptávky klientů vznikají, mají značný podíl na růstu hrubého předepsaného pojistného a postupně i na hospodářském výsledku společnosti.

Své investice Pojišťovna spravuje v souladu s investiční strategií. V rámci své investiční činnosti vybírá Pojišťovna vhodné instrumenty, pomocí kterých kryje své technické rezervy a kapitál. V roce 2019 struktura portfolia investic se moc nezměnila. Významný podíl investic Pojišťovna umístila do korporátních dluhopisových nástrojů a na krátkodobé termínované vklady u bank v ČR.

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

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

Požadavky na odbornost a způsobilost jsou kladeny na osoby, které Pojišťovnu řídí a které vykonávají klíčové funkce. Klíčové funkce a pozice z pohledu ŘKS jsou v této kapitole popsány a je zde definováno i jejich zařazení v rámci organizační struktury Společnosti. V roce 2019 došlo k znovuzvolení některých členů představenstva a dozorčí rady. Uvedené změny jsou publikovány ve veřejně dostupných rejstřících.

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

Kapitola C obsahuje kvalitativní a kvantitativní informace o rizikovém profilu Pojišťovny. V kapitole je uvedena klasifikace rizik, jimž je Pojišťovna vystavena. Dále jsou zde informace o expozicích vůči jednotlivým rizikům, popis významných koncentrací a technik snižování rizik a citlivosti

vůči rizikům v budoucnu. Mezi nejvýznamnější identifikovaná rizika Pojišťovny patří tržní riziko, selhání protistrany a riziko neživotního pojištění.

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

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

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

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

Kapitola E se zabývá výší kapitálu a jeho dostatečností. Obsahuje vyhodnocení kapitálových požadavků a solventnostního poměru Pojišťovny a Skupiny.

Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku používá Pojišťovna i Skupina standardní vzorec. V rámci této zprávy Pojišťovna zohlednila aktualizovaný způsob výpočtu solventnostního kapitálového požadavku k podmodulu koncentrace tržních rizik v rámci modulu tržního rizika za rok 2019 a také dodatečně za rok 2018 a to v souladu s výzvou ČNB ze dne 23. ledna 2020 a v souladu s požadavky na výpočet, které jsou upraveny čl. 182 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35.

Ke konci roku 2019 je solventnostní poměr DK/SCR Pojišťovny na úrovni 154 % a poměr DK/MCR je ve výši 208 %. V porovnání s rokem 2018 se tak poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny, vypočteným v souladu s upravenou metodikou dle výzvy ČNB, snížil.

V případě Skupiny je solventnostní poměr DKSkup/SCRSkup k 31.12.2019 ve výši 120 % a poměr DKSkup/MCR ve výši 164 %. V porovnání s rokem 2018 se tak poměr mezi dostupným skupinovým kapitálem a skupinovým referenčním kapitálovým požadavkem na úrovni Skupiny, vypočteným v souladu s upravenou metodikou dle výzvy ČNB, snížil. Úroveň solventnosti je v současné době dostatečná a bezpečně s rezervou převyšuje kapitálové požadavky SCR i MCR.

V návaznosti na pandemii viru SARS-Cov-2 Pojišťovna předpokládá, že tato mimořádná událost může mít vliv na její činnost v roce 2020 s potenciálně negativním dopadem na celkové hospodaření a kapitálovou pozici. Pro zmírnění dopadů mimořádné události na rizikový profil, kapitál a celkovou solventnost Pojišťovna aktivovala krizový štáb a provádí opatření v souladu s pravidly řízení kontinuity činností Pojišťovny.

Seznam použitých zkratk

- BP** – business plán nebo obchodní plán společnosti
- CAS** – České účetní standardy
- ČNB** – Česká národní banka (orgán dohledu odpovědný za finanční dohled)
- ČR** – Česká republika
- DK, DKSkup** – dostupný kapitál Pojišťovny nebo Skupiny dle SII
- EU** – Evropská unie
- EUR** – měna euro, společná evropská měna
- MCR** – minimální kapitálový požadavek
- Nařízení komise** - nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35 ze dne 10. října 2014
- ORSA** (Own Risk and Solvency Assessment) – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti
- ORSA 2018** – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti za rok 2018 a projekce na období 2019-2022
- p.b.** – procentní bod
- ŘKS** – řídicí a kontrolní systém
- RM** – risk manager
- SII** – Solvency II, Solventnost II
- SCR** – solventnostní kapitálový požadavek
- Společnost, Pojišťovna** – MAXIMA pojišťovna, a.s.
- TR NP** – technické rezervy neživotního pojištění
- TR ŽP** – technické rezervy životního pojištění
- VK** – vlastní kapitál
- VŘR** – výbor pro řízení rizik
- ZPoj** – Zákon č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů

A. Činnost a výsledky

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

A.1 Činnost

Základní údaje o Pojišťovně

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

Základní údaje o Skupině

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

Pojišťovna drží 50 % podíl ve společnosti EGIDA, a.s., jejíž rozsah činnosti a majetkové poměry jsou ve srovnání s Pojišťovnou nevýznamné. V roce 2018 a 2019 nenastaly žádné změny ve Skupině.

Přímé a nepřímé ovládající osoby

k 31. prosinci 2019:

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

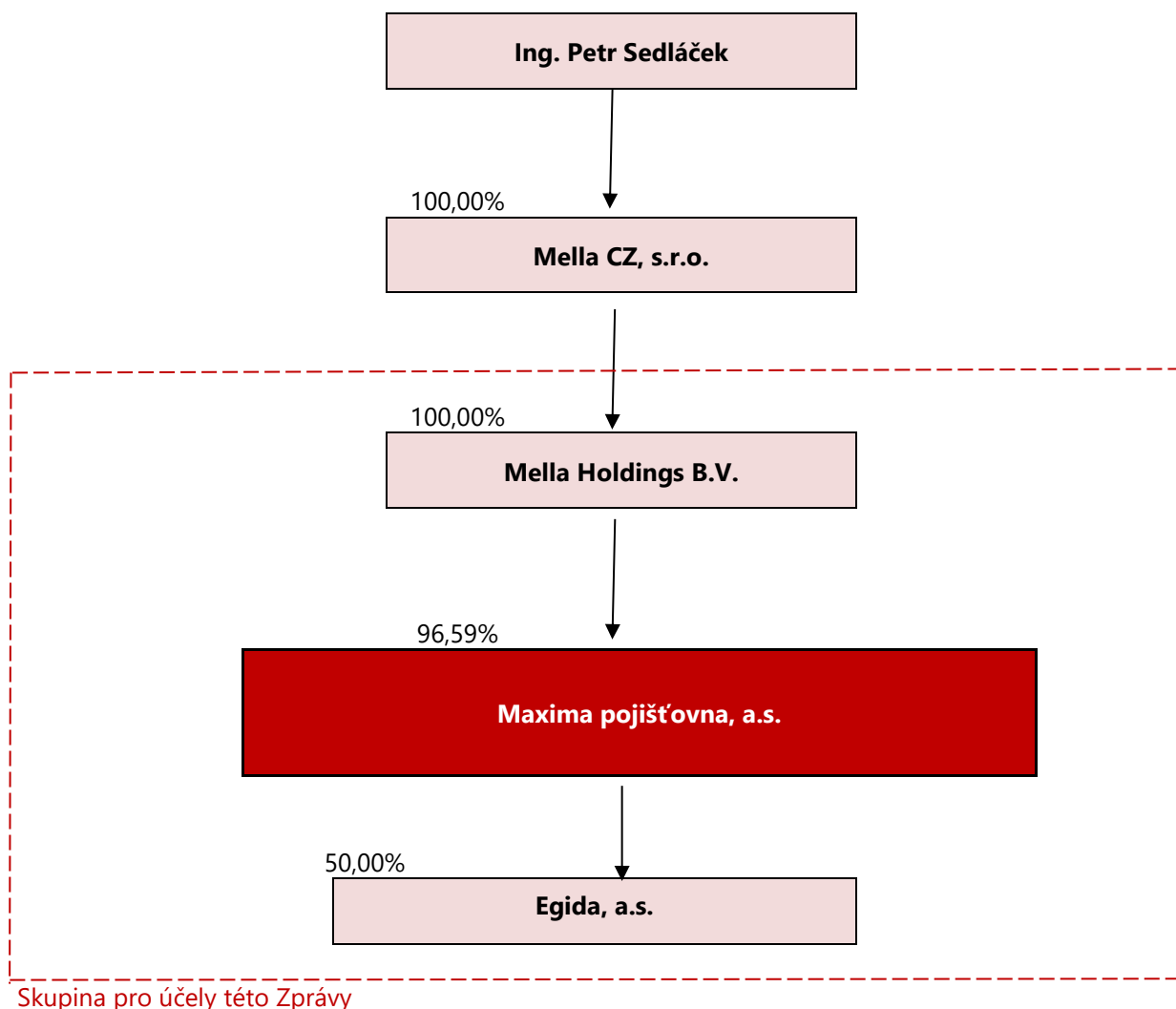
k 31. prosinci 2018:

	Název / Jméno	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 2019 i k 31. prosinci 2018 nebyl kromě Mella Holdings B.V. žádný další držitel kvalifikovaného podílu v Pojišťovně.

Schéma Skupiny k 31. prosinci 2019:



Podstatné druhy pojištění

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

Podstatné zeměpisné oblasti působení pojišťovny

- Česká republika
- Slovenská republika

A.2 Výsledky v oblasti upisování

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

Nabídka skupinových pojistných produktů:

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

Kromě toho se dlouhodobě věnuje i individuálnímu pojištění. Výrazný podíl na trhu má v sektoru zdravotního pojištění cizinců, kterým poskytuje nadstandardní služby založené zejména na jazykové a odborné vybavenosti zaměstnanců společnosti. V minulých letech společnost zvítězila v anketě Cena pokroku a získala 3. místo v kategorii Inovátor roku.

Nabídka individuálních pojistných produktů:

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

Charakteristika podstatných druhů pojištění

Pojištění schopnosti splácet

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

Pojištění osobních věcí a zneužití karty

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

Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení

Pojištění hardware je produkt vytvořený na míru pro mobilní operátory nebo pro distributory mobilního hardware. Mezi hlavní partnery, prostřednictvím kterých pojišťovna produkt distribuuje

patří O2. Základní myšlenkou produktu je nabídnout zákazníkům možnost sjednání pojistné ochrany nad rámec škod krytých zákonnou zárukou. Pojištění obsahuje krytí rizika nahodilého poškození (např. pádem, působením vody, elektrickým proudem apod.), zničení a odcizení přístroje.

Cestovní pojištění

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

Zdravotní pojištění cizinců MaxMedical je nabízeno ve dvou variantách: Komplexní zdravotní pojištění cizinců a Pojištění nutné a neodkladné péče cizinců.

Komplexní zdravotní pojištění je určeno zejména cizincům žijícím dlouhodobě ale i krátkodobě na území České republiky. Péče je poskytována ve smluvních zdravotnických zařízeních, a to bez přímé úhrady nákladů. Vztahuje se na preventivní i 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. Pojištění nutné a neodkladné péče prodává pojišťovna i na Slovensku.

Rizikové životní pojištění – je nabízeno ve dvou variantách: MAXEFEKT a MAXJISTOTA.

MAXEFEKT je rizikové životní pojištění vhodné zejména pro ty, jež mají zájem krýt sebe a zejména své blízké před finančním zatížením vzniklým v důsledku nemoci, úrazu nebo úmrtí. Hlavními devizami jsou variabilita nastavení, široká škála krytých pojistných nebezpečí při současném zachování konkurenceschopné ceny. Základní filosofií tohoto druhu pojištění je pojištění bez spořicí složky. Základní pojištění se pro dospělého pojištěného sjednává pro případ smrti z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou. Dále je pro dospělého pojištěného možné sjednat připojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin, velmi vážných onemocnění, karcinomu in situ, invalidity 3. stupně, invalidity 2. a 3. stupně, invalidity 1., 2. a 3. stupně, hospitalizace, pracovní neschopnosti, pro případ smrti následkem úrazu, trvalých následků úrazu s progresí, denního odškodného za dobu léčení úrazu s progresí, tělesného poškození následkem úrazu, pro případ smrti úrazem při dopravní nehodě a trvalých následků úrazu při dopravní nehodě. Pro pojištěné děti lze současně se základním pojištěním dospělého sjednat pojištění pro případ smrti dítěte z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou, velmi vážných onemocnění dítěte, hospitalizace dítěte, pro případ smrti dítěte následkem úrazu, denního odškodného za dobu léčení úrazu dítěte a trvalých následků úrazů dítěte s progresí.

