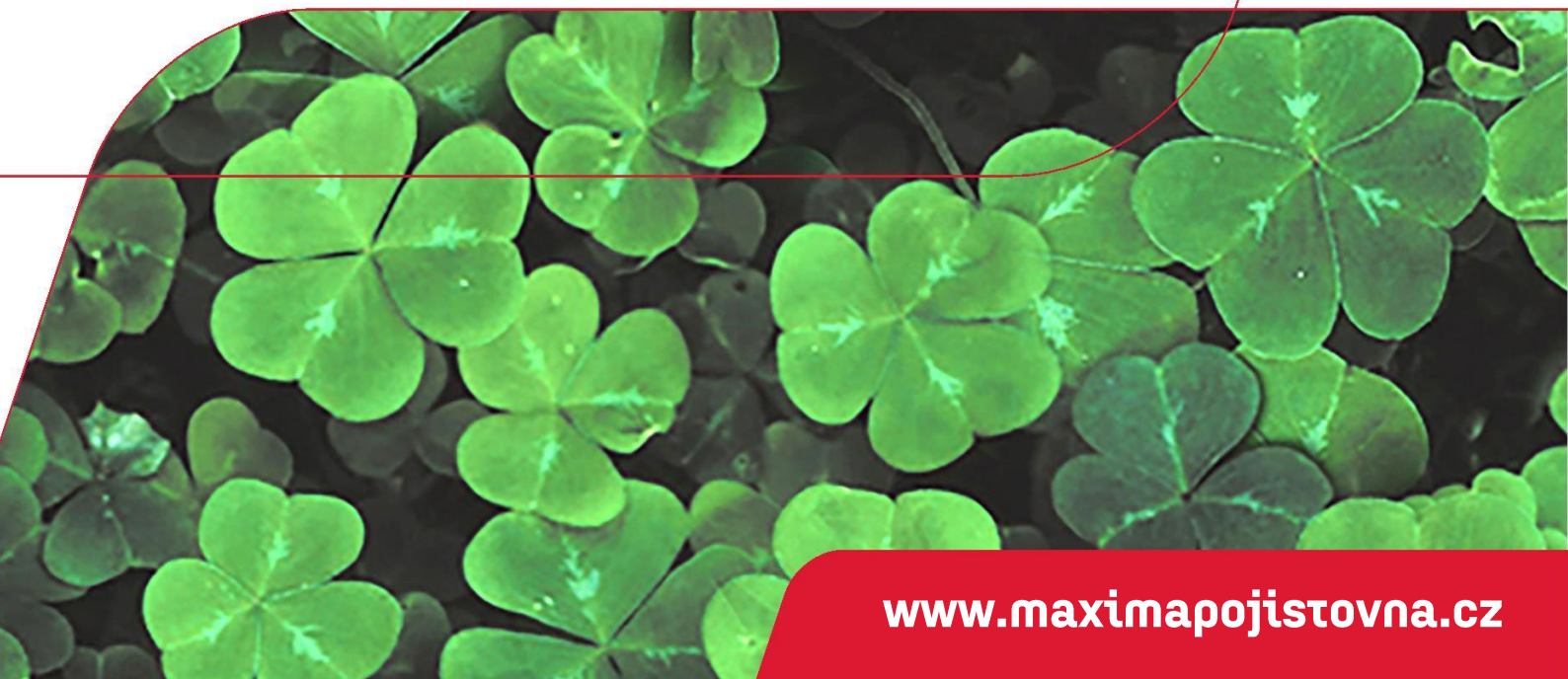




MAXIMA
POJIŠŤOVNA

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2021



Obsah

Seznam použitých zkratk	4
Shrnutí	5
A. Činnost a výsledky	7
A.1 Základní údaje a činnost společnosti	7
A.2 Výsledky v oblasti upisování	8
A.3 Výsledky v oblasti investic	12
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	14
A.5 Další informace	15
B. Řídící a kontrolní systém	16
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Pojišťovny	16
B.2 Politika odměňování	17
B.3 Požadavky na vhodnost osob ŘKS	17
B.4 Systém řízení rizik	18
B.5 ŘKS a řízení rizik Skupiny	23
B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti	24
B.7 Systém vnitřní kontroly	25
B.8 Funkce Compliance	26
B.9 Funkce vnitřního auditu	27
B.10 Externí zajištění služeb nebo činností	28
B.11 Další informace	29
C. Rizikový profil	30
C.1 Pojistně technická rizika (upisovací riziko)	32
C.2 Tržní riziko	34
C.3 Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany)	35
C.4 Riziko likvidity	36
C.5 Operační riziko	37
C.6 Ostatní významná rizika	38
C.7 Rizika skupiny	38
C.8 Zátěžové testy a analýzy citlivosti	39
C.9 Další informace	40
D. Oceňování pro účely solventnosti	41
D.1 Aktiva	41
D.1.1 Aktiva Pojišťovny	41
D.1.2 Aktiva Skupiny	46

D.2	Technické rezervy	46
D.3	Další závazky	49
D.4	Alternativní metody oceňování	49
D.5	Další informace	49
E.	Řízení kapitálu	50
E.1	Kapitál pojišťovny	50
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny	51
E.3	Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny	52
E.4	Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna	52
E.5	Další informace o kapitálu Pojišťovny	53
E.6	Kapitál Skupiny	53
E.7	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny	54
E.8	Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny	55
E.9	Plánování kapitálu Skupiny do budoucna	56
E.10	Další informace o kapitálu Skupiny	56
E.11	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny	56
E.12	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny	57
E.13	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	57
E.14	Další informace	57
	Příloha I	57

Seznam použitých zkratk

CAS – České účetní standardy

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