MAXJISTOTA je jednodušší variantou rizikového životního pojištění, která díky unifikovanému přístupu k sazbotvorbě (s omezenou závislostí na věku pojištěného) je zajímavá zejména pro starší klienty. Umožňuje pojistné krytí základních úrazových a životních rizik. Nabízí jednoduché a cenově dostupné pojištění pro krytí finančního zatížení z důvodu nemoci, úrazu nebo smrti. Pojištění dospělého lze sjednat pro případ smrti z jakýchkoliv příčin, smrti následkem úrazu, trvalých následků úrazu, tělesného poškození, hospitalizace, invalidity, velmi vážných onemocnění a pracovní neschopnosti. Pojištění dětí lze sjednat pro případ trvalých následků úrazu, tělesného poškození, hospitalizace a velmi vážných onemocnění.

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

Distribuční kanály

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

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

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

Země	2019	2018
Česká republika	617 653	516 782
Slovenská republika	116 682	105 174
Celkem	734 335	621 956

Údaje jsou v tis. Kč

Přehled o výsledcích pojištění v letech 2019 a 2018

Životní a neživotní pojištění	Období	Pojistná odvětví podle SII	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistné plnění včetně změny stavu rezerv	Provizní pořizovací náklady
Zdravotní pojištění (cizinci, zdravotnické služby)	2019	1	155 764	137 352	27 257	65 018
	2018	1	133 772	112 445	31 381	45 730
Pojištění majetku	2019	7	338 743	331 847	58 471	160 545
	2018	7	306 064	305 414	73 796	129 431
Pojištění odpovědnosti	2019	8	25 475	25 236	8 505	4 205
	2018	8	21 839	21 884	7 704	4 134
Cestovní pojištění/asistenční služby	2019	11	70 666	70 666	10 094	37 458
	2018	11	58 219	58 220	7 429	30 933
Pojištění finančních ztrát	2019	12	48 836	48 827	8 515	34 483
	2018	12	27 911	27 998	3 608	20 801
Životní pojištění	2019	32	94 851	94 859	28 660	31 119
	2018	32	74 151	74 157	24 464	28 806
Celkem	2019		734 335	708 788	141 502	332 828
	2018		621 956	600 118	148 382	259 835

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

Obchodní aktivita

Rok 2019

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se roce 2019 stále zaměřovala na skupinové smlouvy a individuální retailové a podnikatelské pojištění. V obou segmentech můžeme uplynulý rok považovat za úspěšný.

Skupinové pojištění:

V tomto segmentu vzrostl předpis v uplynulém roce o 22 % na 428 mil. Kč. Nejlépe se dařilo projektům pojištění mobilního hardware, které distribuujeme ve spolupráci s O2 v ČR i na Slovensku. Dobrý výsledek zaznamenaly i produkty sjednávané ve spolupráci s Home Credit nebo Air Bank.

Individuální retailové a podnikatelské pojištění:

Individuální pojištění přidalo 15 % a těsně se přiblížilo hodnotě 310 mil. Kč. Téměř o 17 % se zvýšilo předepsané pojistné u podnikatelských rizik. Dvouciferný nárůst, konkrétně o 11 %, zaznamenalo pojištění občanského majetku a odpovědnosti a o 8 % vzrostl předpis rizikového životního pojištění. A již tradičně se dobře dařilo i zdravotnímu pojištění cizinců.

Rok 2018

Obchodní aktivita se v roce 2018 zaměřovala jak na specializované produkty, které vznikají ve spolupráci s velkými korporacemi zaměřenými na retail, tak i na klasické retailové a podnikatelské pojištění. V obou segmentech můžeme uplynulý rok považovat za úspěšný. Výrazný nárůst prodeje pokračoval v rámci pojištění mobilního hardware, které Maxima pojišťovna nabízí ve spolupráci s O2 Czech Republic a O2 Slovakia. Velmi dobře můžeme hodnotit i výsledky cestovního pojištění, které Maxima pojišťovna nabízí ve spolupráci s Air Bank. Pojištění si klient může aktivovat přímo ve svém internetovém bankovníctví nebo v mobilní aplikaci. Celkový předpis za tyto produkty činil v uplynulém roce 352,2 mil. Kč.

Nárůst předpisu jsme zaznamenali zejména u neživotního pojištění, které rostlo díky úrazovému a zdravotnímu pojištění. Pozitivní vývoj jsme zaznamenali i v rámci pojištění podnikatelských rizik, které v porovnání s rokem 2017 vykázalo 6 % růst. V druhé polovině roku probíhala celková revize Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov s cílem zvýšit v roce 2019 dynamiku růstu, která v roce 2018 dosáhla úrovně 6 %. Produktové úpravy a celkové nastavení životního pojištění měly pozitivní vliv zejména na rentabilitu produktu. Z pohledu obchodních výsledků jsme oproti předchozímu roku však zaznamenali spíše stagnaci.

Celkově vzrostl předpis o téměř 42 % na 622 mil. Kč. Tímto růstem navazuje Pojišťovna na výsledky předchozího roku. Podobně progresivní byl nárůst i pojistného kmene, který v počtech smluv překročil 540 tis. smluv. V souvislosti s růstem předpisu pojistného rostly i náklady na pojistná plnění a provizní pořizovací náklady.

Analýza celkových výsledků

Druhy pojištění	2019	2018
Zasloužené hrubé pojistné	708 788	600 118
Náklady na pojistná plnění – hrubá výše	-141 503	-148 382
Změna stavu ostatních technických rezerv - hrubá výše	-3 619	-3 360
Provizní pořizovací náklady	-332 828	-259 835
Ostatní technický výsledek	-10 026	-2 248
Hrubá kontribuce pojištění	220 812	186 293
Technická marže zajištění	-106 938	-103 973
Čistá kontribuce pojištění	113 874	82 320
Správní náklady a ostatní náklady/výnosy	-72 395	-61 144
Daň z příjmu	-9 558	-4 278
Hospodářský výsledek po zdanění	31 921	16 898

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna vykázala v roce 2019 účetní zisk po zdanění ve výši 31 921 tis. Kč oproti roku 2018, kdy vykázala zisk po zdanění pouze ve výši 16 898 tis. Kč.

I během roku 2019 pokračoval růst předepsaného a zaslouženého pojistného a Pojišťovna tak pokračovala v rostoucím trendu z předchozích let. Růst zaznamenaly i nákladové položky jako provizní pořizovací náklady a technická marže zajištění. Pokles nákladů na pojistná plnění byl způsoben vlivem nižšího škodního poměru u většiny druhů pojištění, a to především u zdravotního pojištění cizinců a podnikatelského pojištění. Růst zaslouženého pojistného byl ale rychlejší než růst nákladů a čistá kontribuce pojištění meziročně vzrostla o 38 %. Celkové správní náklady a ostatní náklady/výnosy vzrostly přibližně o 18 % a hospodářský výsledek tak vykázal růst o téměř 90 % oproti předchozímu roku.

A.3 Výsledky v oblasti investic

Investiční strategie 2019

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 pojišťovny na základě prognózy vývoje makroekonomické situace, informací z obchodně-finančního plánu, rizikové strategie, platných legislativních požadavků a dalších interních předpisů.

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

Pojišťovna eviduje a spravuje samostatná portfolia pro krytí technických rezerv životního pojištění (TR ŽP), neživotního pojištění (TR NP) a vlastního kapitálu (VK).

Při realizaci investiční strategie Pojišťovna spolupracuje s externími dodavateli finančních služeb.

Pojišťovna při řízení procesu investování uplatňuje principy obezřetného investování:

- investuje pouze do aktiv, jejichž parametry a rizika je schopna identifikovat a měřit, vč. oceňování a přecenění aktiv,
- investuje pouze do aktiv, jejichž parametry a rizika je schopna sledovat, kontrolovat a vykazovat, vč. nastavení frekvence zasílání výkazů protistran,
- investuje pouze do aktiv, jejichž parametry a rizika je schopna odpovídajícím způsobem je zohlednit při posuzování svých celkových kapitálových potřeb,
- aktiva investuje takovým způsobem, aby zajistila bezpečnost, likviditu a ziskovost celkového portfolia, a zároveň umístění těchto aktiv nesmí omezit jejich dostupnost,
- aktiva určená k vyrovnání závazků investuje způsobem, jenž je přiměřený povaze a trvání závazků z provozované pojišťovací/zajišťovací činnosti a v co nejlepším zájmu všech oprávněných osob,
- diverzifikuje své investice v souladu s rizikovou strategií a s cílem snižovat nadměrnou závislost na určitém faktoru (typu nástrojů, emitentovi nebo skupině osob, zeměpisné oblasti, míře rizikovitosti apod.).

Plán investic pro rok 2020

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

Pro realizaci své investiční strategie má Pojišťovna dostatečnou kapitálovou rezervu.

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

- a) peněžní účty u finančních institucí,
- b) termínované bankovní vklady jiné než v bodu a),

- c) korporátních a municipálních dluhopisů, směnek a úvěrů,
- d) státních dluhopisů a pokladničních poukázek ČR, dluhopisů a úvěrů vůči ústřední vládě a centrálním bankám členských států EU,
- e) akcií, vč. akcií strategické povahy a podílů držených v rámci subjektů kolektivního investování,
- f) nemovitostí.

V rámci investiční strategie není povoleno investovat do strukturovaných investičních nástrojů nebo komodit.

Pojišťovna neplánuje používat finanční deriváty a investovat do sekuritizovaných investic.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Zajištění

Zajistný program Společnosti je jednou z priorit vedení Pojišťovny, neboť je nejen nástrojem ochrany hospodářských výsledků pojišťovny, ale i ochranou klientů samotných.

Ve spolupráci s předním zajistným makléřem Aon pojišťovna pro rok 2019 upravila strukturu a navýšila upisovací kapacity stávajícího obligatorního zajistného programu jak v oblasti úpisu podnikatelských rizik, tak úpisu občanských pojištění, s cílem zvýšit efektivitu nákladů na zajištění a přizpůsobit zajistný program potřebám pojišťovny.

Zajistný program nadále plně pokrývá standardní potřeby Pojišťovny z hlediska diverzifikace rizika stávajícího portfolia a poskytuje dostatečnou kapacitu potřebnou ke splnění obchodních cílů pojišťovny.

Díky dobrým výsledkům zajistného programu a důvěře ze strany partnerů na zajistném trhu si Pojišťovna udržuje geograficky vyvážený panel předních světových zajistitelů, s váženým průměrem jejich ratingu A+. Vedoucím zajistitelem je společnost SCOR Global P&C (rating S&P AA -).

Zajistný program je každoročně přizpůsobován aktuální situaci Pojišťovny, zejména aktuálními parametry zajišťovaného portfolia a plánům pojišťovny a je dle potřeby doplňován fakultativním zajištěním pro rizika nebo jejich části nespádající do obligatorního zajištění.

Zajištění	2019	2018
Postoupené zajistné	-368 396	-388 258
Zajistná provize	205 036	206 947
Podíl zajistitele na škodách	56 422	77 338
Celkem	-106 938	-103 973

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna v roce 2019 pokračovala ve svém zajistném programu u tradičních druhů pojištění. Ve spolupráci s korporátními partnery došlo v některých případech ke změně, kdy Pojišťovna ukončuje

spolupráci se zajištětelem a celé pojištění provozuje na svůj vlastní vrub (pojištění telefonů s O2 CZ i SK, pojištění úvěrů schopnosti splácet s Homecredit). Postoupené zajištění proto v roce 2019 pokleslo. Pokles je patrný i u zajištění provize a škod. Podíl zajištětelem na škodách je ovlivněn i nízkým škodním poměrem u některých dalších druhů pojištění (např. podnikatelské pojištění).

A.5 Další informace

V roce 2019 nedošlo k žádné významné změně investiční strategie Společnosti.

Během roku 2019 nenastaly žádné další podstatné události, které se týkají činnosti a výkonnosti Pojišťovny.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

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

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

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

Závěry ročního souhrnného vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího kontrolního systému Pojišťovny byly formulovány na základě vyhodnocení zbytkového rizika a výsledků interních auditů realizovaných v roce 2019. Nebyla identifikována žádná významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS pojišťovny.

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

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

Nastavení odměny členů představenstva je definováno přímo ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva. Odměna členů představenstva obsahuje bonusovou složku.

Mzda zaměstnance se skládá ze základní složky a osobního ohodnocení, které tvoří přibližně 20 % základní mzdy. Vyplacení osobního ohodnocení je vázáno na bezchybné plnění všech pracovních povinností zaměstnance. Posouzení pracovního výkonu zaměstnance a rozhodnutí

o případném snížení či nevyplacení osobního ohodnocení je v kompetenci ředitele úseku, který je zaměstnanci nadřízen. Zaměstnancům, kteří podléhají režimu specifických zásad odměňování podle Solvency II, může být vyplacena roční bonusová odměna. Předpokladem pro její přiznání je naplnění cílů společnosti, resp. jednotlivých zaměstnanců. Zaměstnancům nejsou přiznávány žádné zvláštní penzijní výhody související se vznikem nároku na důchod.

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Pojišťovna se řídí následujícími požadavky při posouzení dovedností, znalostí a odbornosti osob, které skutečně řídí Pojišťovnu nebo Skupinu nebo vykonávají jiné klíčové funkce:

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

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

- Pojišťovna při hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti osob postupuje podle vnitřních předpisů a v souladu s platnou legislativou a regulací.
- Každá osoba s klíčovou funkcí musí prokázat příslušnými doklady svou důvěryhodnost a způsobilost před tím, než bude do své funkce ustanovena a potom vždy jednou ročně ke konci měsíce ledna. Ad hoc prověřování provádí Pojišťovna vždy, pokud z jakéhokoliv důvodu zjistí, že by příslušná osoba s klíčovou funkcí mohla důvěryhodnost nebo způsobilost ztratit.

- Osoba s klíčovou funkcí má povinnost sdělit Pojišťovně bez zbytečného odkladu všechny indicie vedoucí k závěru, že mohla ztratit důvěryhodnost nebo způsobilost.
- Při posuzování bezúhonnosti a důvěryhodnosti je dalším kritériem dodržování právních a etických pravidel danou osobou. Pojišťovna rovněž zohledňuje morální profil a integritu klíčových osob.
- V rámci postupu prověření způsobilosti a bezúhonnosti Pojišťovna vychází z podkladů předložených danou osobou, z vlastních zjištění v rámci veřejně dostupných údajů i zdrojů v rámci profesních sdružení apod. Podkladem je vždy výpis z evidence rejstříku trestů fyzických osob ČR či obdobného zahraničního registru, výpis z obchodního rejstříku, evidence úpadců, údaje z veřejné části Živnostenského rejstříku, insolvenčního rejstříku, profesní praxe, dosaženého vzdělání, manažerských zkušeností apod.

B.3 Systém řízení rizik

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

Systém řízení rizik je nedílnou součástí RKS Pojišťovny a Skupiny.

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 pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika pro akcionáře,
- zajistit, že všechny útvary Pojišťovny nebo vlastníci procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

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 musí mít kvantitativní vyjádření. Stanovený rizikový apetit musí být schválen představenstvem.

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

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



Pojišťovna definuje rámec pro rizikový apetit jako:

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

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

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

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

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

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

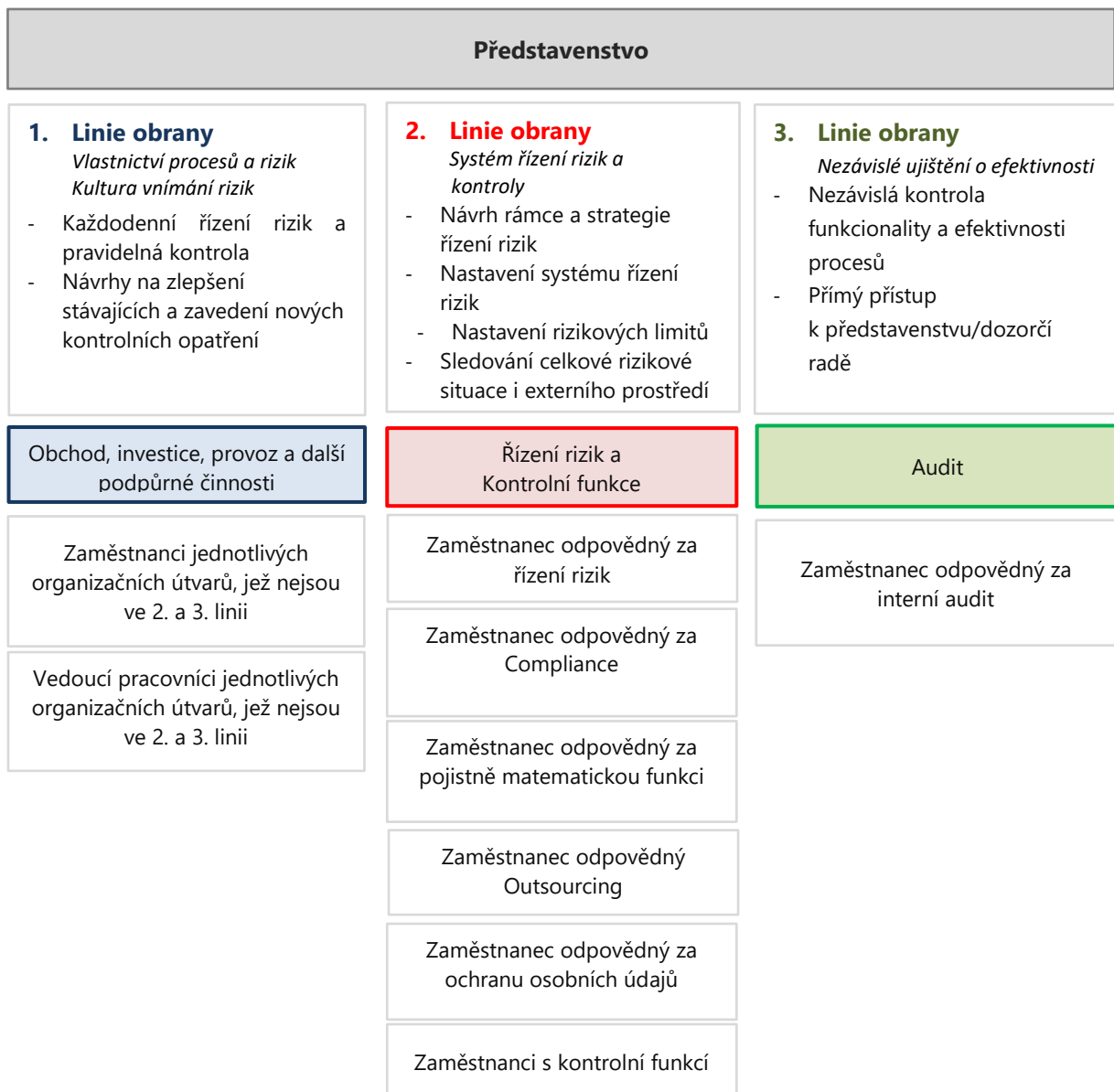
- tržní,
- selhání protistrany,
- pojistně-technická,
- operační (částečně zahrnují právní rizika),
- likvidity,
- legislativní,
- rizika vyplývající ze strategických rozhodnutí,
- rizika ztráty dobré pověsti,
- rizika skupiny.

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

Významnost každé rizikové skupiny nebo rizika je hodnocena dle podílu na celkovém SCR Pojišťovny a Skupiny. K 31.12.2019 jsou nejvýznamnějšími riziky neživotní a tržní riziko, v němž dominuje riziko koncentrace plynoucí z finančních investic do terminovaných vkladů a korporátních investičních nástrojů.

Organizační nastavení řízení rizik

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



1. linie obrany

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

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

2. linie obrany

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

3. linie obrany

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

Následné vykazování neboli reporting procesu řízení rizik spočívá ve shromažďování, třídění, vyhotovování a poskytování informací o rizicích. Tok informací probíhá jak ve vertikálních, tak i v horizontálních vztazích, proto je zaveden a udržován efektivní komunikační tok mezi jednotlivými úrovněmi řídicí struktury v pojišťovně. Pro účely horizontální úrovně je vytvořen systém hlášení rizik, který je současně její databází. Pro účely vertikální úrovně byla zavedena Riziková zpráva, kterou je vytvořena strukturovaná zpráva o řízení rizik, která poskytuje ucelený přehled o rizicích, která byla hodnocena v rámci daného období v celé pojišťovně a rovněž přehled opatření přijatých k jejich zvládnutí.

Primární zodpovědnost za nastavení systému řízení rizik a přístupu k rizikům má představenstvo Společnosti, které jako poradní orgán používá Výbor pro řízení rizik. Implementace systému řízení rizik a jeho prvků je pak svěřena Risk managerovi.

Identifikace, měření a vyhodnocení rizik

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

Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující všechna rizika – Katalog Rizik, jimž je Společnost vystavena. Rizika vedená jako nízká a střední jsou pravidelně kontrolována Risk managerem podle časového harmonogramu schváleného Výborem pro řízení rizik. Pokud je zjištěn významný růst pravděpodobnosti výskytu nebo možných důsledků, je předáno riziko znovu k posouzení Výboru pro řízení rizik.

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

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

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

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

Monitorování rizik

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

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

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

Mimořádné reporty obsahují například informace o změnách v rizikové situaci, specifických medializovaných škodách a událostech. V případě velmi vážného zhoršení rizikové situace,

překročení limitů, významných změn v hospodářském výsledku nebo mimořádného zájmu veřejnosti je nezbytné podat podrobný a rychlý report. O mimořádných událostech je neprodleně informováno představenstvo a vedení Pojišťovny.

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

Řízení rizik spojených s procesem investování

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

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

Společnost investuje do státních a korporátních dluhopisů, a krátkodobě do termínovaných vkladů u bank. Může však za účelem investování nabývat i nemovitosti, akcie a majetkové účasti v jiných společnostech a poskytovat úvěry. Pojišťovna může v rámci stanovené investiční strategie investovat také do akcií a fondů. Pojišťovna při investování do korporátních dluhopisů, majetkových účastí a nemovitostí a podobných investičních nástrojů posuzuje zejména míru dosahovaného výnosu s přihlédnutím k míře podstupovaného rizika a požadavkům na řízení likvidity Společnosti.

Řízení skupinových rizik

Řídicí a kontrolní systém Skupiny se řídí pravidly stanovených vnitřním předpisem.

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

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

Pojišťovna je součástí Skupiny a dle rozhodnutí ze dne 2. 12. 2016 je určena regulátorem jako osoba ve skupině, která bude odpovědna za sledování a hodnocení rizik spojených s požadavky ve skupině.

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

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

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

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

V souladu s požadavky platné legislativy Pojišťovna podléhá dohledu ve skupině. Během roku 2019 se struktura Skupiny nezměnila.

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

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

O překročení limitů expozic Pojišťovna informovala ČNB.

Nebyla zaznamenána žádná další významná koncentrace skupinových rizik v roce 2019.

Další informace

Žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Pojišťovna modeluje kapitál a určuje vlastní solventnostní potřeby formou solventnostních kapitálových požadavků vypočtených dle požadavků regulace Solvency II a vlastního posouzení.

Společnost považuje za dostatečnou výši kapitálu takovou, jež převyšuje kapitálové požadavky stanovené platnou legislativou a dostatečně reflektuje plány a cíle Pojišťovny na dané období.

Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů. Minimálně jednou

ročně provádí zaměstnanec odpovědný za řízení rizik výpočet solventnosti dle standardní formule a proveden zátěžový test dle Společností schválené metodiky. V případě zjištění výrazných změn v tržních parametrech nebo jiných skutečnostech, které by indikovaly, že Pojišťovna v budoucnu nebude plnit zákonné či vnitřní limity (kapitálové požadavky, zákonný limit na minimální výši vlastního kapitálu), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

V případě, že je zjištěna nižší než dostatečná výše kapitálu, výbor pro řízení rizik neprodleně přezkoumá situaci a, s přihlédnutím k výsledku zátěžových testů, předloží představenstvu Společnosti návrh na opatření. Opatřením může být navýšení základního kapitálu, zajištění podřízeného dluhu, úprava struktury aktiv nebo úprava zajištěného programu.

Dostatečná výše kapitálu je dále přezkoumávána minimálně jednou ročně na základě aktuálních zpráv klíčových funkcí, finančních výsledků, předpokládaného výhledu hospodaření a výsledků zátěžových testů, resp. výhledu kapitálové pozice, na jednání představenstva a dozorčí rady Pojišťovny.

ORSA proces

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

Pojišťovna pravidelně, minimálně jednou ročně, provádí vyhodnocení ORSA.

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

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

Výstupy ORSA 2018

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

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

Poslední ORSA proces byl uskutečněn v roce 2019 v souladu s požadavky platné legislativy a vnitřními předpisy. ORSA proces testoval jednotlivé dopady na základě business plánu pro roky 2019-2021,

investiční strategie 2019-2021, na základě finančních auditovaných výsledků ke konci roku 2018 a předpokladů pro výpočet SCR Pojišťovny a Skupiny naposledy hlášeného na ČNB.

Z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků.

Výpočty podle Solvency II byly dále zatíženy stresovými scénáři, které mají za úkol otestovat schopnost Pojišťovny přežít různé situace s negativním dopadem na její solventnostní pozici a profitabilitu. Tyto scénáře se zejména soustředí na negativní vývoj tržní situace a obchodu, selhání protistrany a katastrofickou událost.

Zátěžové testy mají dopad jak na dostupný kapitál, tak i na kapitálový požadavek SCR. V testech SCR překoná absolutní minimum MCR. SCR je proto bráno, jako základní měřítko hodnocení solventnosti Společnosti.

Celkem z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích. Podrobnější popis výsledků testování je uveden v kapitole C.8 této zprávy.

Další informace

V návaznosti na pandemii viru SARS-Cov-2 jež bude mít vliv na činnost Pojišťovny s potenciálně negativním dopadem na její hospodaření a kapitálovou pozici, Pojišťovna uskutečnila řadu preventivních opatření.

Dopady mimořádných událostí podobných dopadům SARS-Cov-2 Pojišťovna již testovala v rámci ORSA 2018. Ve scénářích se zkoumaly dopady v oblasti klíčových pojištění, důsledky katastrofických událostí (pandemie) a platební neschopnosti protistran. Výsledky těchto zátěžových testů Pojišťovna zohlednila při stanovení budoucí rizikové strategie, výše rizikového apetitu a kapitálových potřeb. Z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Detailní kvantitativní analýzy dopadů viru SARS-Cov-2 na BP, rizikový profil a kapitál do budoucna budou prováděny v 2. a 3. čtvrtletí 2020 a budou součástí procesu ORSA-2019. Dále bude provedeno přehodnocení závěrů z vyhodnocení dle ORSA2018, které se provádělo na podzim 2019.

Za účelem zajištění a ověření dostatečnosti výše kapitálu Pojišťovna pravidelně provádí monitoring a vyhodnocení použitelného kapitálu a solventnostní pozice.

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

Žádné další informace.

B.5 Systém vnitřní kontroly

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

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

Složka	Základní role v rámci vnitřního kontrolního systému
Dozorčí rada	Dohlíží a vyhodnocuje, zda kontrolní systém je funkční a efektivní. Podílí se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu a vyhodnocování compliance. Stanovuje zásady odměňování členů představenstva a vedoucího útvaru interního auditu, pokud toto není v pravomoci valné hromady.
Výbor pro audit	Hodnotí účinnost systému vnitřní kontroly, vnitřního auditu a systémů řízení rizik
Představenstvo	Odpovídá za stanovení strategie ŘKS. Zajišťuje vytvoření a vyhodnocování ŘKS a odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Alespoň jednou ročně vyhodnocuje celkovou funkčnost a efektivnost ŘKS a zajistí případné kroky k nápravě takto zjištěných nedostatků. Schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zásady vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezení vzniku možného střetu zájmů a zásad compliance. Pravidelně jedná o záležitostech, které se týkají účinnosti ŘKS a včas vyhodnocují pravidelné zprávy i mimořádná zjištění, která jsou předkládána pověřenými zaměstnanci, interními a externími auditory a případně jinými externími orgány. Na základě těchto vyhodnocení přijímá přiměřená opatření, která jsou realizována bez zbytečného odkladu.
Vrcholové vedení	Zajišťuje, aby byly uplatňovány takové postupy řízení, které vedou k zamezení nežádoucích činností, kterými jsou zejména: upřednostňování krátkodobých výsledků a cílů, které nejsou v souladu s naplňováním celkové strategie, systém odměňování, který je nepřiměřeně závislý na krátkodobém výkonu, postupy, které umožňují zneužití zdrojů nebo zakrývání nedostatků.
Vedoucí zaměstnanci	Odpovídají za realizaci strategie systému vnitřní kontroly Pojišťovny a zabezpečení důsledných mechanismů ve všech oblastech svěřeného úseku. Sledují a vyhodnocují funkčnost a efektivnost vnitřních kontrol na své řídicí a organizační úrovni.

	<p>Provádějí nebo nařizují provedení mimořádných kontrol.</p> <p>Navrhují a zajišťují realizaci opatření.</p> <p>Provádějí monitoring nad odstraněním zjištěných nedostatků, včasná kontrola plnění stanovených opatření a následné ověření účinnosti přijatých opatření.</p>
Zaměstnanec odpovědný za řízení rizik	<p>Koordinuje a poskytuje podporu odborným organizačním jednotkám při tvorbě/aktualizaci vnitřních kontrol.</p> <p>Zajišťuje pravidelnou aktualizaci identifikace kritických bodů a analýzy operačního rizika.</p> <p>Zajišťuje správu evidence vnitřních kontrol.</p>

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

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

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

Systém vnitřní kontroly je tvořen zejména těmito prvky:

- kontrolní činnosti,
- interní audit,
- compliance.

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

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

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

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

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

B.6 Funkce vnitřního auditu

Činnost interního auditu je založena na nezávislé, objektivní, ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v Pojišťovně. Tato činnost pomáhá dosahovat jejich 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.

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

Funkci interního auditu vykonává v Pojišťovně společnost BDO Audit, s.r.o., 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 úrovni národní, tak i mezinárodní. 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.

V průběhu roku 2020 představenstvo Pojišťovny projednalo výsledky auditu. Představenstvo se seznámilo se zněním souhrnné zprávy interního auditora BDO a odsouhlasilo implementaci doporučení interního auditora v potřebném rozsahu a v zadaných termínech.

Představenstvo schválilo, aby společnost BDO Audit s.r.o. prováděla interní audit v roce 2020.

Plán interních auditů pro rok 2020

V souladu s interními předpisy byl interním auditorem zpracován plán interních auditů pro rok 2020, který byl sestaven v souladu s požadavky zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, a navazující legislativy, zejména Přílohy I, Části III, odstavce (4) vyhlášky č. 434/2009 Sb. kterou se provádějí některá ustanovení zákona o pojišťovnictví.

Plán interního auditu 2020 byl sestaven na základě provedené analýzy rizik. Analýza rizik obsahovala vyhodnocení pravděpodobnosti selhání systému řízení rizik a vnitřního kontrolního systému MAXIMA pojišťovny, a.s. a posouzení možných ztrát, které by vznikly v důsledku tohoto selhání.

Pro účely sestavení analýzy rizik byly využity následující zdroje klíčových informací:

- porozumění činnosti MAXIMA pojišťovny, a.s., jejímu organizačnímu a procesnímu uspořádání,
- připomínky a hodnocení rizikových oblastí ze strany vedení a představenstva auditované společnosti,
- výsledky vnitřního hodnocení rizik MAXIMA pojišťovny, a.s. – Matice rizik,
- předchozí zprávy z interních auditů.

Plán interního auditu byl projednán a schválen představenstvem Pojišťovny.

B.7 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,
- posuzování souladu rozdělení výnosů z investování s ujednáním pojistné smlouvy.

Mimo výše vyjmenovaných činností provádí osoba vykonávající pojistněmatematickou funkci také následující činnosti:

- jednou ročně předkládá report vedení společnosti, představenstvu a dozorčí radě,
- odpovídá za pojistnou matematiku společnosti a spolupracuje s pojistnými matematiky pojišťovny,
- potvrzuje správnost rozdělení výnosů z finančního umístění v životním pojištění mezi pojištěným a pojišťovnou, výpočtu sazeb pojistného, výše technických rezerv, výpočtu požadované míry solventnosti, pojistně matematické metody používané při provozování pojišťovací činnosti,
- v případě zjištění nedostatků v hospodaření pojišťovny, které souvisí s výkonem činností pojistněmatematické 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 pojistněmatematickou funkci povinna o této skutečnosti bezodkladně informovat Českou národní banku.

B.8 Externí zajištění služeb nebo činností

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

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

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

Využití outsourcingových služeb je možné v těchto případech:

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

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

Pojišťovna dále pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Periodicita revizí a kontrol je stanovena dle příslušné smlouvy o poskytování služeb outsourcingu. Rozsah kontroly se odvíjí od rozsahu a významnosti poskytovaných služeb a míry rizika, které outsourcing pro Pojišťovnu přináší.

Kontrola rozsahu zpravidla obsahuje tyto činnosti:

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

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

B.9 Další informace

Kromě informací uvedených v bodech B.1. - B.8. neexistují žádné další skutečnosti, týkající se 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:

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

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

2. Tržní rizika

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

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

3. Úvěrové riziko

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

4. Riziko likvidity

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

5. Operační rizika

Operační rizika (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.

6. Strategická rizika

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

7. Skupinová rizika

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

Vyhodnocení významností rizik a výpočet kapitálového požadavku k rizikům pro rok 2019 byly provedeny v souladu s Nařízením Evropské Komise (EU) 2015/35. Rozpad rizik do jednotlivých modulů standardní formule dle Solventnosti II je uveden v následující tabulce:

SCR dle kategorií rizik	2018	2018*	2019
Tržní riziko	126 418	162 758	155 768
Životní riziko	12 695	12 695	13 321
Neživotní riziko	37 307	37 307	85 063
Zdravotní riziko	22 191	22 191	37 866
Riziko selhání protistrany	62 789	62 789	43 061
Operační riziko	21 123	21 123	22 447
Diverzifikační efekt	-76 793	-80 850	-102 813
SCR	205 730	238 013	254 713

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy, S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem ke konci roku 2019 bylo tržní riziko, v němž dominuje riziko koncentrace plynoucí z investic do korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu. Druhým nejvýznamnějším rizikem je neživotní riziko a to zejména kvůli nárůstu pojistného a rezerv pro neživotní pojištění. Zvýšení zapříčinilo i katastrofické riziko vzhledem k vyšším změnám dle Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/981.

C.1 Pojistně technická rizika (upisovací riziko)

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

Z pojistných rizik je Pojišťovna vystavena zejména neživotnímu, životnímu a zdravotnímu pojistnému riziku.

C.1.1. Pojistně-technická rizika neživotního pojištění

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

Neživotní pojistná rizika	2018	2018*	2019
Riziko pojistného a rezerv	29 062	29 062	53 906
Neživotní katastrofické riziko	17 230	17 230	53 691
Riziko storen	0	0	0
Diverzifikační efekt	-8 984	-8 984	-22 534
Neživotní pojistné riziko CELKEM	37 307	37 307	85 063

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko neživotního pojištění vzrostlo o 128 % (47 755 tis. Kč). Důvodem vzrůstu je zvýšení nejen pojistného za předchozích 12 měsíců, ale i budoucího pojistného, a zároveň nárůst rezerv pro neživotní pojištění. Zvýšení zapříčinilo i katastrofické riziko vzhledem k vyšším změnám dle Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/981.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v neživotním pojištění

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

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

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně technických rizik v neživotním pojištění je nastavení upisovacích pravidel a zajištění. Upisovací pravidla jsou 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.

Proces úpisu rizik v průmyslovém a podnikatelském pojištění:

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

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

C.1.2. Pojistně-technická rizika životního pojištění

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

Životní pojistná rizika	2018	2018*	2019
Riziko úmrtnosti	1 232	1 232	40
Riziko dlouhověkosti	0	0	0
Riziko invalidity	3 642	3 642	3 622
Riziko storna	0	0	0
Riziko nákladů	8 219	8 219	9 246
Riziko revize	0	0	0
Katastrofické riziko	3 959	3 959	4 223
Diverzifikace	-4 357	-4 357	-3 811
Životní pojistné riziko CELKEM	12 695	12 695	13 321

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S. 25.01.01

Nejvýznamnějším pojistným rizikem životního pojištění je riziko nákladů z důvodu nárůstu administrativních nákladů a zvýšení očekávané inflace.

Riziko životního upisovacího rizika narostlo o 5 % (625,7 tis. Kč) díky navýšení administrativních nákladů a zvýšení očekávané inflace u rizika nákladů a také zvýšení životního katastrofického rizika.

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

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

Techniky snižování pojistně-technických rizik v životním pojištění

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

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

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

C.1.3. Pojistně-technická rizika zdravotním 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	2018	2018*	2019
Zdravotní riziko pojistného a rezerv	22 191	22 191	31 486
Katastrofické riziko	0	0	14 588
Diverzifikace	0	0	-8 208
Zdravotní pojistné riziko CELKEM	22 191	22 191	37 866

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem zdravotního pojištění je upisovací riziko. Nárůst zdravotního upisovacího rizika o 71 % (15 675 tis. Kč) je způsoben navýšením zaslouženého pojistného, plánovaného zaslouženého pojistného i rezerv.

Zároveň dopad na zvýšení mělo i katastrofické riziko zdravotního pojištění. Tato oblast byla nyní doplněna v důsledku revize metodiky výpočtu na základě Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/981 a z důvodu rozdílného jazykového výkladu čl. 163 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 mezi překladem do českého jazyka a jinou jazykovou verzí. Zároveň byly využity zkušenosti ze stresových scénářů.

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

Techniky snižování pojistně-technických rizik ve zdravotním pojištění

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

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

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

C.2 Tržní riziko

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

Vyhodnocení významnosti tržních rizik bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad tržního rizika je uveden v tabulce:

Rozpad tržního rizika	2018	2018*	2019
Úrokové riziko	9 438	9 438	8 750
Akciové riziko	3 131	3 131	3 282
Nemovitostní riziko	0	0	0
Riziko kreditního rozpětí	24 571	24 571	22 539
Riziko koncentrace	122 889	160 032	153 233
Měnové riziko	2 878	2 878	3 672
Diverzifikační efekt	-36 490	-37 293	-35 708
Tržní riziko CELKEM	126 418	162 758	155 768

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle pokynu ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

V roce 2018 celkové tržní riziko vzrostlo o 118 % (68 514 tis. Kč) díky navýšení úrokového rizika, kreditního rizika a koncentračního rizika na základě poskytnutých dvou úvěrů, zakoupeného korporátního dluhopisu a nákupu směnek. Riziko tržní koncentrace nyní tvoří 97 % celkového tržního rizika (po diverzifikačním efektu).

Celkové tržní riziko kleslo o 4 % (6 990 tis. Kč) díky poklesu úrokového rizika, rizika kreditního rozpětí a koncentračního rizika. Hlavním důvodem snížení je neobnovení 2 směnek od společnosti bez ratingu. Ačkoliv snížení mírně navyšuje nákup dvou nových termínovaných vkladů a korporátního dluhopisu. Tito finanční instrumenty jsou krátkodobého charakteru a náleží institucím, které mají rating. Koncentrační riziko tvoří 98 % tržního rizika.

Nemovitostní riziko je nulové, jelikož Pojišťovna nevlastní žádné nemovitosti.

Měnové riziko vzrostlo vzhledem k nárůstu objemu v cizí měně (EUR).

Celkově tržní riziko je nejvýznamnější riziko v rizikovém profilu Pojišťovny.

Techniky snižování tržních rizik

Mezi techniky pro snižování tržních rizik, které Pojišťovna může použít, patří:

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

V roce 2019 pojišťovna nepoužila žádnou z uvedených technik pro snižování tržních rizik.

C.3 Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany)

Úvěrové (riziko selhání protistrany) riziko představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci vyplývající z kolísání úvěrové kvality (ratingu) emitentů cenných papírů, protistran a jakýchkoli dlužníků, jimž je Pojišťovna vystavena.

Úvěrová kvalita finančních nástrojů a institucí pro hodnocení úvěrového rizika je vyjádřena pomocí jeho ratingového hodnocení, pro které se využívá ratingová stupnice (kreditní rating). Používaný kreditní rating je nezávislé hodnocení externích odborných společností, jehož cílem je zjistit, a to na základě komplexního rozboru veškerých známých rizik hodnoceného subjektu, jak je tento subjekt schopen a ochoten dostát včas a v plné výši všem svým splatným závazkům. Externí rating vydávají ratingové agentury.

Pokud rating není k dispozici pro hodnocení úvěrové kvality, používá Pojišťovna ukazatel kapitálové přiměřenosti protistrany dle pravidel Solventnosti II.

Vyhodnocení významnosti úvěrového rizika bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad úvěrového rizika je uveden v tabulce:

Rozpad úvěrového rizika	2018	2018*	2019
Typ 1	30 812	30 812	5 599
Typ 2	36 280	36 280	38 702
Diverzifikace	-4 303	-4 303	-1 240
Úvěrové riziko CELKEM	62 789	62 789	43 061

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko selhání protistrany kleslo o 31 % (19 728 tis. Kč).

Expozice typu 1 na straně aktiv obsahuje bankovní účty, kde došlo k poklesu celkových vkladů. Na straně pasiv došlo k poklesu na základě změn u vstupu katastrofického rizika neživotního pojištění

vzhledem k vyšším změnám dle Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/981. Podíl zajistitelů na celkovém portfoliu finančního umístění rezerv neživotního pojištění a jejich ratingová kvalita se výrazně nezměnily.

Nárůst rizik spojených s expozicí typu 2 je zapříčiněn vyšší hodnotou pohledávek z pojišťovací činnosti nebo obchodního styku.

Techniky snižování úvěrového rizika

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

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

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

C.4 Riziko likvidity

Dalším důležitým finančním rizikem je riziko likvidity. Kvantifikace rizika likvidity byla provedena pomocí vlastního posouzení dopadu mimo standardní vzorec.

Riziko likvidity je hodnoceno na základě modelování cash flow pro následující období. Stav likvidity je pravidelně sledován. V tomto případě Pojišťovna sleduje Minimální výši likvidního polštáře (rychle likvidní aktiva se splatností do 30 dnů).

Ve sledovaném období měla společnost k dispozici dostatečné množství likvidity a nedošlo k takovému poklesu likvidity nebo překročení limitů, které by mohlo ohrozit chod společnosti. Minimální výše likvidního polštáře nebyla překročena. Pojišťovna nepředpokládá výraznější riziko likvidity – z toho důvodu není součástí projekcí ekonomického kapitálu a solventnostních potřeb do budoucna.

Peněžní toky, které vzniknou na základě zahrnutí pojistného ze stávajících pojistných a zajistných smluv do technických rezerv 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 28 628 tis. Kč a je uvedena v tabulce S.23.01.01 v příloze. Pojišťovna očekává, že toto pojistné v budoucnu obdrží, ale může se stát, že je neobdrží i z jiného důvodu, než že dojde k pojistné události, bez ohledu na zákonné nebo smluvní práva pojistníka na ukončení pojistné smlouvy.

Techniky snižování rizika likvidity

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

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

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

C.5 Operační riziko

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

Operačními riziky jsou:

- procesní riziko,
- systémové riziko, včetně rizika selhání informačních systémů a technologií a kybernetických rizik,
- riziko selhání lidí,
- riziko externích událostí s dopadem na procesy, lidí a systémy.

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

Hodnota operačního rizika na celkovém SCR:

	2018	2018*	2019
Operační riziko	21 123	21 123	22 447

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Kapitálový požadavek k operačnímu (provoznímu) riziku dle výpočtu SCR dosahuje výše 22,5 mil. Kč. Operační riziko vzrostlo o 6 % (1 324 tis. Kč) v důsledku nárůstu ročního zaslouženého pojistného.

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

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

Koncentrace rizik v rámci operačního rizika jsou čtvrtletně monitorovány a zahrnují například informace vyhodnocení z kontrol ve významných distribučních kanálech, u významných obchodních partnerech nebo klíčových pracovnících, dále také informace ohledně zabezpečení integrity a důvěrnosti dat, fungování informačních systémů a jednotlivých procesů Pojišťovny.

Techniky snižování operačních rizik

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

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování dopadů operačních rizik jsou:

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

C.6 Ostatní významná rizika

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

Jako významná ostatní rizika Pojišťovna vyhodnocuje zejména tato rizika:

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

Techniky snižování ostatních významných rizik

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

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování dopadů ostatních rizik jsou:

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

C.7 Rizika skupiny

Struktura Skupiny byla popsána v kapitole A.1.

V roce 2019 se struktura Skupiny nezměnila a nebyla zaznamenána žádná změna struktury ŘKS skupiny.

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

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

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

Celkově jsou rizika na úrovni Skupiny přijatelná.

C.8 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

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

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

V testech Pojišťovna zkoumá především významné změny v oblasti pojištění, dopady katastrofických událostí a platební neschopnosti protistran. Byl testován výhled na následující tři roky se zohledněním business plánu a nepříznivého, ale možného vývoje externích vlivů.

Základní sada testů

Stress scénář 1: Scénář předpokládá ukončení komerčního poskytování produktu zdravotního pojištění cizinců z důvodu legislativních změn. Učiněné předpoklady – žádný obchod v ČR a SR v roce 2020 a 100% ztráta kmene v roce 2021. Scénář má hlavní dopad na zdravotní pojistně technické riziko a kapitál.

Stress scénář 2: Scénář předpokládá nárůst hlášených škod a jejich výše u produktu ŽP a zdravotního pojištění cizinců z důvodu epidemie na území ČR. Jako základ pro výpočty byla použita historická data podobných událostí. Scénář má hlavní dopad na zdravotní pojistně technické riziko a kapitál. V případě realizace scénáře bude Pojišťovna dostatečně kapitalizována.

Stress scénář 3: Scénář předpokládá významnou ztrátu z důvodu platební neschopnosti finanční protistrany v ČR. Jako základ pro výpočty byla použita expozice vůči významné projektované expozici v portfoliu Pojišťovny. Scénář má hlavní dopad na kapitál a tržní riziko z důvodu snížení objemu aktiv.

Agregovaný stress scénář ČNB: Zátěžový test, který sestavila Česká národní banka s jednotným scénářem pro celý finanční sektor. Metodologie zátěžového testování ČNB je popsána na stránkách <https://www.cnb.cz/cs/financni-stabilita/zatezove-testy/pojistovaci-sektor-a-sektor-penzijnich-spolecnosti/>.

Kombinovaný zátěžový test pro Pojišťovnu dopadl uspokojivě, s ohledem na všechny scénáře je Pojišťovna stále solventní.

Matice výsledků stresového testování

Zátěžové testy mají dopad na dostupný kapitál i na solventnostní kapitálové požadavky.

Vzhledem k tomu, že v stresových scénářích SCR převyšuje MCR, referenční solventnostní poměr v těchto obdobích je brán jako poměr dostupného kapitálu a SCR. SCR zůstává takzvaným referenčním kapitálovým požadavkem pro sledované období.

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

Scénáře - Popis	2019 Projekce	2020 Projekce	2021 Projekce
Základní scénář	157 %	153 %	158 %
Stress scénář 1 / Ztráta pojistného kmene v oblasti zdravotního pojištění cizinců	158 %	155 %	160 %
Stress scénář 2 / Katastrofa – epidemie	157 %	135 %	140 %

Stress scénář 3 / Default finanční protistrany	157 %	139 %	144 %
Agregovaný scénář ČNB	160 %	144 %	

Celkem z hlediska dodržování solventnosti by tedy Pojišťovna měla mít dostatek kapitálu pro krytí legislativních požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Výsledky zátěžových testů přezkoumává vedení Pojišťovny a zohledňuje je při stanovování budoucí obchodní a rizikové strategie a při řízení kapitálu.

C.9 Další informace

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

Pojišťovna v roce 2019 neposkytla žádný kolaterál a neprodala žádné variabilní anuity.

Pojišťovna se v roce 2019 nezúčastnila transakcí týkajících se půjček či výpůjček cenných papírů, dohod o repu nebo reverzním repu podle čl. 4 odst. 1 bodu 82 nařízení (EU) č. 575/2013 včetně likvidních swapů.

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

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

Interní kvantitativní analýzy dopadů viru SARS-Cov-2 na BP a celkový rizikový profil Pojišťovny a Skupiny budou prováděny v 2. a 3. čtvrtletí 2020. Dále bude probíhat přehodnocení závěrů z vyhodnocení dle ORSA2018, které se provádělo na podzim 2019.

Žádné další podstatné informace týkající se rizikového profilu.

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 31.12.2018 i k 31.12.2019):

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
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.

Aktivum	Období	SII	CAS
Odložené pořizovací náklady	2019	0	54 700
	2018	0	45 151

Údaje jsou v tis. Kč

Nehmotný majetek

SII: Nehmotný majetek je pro účely Solventnosti II oceněn nulovou hodnotou, protože nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a nelze je prodat samostatně. 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 oprávk. Růst nehmotných aktiv v roce 2018 byl v důsledku nákupu nového provozního systému. V roce 2019 bylo investováno do zhodnocení provozního systému a Pojišťovna pořídila nové webové stránky.

Aktivum	Období	SII	CAS
Nehmotná aktiva	2019	0	10 644
	2018	0	8 030

Údaje jsou v tis. Kč

Pozemky a stavby (nemovitosti)

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

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

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

V roce 2018 došlo k prodeji všech staveb a pozemků.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pozemky a stavby	2019	0	0
	2018	0	0

Údaje jsou v tis. Kč

Majetkové účasti

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

Upravená ekvivalenční metoda je metoda stanovení hodnoty společnosti pro její vlastníky. Hodnota společnosti odpovídá rozdílu mezi sumou individuálně oceněných aktiv a sumou individuálně oceněných závazků. Při ocenění individuálních aktiv a závazků daných 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 2018 i 2019.

Aktivum	Období	SII	CAS
Majetkové účasti	2019	6 699	3 150
	2018	6 391	3 150

Údaje jsou v tis. Kč

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.

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 směnec 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.

V roce 2018 došlo k nárůstu hodnoty dluhových cenných papírů, protože Společnost investovala volné peněžní prostředky získané z prodeje akciových podílů a nemovitostí do dluhových cenných papírů emitovaných soukromým sektorem. V roce 2019 se investiční strategie neměnila.

Aktivum	Období	SII	CAS
Realizovatelné dluhové cenné papíry	2019	1 434	1 434
	2018	1 465	1 465
Dluhové cenné papíry do splatnosti	2019	234 541	236 624
	2018	263 077	267 056

Údaje jsou v tis. Kč

Poskytnuté úvěry

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

V roce 2018 se jedná o nový druh aktiva a souvisí se změnou investiční strategie. Úvěry jsou sjednávány jako účelové na období jeden rok. V roce 2019 pokračovala Pojišťovna ve stejné strategii.

Aktivum	Období	SII	CAS
Poskytnuté úvěry	2019	122 915	122 915
	2018	121 748	121 748

Údaje jsou v tis. Kč

Částky vymahatelné ze zajištění

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

Depozita u finančních institucí a vklady v bankách

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

K 31. prosinci 2018 neměla společnost žádná aktiva z titulu depozit u finančních institucí a vkladů v bankách. K 31. prosinci 2019 měla Pojišťovna dva krátkodobé termínované vklady u českých bank.

Aktivum	Období	SII	CAS
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	2019	120 000	120 000
	2018	0	0

Údaje jsou v tis. Kč

Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění

Pohledávky z operací přímého pojištění jsou vykazovány v nominální hodnotě ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty 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. Mírný růst pohledávek za pojistníky a zprostředkovateli dle SII je způsoben především pohledávkami z titulu soupojištění. Naopak pokles pohledávek z operací zajištění dle SII je výsledkem aktivní komunikace se zajistiteli.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pohledávky za pojistníky a pojišťovacími zprostředkovateli	2019	14 593	94 833
	2018	15 522	108 453
Pohledávky z operací zajištění	2019	964	30 139
	2018	1 068	6 070

Údaje jsou v tis. Kč

D.1.2 Aktiva Skupiny

Majetková účast ve společnosti Egida a.s. je oproti Pojišťovně nevýznamná. Pro zjednodušení jsou tedy aktiva Pojišťovny doplněna pouze o bankovní účty Mella Holdings B.V. a přijaté úvěry. Aktiva Skupiny jsou v důsledku toho o 40 000 tis. Kč vyšší než aktiva Pojišťovny (Příloha I – výkaz pro Skupinu S.02.01.01).

D.2 Technické rezervy

Pojišťovna tvoří dle směrnice Solventnost II následující technické rezervy:

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

- rezervu na pojistné neživotních pojištění,
- rezervu na pojistné životních pojištění.

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

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

- **Rezerva na pojistná plnění**

Oproti rezervě na pojistná plnění vypočtené dle CAS jsou v režimu Solventnost II odstraněny bezpečnostní (rizikové) 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, zvlášť pro jednotlivé LoB. Pro stanovení rozdělení doby od rozhodného data do vyplacení škody se využívají vlastní data Pojišťovny o vývoji likvidace jednotlivých škod. Pro rozdělení doby do vyplacení škody je použit model zprava cenzorovaných pozorování.

- **Rezerva IBNR**

Rezerva IBNR vypočtená dle CAS metodou Chain ladder ze škodních vývojových trojúhelníků obsahuje bezpečnostní 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 NŽP je určena na krytí očekávaných budoucích závazků vyplývajících z pojistných smluv, které má Pojišťovna k datu výpočtu rezervy ve svém portfoliu. Při jejím výpočtu se berou do úvahy finanční toky tvořené budoucím pojistným, finanční toky vyplývající z budoucích škod a z nákladů na likvidaci těchto škod a finanční toky vyplývající z administrativních nákladů na správu pojistného kmene NŽP. Tyto finanční toky se diskontují bezrizikovou výnosovou křivkou k datu výpočtu rezervy. Při výpočtu rezervy pojistného je možno při splnění určitých podmínek použít zjednodušeného výpočtu.

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

- **Rezerva pojistného životních pojištění**

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

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

- **Riziková přírážka**

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

- **Ostatní**

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

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

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

Hodnota technických rezerv

Druh pojištění	Období (31.12.)	Hodnota dle CAS	Technické rezervy dle SII	Nejlepší odhad	Riziková přírážka
Pojištění majetku	2019	77 020	51 790	43 140	8 650
	2018	81 503	59 029	52 277	6 752
Zdravotní pojištění	2019	128 333	58 399	56 579	1 820
	2018	107 362	44 306	43 389	917
Pojištění odpovědnosti	2019	16 493	7 731	6 448	1 283
	2018	12 407	10 979	9 723	1 256
Pojištění finančních ztrát	2019	8 057	9 133	7 618	1 516
	2018	2 221	2 281	2 020	261
Cestovní pojištění	2019	8 603	10 087	8 413	1 674
	2018	5 232	5 788	5 126	662
Životní pojištění	2019	52 544	47 323	45 704	1 619
	2018	44 334	40 373	38 272	2 101
Celkem	2019	291 049	184 463	167 902	16 562
	2018	253 059	162 757	150 807	11 949

Údaje jsou v tis. Kč

Významné meziroční změny

Za významné meziroční změny Pojišťovna považuje změny ve výši $\pm 15\%$ oproti předchozímu roku. Současně musí absolutní výše změny dosahovat alespoň $\pm 5\%$ hodnoty celkových technických rezerv dle CAS z předchozího roku, pokud se jedná o změnu v hodnotě technických rezerv dle CAS, resp. $\pm 5\%$ hodnoty celkových technických rezerv dle Solventnosti II z předchozího roku, pokud se jedná o změnu v hodnotě technických rezerv dle Solventnosti II, nebo pokud se jedná o změnu v hodnotě nejlepšího odhadu, nebo pokud se jedná o změnu v hodnotě rizikové přírážky.

Významné změny v roce 2019:

- Pojištění majetku – významnou meziroční změnou je pokles nejlepšího odhadu hodnoty technických rezerv, který je dán z největší části poklesem rezerv na pojistná plnění, a to jak dle CAS, tak i dle směrnice Solventnost II.
- Zdravotní pojištění – významnou meziroční změnou je nárůst technických rezerv dle CAS, dle směrnice Solventnost II i nejlepšího odhadu hodnoty technických rezerv. Tento nárůst je dán nárůstem předpisu pojistného, který se promítl do nárůstu rezervy na nezasloužené pojistné. S tím je spojen také nárůst rezervy pojistného dle směrnice Solventnost II, který se promítl do růstu nejlepšího odhadu technických rezerv dle směrnice Solventnost II.
- Pojištění finančních ztrát – významnou meziroční změnou je nárůst technických rezerv dle CAS, dle směrnice Solventnost II i nejlepšího odhadu hodnoty technických rezerv. Tento nárůst je dán nárůstem rezerv na pojistná plnění, a to jak dle CAS, tak i dle směrnice Solventnost II.

- Životní pojištění – významnou meziroční změnou je nárůst technických rezerv dle CAS a nárůst nejlepšího odhadu hodnoty technických rezerv. Tento nárůst je dán nárůstem rezervy na pojistná plnění a nárůstem rezervy pojistného životních pojištění.

Popis míry nejistoty spojené s hodnotou technických rezerv

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

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

D.3 Další závazky

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

Závazky Skupiny se pro zjednodušení předpokládají stejné jako pro Pojišťovnu kromě přijatého úvěru ve výši 118 902 tis. Kč, který má podobu obchodního úvěru a je zahrnut v obchodních závazcích.

D.4 Alternativní metody oceňování

Pojišťovna nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Všechny informace týkající se oceňování byly uvedeny v předchozích kapitolách.

E. Řízení kapitálu

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

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

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

Plán kapitálu se tvoří na období 3 let.

Pojišťovna během plánovacího období nepředpokládá výplatu dividend.

Minimální poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny definovaný v rizikovém apetitu je 144 %. Minimální poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Skupiny je 114 %.

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 kapitálu, aktiv a závazků mezi těmito způsoby oceňování jsou uvedené v tabulce.

	2018 SII	2018 CAS	2019 SII	2019 CAS
Hodnota aktiv	781 519	841 757	865 564	940 528
Hodnota závazků	422 368	506 958	473 232	573 808
Kapitál	359 151	334 799	392 333	366 720

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkaz S.02.01.01

V roce 2019 byla hodnota vlastního kapitálu dle CAS nižší než hodnota kapitálu dle Solventnosti II o cca 75,0 mil. Kč. Důvodem jsou rozdíly mezi oceněním dle CAS a oceněním pro účely Solventnosti II u některých druhů aktiv a zejména v případě technických rezerv.

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

Vlastní kapitál Pojišťovny dle CAS je tvořen těmito položkami:

	2018	2019
Základní kapitál Pojišťovny	275 000	275 000
Kapitálové fondy, ostatní	37 783	37 783
Zisk minulých let	5 119	22 016
HV běžného období	16 898	31 921
Vlastní kapitál Pojišťovny CELKEM	334 799	366 720

Údaje jsou v tis. Kč

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

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

Pozice SII	2018	2019
Dostupný kapitál (DK)	359 151	392 333
Primární kapitál Tier 1	359 151	392 333
Primární kapitál Tier 2	0	0
Primární kapitál Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
Primární kapitál Tier 1 pro krytí SCR	205 730	254 713
Primární kapitál Tier 1 pro krytí MCR	191 808	188 774

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – 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	2018	2018*	2019
Požadavek MCR	191 808	191 808	188 774
Požadavek SCR	205 730	238 013	254 713

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – 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 2019 vzrostlo o 7% oproti SCR vykázanému ke koci roku 2018, nyní je ve výši 254,7 mil Kč.

U hodnoty solventnostního poměru k 31.12.2018 došlo ke změně z důvodu mimořádného přepočtu SCR vyžádaný ČNB. Přepočet byl proveden v důsledku rozdílného jazykového výkladu čl. 182 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 mezi překladem do českého jazyka a jinou jazykovou verzí. Proto výše solventnostního poměru za rok 2018 poklesla na 151 %, a to díky nárůstu SCR.

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.

Pokles MCR (7,4 mil. EUR) je způsoben nižším kurzem přepočtu měny EUR na Kč (25,920 CZK/EUR k 31.10.2018; 25,510 CZK/EUR k 31.10.2019).

E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny

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

Solventnostní pozice	2018	2018*	2019
Požadavek MCR	191 808	191 808	188 774
Požadavek SCR	205 730	238 013	254 713
Kapitál	359 151	359 151	392 333
Solventnostní poměr DK / MCR	187 %	187 %	208 %
Solventnostní poměr DK / SCR	175 %	151 %	154 %

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.23.01.01, S.25.01.01, S.28.02.01

Jako referenční požadavek na kapitál Pojišťovny v roce 2019 je bráno SCR, které je vyšší než MCR.

U solventnostního poměru k 31.12.2018 z důvodu mimořádného přepočtu SCR vyžádaného ČNB výše solventnostního poměru za rok 2018 poklesla na 151 %, a to díky nárůstu SCR.

Celkově SCR vzrostlo v roce 2019 o 3 % oproti SCR vykázaného ke konci roku 2018 dle metodiky opravené dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020.

Z hlediska solventnostní pozice tak Pojišťovna splňuje regulatorní požadavky.

E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna

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

Na základě business plánu a investiční strategie pro základní scénář na roky 2019-2021 je pro budoucí roky sestavena rozvaha a výsledovka podle Českých účetních standardů a zároveň rozvaha sestavená podle oceňovacích principů Solventnosti II.

Pro projekce kapitálové pozice do budoucna je použitý aktuální výpočet SCR dle standardního vzorce a pomocí identifikovaných risk driverů pro jednotlivá rizika (podmoduly standardního vzorce) je tento výpočet lineárně extrapolován do budoucnosti. Risk driverů a jejich hodnoty jsou součástí obchodního plánování. Seznam risk driverů pro projekce je uveden v Technické dokumentaci k výpočetnímu nástroji pro kalkulaci a projekci SCR.

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

Pozice SII	2019	2020	2021
	Projekce	Projekce	Projekce
Dostupný kapitál	368 861	393 133	423 676
SCR	234 710	256 277	268 897
MCR (abs. minimum)	187 072	187 072	187 072
Volný kapitál	134 151	136 856	154 779

Údaje jsou v tis. Kč

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

E.5 Další informace o kapitálu Pojišťovny

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

Interní kvantitativní analýzy dopadů viru SARS-Cov-2 na BP a celkový kapitál Pojišťovny do budoucna budou prováděny v 2. a 3. čtvrtletí 2020. Dále bude probíhat přehodnocení závěrů z vyhodnocení dle ORSA2018, které se provádělo na podzim 2019.

Žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Pojišťovny.

E.6 Kapitál Skupiny

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

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

	2018 SII	2019 SII
Hodnota aktiv Skupiny	801 987	905 614
Hodnota závazků Skupiny	541 486	592 595
Kapitál Skupiny	260 501	308 785

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkaz S.02.01.01-Skupina a výkaz S.23.01.01-Skupina

V roce 2019 hodnota vlastního kapitálu Skupiny dle Solventnosti II byla vyšší než v roce 2018 o cca 48,3 mil. Kč. Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z českých účetních standardů a požadavků Solventnosti II.

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

Pozice SII Skupiny	2018	2018*	2019
Dostupný kapitál Skupiny (DKS)	258 160	258 160	308 785
Primární kapitál Skupiny Tier 1	258 160	258 160	308 785
Primární kapitál Skupiny Tier 2	0	0	0
Primární kapitál Skupiny Tier 3	0	0	0
Doplňkový kapitál Skupiny	0	0	0
Primární kapitál Skupiny Tier 1 pro krytí SCR	258 160	258 160	308 785
Primární kapitál Skupiny Tier 1 pro krytí MCR	258 160	258 160	308 785

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina

Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1.

E.7 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny

Informaci o kapitálových požadavcích Skupiny shrnuje níže uvedená tabulka.

Solventnostní pozice	2018	2018*	2019
Požadavek MCR Skupiny	191 808	191 808	188 774
Požadavek SCR Skupiny	207 086	239 245	257 821

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkazy S.25.01.01-Skupina, S.28.02.01-Skupina

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

SCR dle kategorií rizik	2018	2018*	2019
Tržní riziko	126 510	162 830	155 768
Životní riziko	12 695	12 695	13 321
Neživotní riziko	37 307	37 307	85 063
Zdravotní riziko	22 191	22 191	37 866
Riziko selhání protistrany	64 715	64 715	48 255
Operační riziko	21 123	21 123	22 447
Diverzifikační efekt	-77 455	-81 616	-104 898
SCR Skupiny	207 086	239 245	257 821

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkaz S.25.01.01 -Skupina

Celkově SCR Skupiny vzrostlo v roce 2019 o 8 % oproti SCR Skupiny vykázaného ke konci roku 2018 dle metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 opravené dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020 a nyní je ve výši 257 821 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. Detailní rozpad je uveden ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01-Skupina.

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

Pokles MCR skupiny (7,4 mil. EUR) je způsoben nižším kurzem přepočtu měny EUR na Kč (25,920 CZK/EUR k 31.10.2018; 25,510 CZK/EUR k 31.10.2019).

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	2018	2018*	2019
Dostupný skupinový kapitál (DKSkup)	258 160	258 160	308 785
Skupinový SCR	207 086	239 245	257 821
Požadavek na kapitál skupiny MCR	191 808	191 808	188 774
DK/SCR skupiny	125 %	108 %	120 %
DK/MCR skupiny	135 %	135 %	164 %

* úprava metodiky výpočtu SCR pro rok 2018 dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2019 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina, S.25.01.01-Skupina

Jako referenční požadavek na kapitál Skupiny je v roce 2019 bráno SCR Skupiny, které je vyšší než spočítaný MCR Skupiny.

Solventnostní poměr DK/MCR Skupiny v roce 2019 vzrostl na 120 % ze 108 % v roce 2018. Pro vyhodnocení solventnostního poměru Pojišťovna použila hodnotu SCR skupiny vykázanou ke konci roku 2018 podle metodiky výpočtu SCR opravené dle výzvy ČNB ze dne 23.1.2020.

Z hlediska solventnostní pozice tak Skupina splňuje regulatorní požadavky.

E.9 Plánování kapitálu Skupiny do budoucna

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

Projekce kapitálu Skupiny na následující tři roky je uvedena v tabulce:

Pozice SII Skupina	2019 Projekce	2020 Projekce	2021 Projekce
Dostupný kapitál Skupiny	270 211	294 483	325 026
SCR Skupiny	236 256	257 966	270 669
MCR (abs. minimum)	187 072	187 072	187 072
Volný kapitál	33 955	36 517	54 357

Údaje jsou v tis. Kč

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

Z hlediska dodržování solventnosti by skupina Mella Holdings B. V. měla mít dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků v budoucnu.

E.10 Další informace o kapitálu Skupiny

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

Pro zmírnění dopadů mimořádné události na solventnost Pojišťovna aktivovala krizový štáb v souladu s předpisem o řízení kontinuity činností Pojišťovny.

V souladu s akčním plánem s cílem omezit negativní dopady viru SARS-Cov-2 na kapitálovou situaci a kapitálové řízení Pojišťovna zavedla řadu opatření, včetně kvalitativní analýza dopadu mimořádné události na kapitál Skupiny.

Interní kvantitativní analýzy dopadů viru SARS-Cov-2 na BP a celkový kapitál Pojišťovny budou prováděny v 2. a 3. čtvrtletí 2020. Stejně tak bude probíhat přehodnocení závěrů z vyhodnocení dle ORSA2018, které se provádělo na podzim 2019.

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 příloh:

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

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

	Hodnota dle	Účetní
	SII	hodnota
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill		0
Odložené pořizovací náklady		54 700
Nehmotný majetek		10 644
Odložené daňové pohledávky	0	0
Přebytek penzijních dávek	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0	0
Investice (Σ)	364 549	361 208
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	6 699	3 150
Akcie (Σ)	0	0
Kotované akcie	0	0
Nekotované akcie	0	0
Dluhopisy (Σ)	182 787	182 994
Státní dluhopisy	34 910	36 183
Korporátní dluhopisy	147 876	146 811
Strukturované dluhopisy	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0	0
Investice v investičních fondech	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	120 000	120 000
Jiné investice	55 064	55 064
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	122 915	122 915
Půjčky pojistníkům	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	122 915	122 915
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	53 922	66 882
Neživotní pojištění celkem (Σ)	51 802	64 705
Neživotního pojištění bez NSLT	51 823	64 705
Zdravotního pojištění NSLT Health	-21	0
Životní pojištění celkem (Σ)	2 120	2 177
Zdravotní pojištění SLT Health	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	2 120	2 177
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Depozita při aktivním zajištění	0	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	14 593	94 833
Pohledávky ze zajištění	964	30 139
Pohledávky z obchodního styku	5 616	5 616
Vlastní akcie	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	59 014	59 014
Ostatní aktiva	243 992	134 576
Celková aktiva	865 564	940 528

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

Závazky

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

Neživotní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění

Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health

Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health

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

Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Životní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění

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

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

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

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

Jiné technické rezervy

Podmíněné závazky

Rezervy jiné než technické

Závazky v rámci penzijních dávek

Depozita od zajišťovatelů

Odložené daňové závazky

Záporná reálná hodnota derivátů

Závazky vůči úvěrovým institucím

Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky ze zajištění

Závazky z obchodního styku

Podřízené závazky (Σ)

Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu

Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu

Ostatní závazky

Celkové závazky

Rozdíl celkových aktiv a závazků

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
	C0010	C0020
R0510	137 142	238 505
R0520	78 742	238 505
R0530	0	0
R0540	65 619	0
R0550	13 123	0
R0560	58 399	0
R0570	0	0
R0580	56 579	0
R0590	1 820	0
R0600	47 323	52 544
R0610	0	0
R0620	0	0
R0630	0	0
R0640	0	0
R0650	47 323	52 544
R0660	0	0
R0670	45 704	0
R0680	1 619	0
R0690	0	0
R0700	0	0
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	0	0
R0740	0	0
R0750	8 276	8 276
R0760	0	0
R0770	0	0
R0780	6 008	0
R0790	0	0
R0800	0	0
R0810	0	0
R0820	0	46 996
R0830	0	60 320
R0840	14 216	14 216
R0850	0	0
R0860	0	0
R0870	0	0
R0880	260 267	152 950
R0900	473 232	573 808
R1000	392 333	366 720

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

	Hodnota dle		Účetní
	SII		hodnota
	C0010	C0020	
Aktiva			
Goodwill			0
Odložené pořizovací náklady			54 700
Nehmotný majetek	0		10 644
Odložené daňové pohledávky	0		0
Přebytek penzijních dávek	0		0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0		0
Investice (Σ)	364 549		271 671
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0		0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	6 699		3 150
Akcie (Σ)	0		0
Kotované akcie	0		0
Nekotované akcie	0		0
Dluhopisy (Σ)	182 787		268 521
Státní dluhopisy	34 910		127 291
Korporátní dluhopisy	147 876		141 230
Strukturované dluhopisy	0		0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0		0
Investice v investičních fondech	0		0
Kladná reálná hodnota derivátů	0		0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	120 000		120 000
Jiné investice	55 064		55 064
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0		0
Úvěry a hypotéky (Σ)	123 608		122 915
Půjčky pojistníkům	0		0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0		0
Ostatní úvěry a hypotéky	123 608		122 915
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	53 922		66 882
Neživotní pojištění celkem (Σ)	51 802		64 705
Neživotního pojištění bez NSLT	51 823		64 705
Zdravotního pojištění NSLT Health	-21		0
Životní pojištění celkem (Σ)	2 120		2 177
Zdravotní pojištění SLT Health	0		0
Životní pojištění bez SLT Health	2 120		2 177
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0		0
Depozita při aktivním zajištění	0		0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	14 593		94 833
Pohledávky ze zajištění	964		30 139
Pohledávky z obchodního styku	5 616		5 616
Vlastní akcie	0		0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0		0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	98 371		59 014
Ostatní aktiva	243 992		134 576
Celková aktiva	905 614		940 528

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

Závazky

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

Neživotní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění

Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health

Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health

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

Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Životní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění

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

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

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

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

Jiné technické rezervy

Podmíněné závazky

Rezervy jiné než technické

Závazky v rámci penzijních dávek

Depozita od zajistitelů

Odložené daňové závazky

Záporná reálná hodnota derivátů

Závazky vůči úvěrovým institucím

Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky ze zajištění

Závazky z obchodního styku

Podřízené závazky (Σ)

Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu

Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu

Ostatní závazky

Celkové závazky

Rozdíl celkových aktiv a závazků

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
	C0010	C0020
R0510	137 558	238 505
R0520	79 108	238 505
R0530	0	0
R0540	65 619	0
R0550	13 488	0
R0560	58 450	0
R0570	0	0
R0580	56 579	0
R0590	1 871	0
R0600	47 368	52 544
R0610	0	0
R0620	0	0
R0630	0	0
R0640	0	0
R0650	47 368	52 544
R0660	0	0
R0670	45 704	0
R0680	1 664	0
R0690	0	0
R0700	0	0
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	0	0
R0740	0	0
R0750	8 276	8 276
R0760	0	0
R0770	0	0
R0780	6 008	0
R0790	0	0
R0800	0	0
R0810	0	0
R0820	0	46 996
R0830	0	60 320
R0840	133 118	14 216
R0850	0	0
R0860	0	0
R0870	0	0
R0880	260 267	152 950
R0900	592 595	573 808
R1000	313 020	366 720

S.05.01.01

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

		Druh pojištění: neživotní pojištění and závazky ze zajištění (přímé pojištění and přijaté proporční zajištění)			Druh pojištění: přijaté neproporční zajištění			Celkem	
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Pojištění odpovědnosti	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy		Pojištění majetku
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Předepsané pojistné									
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	70 666	48 836				624 880	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	0	0	0				14 604	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130				0	0	0	0	
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140	0	70 646	48 190	0	0	0	348 546	
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	0	20	646	0	0	0	290 939	
Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	0	70 666	48 827				599 325	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	0	0	0				14 604	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230				0	0	0	0	
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240	0	70 646	48 190	0	0	0	346 869	
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	0	20	637	0	0	0	267 060	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění									
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	0	10 094	8 515				113 578	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	0	0	0				-736	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330				0	0	0	0	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R0340	0	9 784	8 186	0	0	0	52 191	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	0	311	329	0	0	0	60 651	
Změny stavu ostatních TR									
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	0	0	0				0	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	0	0	0				0	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430				0	0	0	0	
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500	0	0	0	0	0	0	0	

S.05.01.01

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

		Druh pojištění: závazky ze životního pojištění						Závazky ze zajištění životního pojištění		Celkem
		Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
Předepsané pojistné										
Předepsané hrubé pojistné	R1410	0	0	0	94 851	0	0	0	0	94 851
Předepsané pojistné - podíl zajišťovatelů	R1420	0	0	0	19 851	0	0	0	0	19 851
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R1500	0	0	0	75 000	0	0	0	0	75 000
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné	R1510	0	0	0	94 859	0	0	0	0	94 859
Zasloužené pojistné - podíl zajišťovatelů	R1520	0	0	0	19 851	0	0	0	0	19 851
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R1600	0	0	0	75 008	0	0	0	0	75 008
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	28 660	0	0	0	0	28 660
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajišťovatelů	R1620	0	0	0	2 555	0	0	0	0	2 555
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R1700	0	0	0	26 105	0	0	0	0	26 105
Změny stavu ostatních TR										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	R1710	0	0	0	-3 619	0	0	0	0	-3 619
Změny stavu ostatních TR - podíl zajišťovatelů	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R1800	0	0	0	-3 619	0	0	0	0	-3 619
Vynaložené náklady	R1900	0	0	0	32 914	0	0	0	0	32 914
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši	R1910	0	0	0	-9 484	0	0	0	0	-9 484
Správní režie - podíl zajišťovatelů	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	R2000	0	0	0	-9 484	0	0	0	0	-9 484
Investiční správní náklady										
Investiční správní náklady v hrubé výši	R2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajišťovatelů	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	R2100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí										
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	R2110	0	0	0	970	0	0	0	0	970
Náklady na likvidaci pojistných událostí - podíl zajišťovatelů	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	R2200	0	0	0	970	0	0	0	0	970

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 snížený 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		45 704	0	0
R0080	0		0	0		0	0	0
R0090	0		0	0		43 584	0	0
R0100	0	0			1 619			0
R0110	0	0			0			0
R0120	0		0	0		0	0	0
R0130	0	0			0			0
R0200	0	0			47 323			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

	Přijaté zajištění	Celkem (životní pojištění nezahrnující zdravotní pojištění, včetně hodnoty investičního fondu)	Zdravotní pojištění (přímé pojištění)		Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní pojištění (přijaté zajištění)	Celkem (Zdravotní pojištění)	
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami				
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0	0			0	0	0
R0020	0	0	0			0	0	0
R0030	0	0		0	0	0	0	45 704
R0080	0	0		0	0	0	0	0
R0090	0	0		0	0	0	0	43 584
R0100	0	0	0			0	0	1 619
R0110	0	0	0			0	0	0
R0120	0	0				0	0	0
R0130	0	0	0			0	0	0
R0200	0	0	0			0	0	47 323

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

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

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše

Nejlepší odhad celkem - čistá výše

Riziková přírážka**Výše přechodného odpočtu z technických rezerv**

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění					
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	47 544	0	0	0	0
R0140	-99	0	0	0	0
R0150	47 643	0	0	0	0
R0160	9 035	0	0	0	0
R0240	77	0	0	0	0
R0250	8 957	0	0	0	0
R0260	56 579				
R0270	56 601	0	0	0	0
R0280	1 820	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	58 399	0	0	0	0
R0330	-21	0	0	0	0
R0340	58 421	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 propoční 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	0
R0050	0	0	0	0	0	0
R0060	1 665	-1 178	0	0	0	0
R0140	10 587	-754	0	0	0	0
R0150	-8 922	-424	0	0	0	0
R0160	41 475	7 627	0	0	8 413	7 618
R0240	22 372	3 737	0	0	8 397	7 485
R0250	19 103	3 890	0	0	17	133
R0260	43 140	6 448	0	0	8 413	7 618
R0270	10 181	3 465	0	0	17	133
R0280	8 650	1 283	0	0	1 674	1 516
R0290	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0
R0320	51 790	7 731	0	0	10 087	9 133
R0330	32 959	2 983	0	0	8 397	7 485
R0340	18 831	4 748	0	0	1 691	1 649

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 plněníHrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

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

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

	Přijaté neproporční zajištění:				Neživotní pojištění celkem
	Aktivní neproporční zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporční zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporční zajištění - námořní a	Aktivní neproporční zajištění - pojištění majetku	
	C0140	C0150	C0160	C0170	
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	48 031
R0140	0	0	0	0	9 734
R0150	0	0	0	0	38 297
R0160	0	0	0	0	74 167
R0240	0	0	0	0	42 068
R0250	0	0	0	0	32 100
R0260	0	0	0	0	122 199
R0270	0	0	0	0	70 397
R0280	0	0	0	0	14 943
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	137 142
R0330	0	0	0	0	51 802
R0340	0	0	0	0	85 340

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					
N-10	R0150	16 735	85 853	7 769	1 222	492	0	34	484	245	635	0	R0150	0	C0180	113 468
N-9	R0160	35 792	22 422	2 301	317	258	343	1 540	0	100	65		R0160	65		63 139
N-8	R0170	36 354	18 184	1 976	384	162	2 737	3 372	359	204			R0170	204		63 732
N-7	R0180	47 131	17 613	1 122	451	199	2 079	0	112				R0180	112		68 706
N-6	R0190	62 292	39 189	2 646	3 451	858	502	51					R0190	51		108 989
N-5	R0200	34 645	15 583	9 525	604	218	20						R0200	20		60 594
N-4	R0210	31 057	20 528	10 305	328	2 234							R0210	2 234		64 452
N-3	R0220	48 565	17 946	4 151	3 511								R0220	3 511		74 173
N-2	R0230	57 798	13 092	1 073									R0230	1 073		71 963
N-1	R0240	86 796	9 569										R0240	9 569		96 365
N	R0250	68 068											R0250	68 068		68 068
	Celkem												R0260	84 906		853 649

Přijaté částky ze zajištění (nekumulativní)

(absolutní částka)

Year	Rok vývoje											In Current year	Součet let (kumulativní)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
N-8	R0370	6 578	3 498	924	165	49	1 145	777	180	102			R0370	102	C0770	13 417
N-7	R0380	3 598	992	351	206	113	1 558	0	56				R0380	56		6 873
N-6	R0390	2 753	2 209	322	231	77	326	48					R0390	48		5 966
N-5	R0400	3 574	6 274	4 792	340	106	11						R0400	11		15 097
N-4	R0410	4 549	12 708	9 171	192	1 908							R0410	1 908		28 529
N-3	R0420	21 373	10 167	2 911	3 121								R0420	3 121		37 572
N-2	R0430	33 764	2 224	430									R0430	430		36 418
N-1	R0440	60 301	2 672										R0440	2 672		62 973
N	R0450	28 704											R0450	28 704		28 704
	Celkem												R0460	37 053		235 549

Příloha 1

S.23.01.01

Primární kapitál - Skupina (v tis. Kč)

		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál						
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	R0010	302 000	302 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0		0	
Počáteční kapitál	R0040	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0			
Prioritní akcie	R0090	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0		0	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0130	6 785	6 785			
Podřízené závazky	R0140	0		0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	R0160	0				0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	R0180	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII						
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	R0220					
Odpočet						
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	R0230	0	0	0	0	0
z toho odpočty podle článku 228 směrnice 2009/138/ES	R0240					
Odpočty účasti v případě nedostupnosti informací (článek 229)	R0250					
Odpočty účasti zahrnuté pomocí metody odpočtu agregovaných dat při využití kombinace metod	R0260					
Nedisponibilní položky kapitálu celkem	R0270	4 234	4 234			
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	308 785	308 785	0	0	0
Doplňkový kapitál						
Nsplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	R0300	0			0	
Nsplacený počáteční kapitál	R0310	0			0	
Nsplacené 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	308 785	308 785	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	308 785	308 785	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	308 785	308 785	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	308 785	308 785	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	257 821				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	188 774				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	1.1977				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	1.6357				
C0060						
Přeceňovací rezervní fond	R0700	313 020				
Rozdíl aktiv a závazků	R0710	0				
Vlastní akcie	R0720	0				
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	R0730	302 000				
Ostatní primární kapitál	R0740					
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	R0750	4 234				
Jiný nedisponibilní kapitál	R0760	6 785				
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0770	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0780	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	R0790	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění						
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)						

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	155 768	155 768	0
R0020	43 061	43 061	0
R0030	13 321	13 321	0
R0040	37 866	37 866	0
R0050	85 063	85 063	0
R0060	-102 813	-102 813	
R0070	0	0	
R0100	232 265	232 265	

C0100

R0120	0
R0130	22 447
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	254 713
R0210	0
R0220	254 713
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)

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	155 768	155 768	0
R0020	48 255	48 255	0
R0030	13 321	13 321	0
R0040	37 866	37 866	0
R0050	85 063	85 063	0
R0060	-104 898	-104 898	
R0070	0	0	
R0100	235 374	235 374	

C0100

R0120	0
R0130	22 447
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	257 821
R0210	0
R0220	257 821
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0450	4
R0460	

Příloha 1

S.28.02.01

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

	Neživotní pojištění MCR _(NL,NL)		Životní pojištění MCR _(NL,L)	
	Result		Result	
	C0010	C0020	C0010	C0020
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	22 124	0	

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	56 601	155 234	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	10 181	124 047	0	0
R0090	3 465	11 232	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	17	20	0	0
R0130	133	405	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Neživotní pojištění MCR _(L,NL)		Životní pojištění MCR _(L,L)	
	Result		Result	
	C0070	C0080	C0070	C0080
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	0	2 886	

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		43 584	
R0250		0		2 815 573

Celkový výpočet MCR

Lineární MCR	R0300	25 010
SCR	R0310	254 713
Horní mez MCR	R0320	114 621
Dolní mez MCR	R0330	63 678
Kombinovaný MCR	R0340	63 678
Absolutní dolní mez MCR	R0350	188 774
	C0130	
Minimální kapitálový požadavek	R0400	188 774

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140		C0150	
	Fiktivní lineární MCR	R0500	22 124	2 886
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510	225 319	29 394	
Horní mez NMCR	R0520	101 394	13 227	
Dolní mez NMCR	R0530	56 330	7 348	
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540	56 330	7 348	
Absolutní dolní mez NMCR	R0550	94 387	94 387	
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	94 387	94 387	

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	22 124	0	

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	56 601	155 234	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	10 181	124 047	0	0
R0090	3 465	11 232	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	17	20	0	0
R0130	133	405	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(L,NL)		MCR _(L,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0070	C0080		
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	0	2 886	

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		43 584	
R0250		0		2 815 573

Celkový výpočet MCR

	C0130
Lineární MCR	R0300 25 010
SCR	R0310 257 821
Horní mez MCR	R0320 116 019
Dolní mez MCR	R0330 64 455
Kombinovaný MCR	R0340 64 455
Absolutní dolní mez MCR	R0350 188 774
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 188 774

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140		C0150	
	Result	Result	Result	Result
Fiktivní lineární MCR	R0500	22 124	2 886	
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510	228 069	29 752	
Horní mez NMCR	R0520	102 631	13 389	
Dolní mez NMCR	R0530	57 017	7 438	
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540	57 017	7 438	
Absolutní dolní mez NMCR	R0550	94 387	94 387	
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	94 387	94 387	