ČR – Česká republika

EU – Evropská unie

EUR – měna euro, společná evropská měna

ICT – informační a komunikační technologie

LoB - druh pojištění dle SII

MCR – minimální kapitálový požadavek

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

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

ORSA 2020 – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti za rok 2020 a projekce na období 2021-2023

p. b. – procentní bod

ŘKS – řídicí a kontrolní systém

SII – Solvency II, Solventnost II

SCR – solventnostní kapitálový požadavek

Společnost, Pojišťovna – MAXIMA pojišťovna, a.s.

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

VŘR – výbor pro řízení rizik

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

Shrnutí

Podle nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) vydává MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“) Zprávu o Solventnosti a finanční situaci za rok 2021

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

Ke dni zveřejnění této zprávy nebyl vydán výrok externího auditora Pojišťovny za účetní období 2021.

Kapitola A pojednává o činnostech a výsledcích Pojišťovny za období 2021 a 2020. Představuje Pojišťovnu a její umístění v rámci Skupiny, v níž je jediným pojišťovacím subjektem. Jsou zde uvedeny hlavní druhy pojištění, jež Pojišťovna provozuje. Pojišťovna stále klade důraz na produkty z původního portfolia jako je pojištění cizinců, pojištění majetku a odpovědnosti občanů a pojištění podnikatelů. V roce 2021 pokračovala spolupráce s velkými retailovými pojišťovacími zprostředkovateli. Rok 2021 byl poznamenán pandemií onemocnění COVID-19, která zejména v zimních a podzimních měsících omezovala mobilitu obyvatel i zaměstnanců různými lockdowny. Po určité stagnaci v roce 2020 pokračoval v roce 2021 růst hrubého předepsaného pojistného z předchozích let. Pojišťovna za rok 2021 vykazala předepsaného hrubé pojistné ve výši 761,3 mil. Kč, což je téměř o 4 % více než v předešlém roce. Zároveň pojišťovna vyprodukovat čistý zisk ve výši necelých 15,8 mil. Kč.

Kapitola A dále obsahuje informace o investiční činnosti. Své investice Pojišťovna spravuje v souladu s investiční strategií. V rámci této činnosti vybírá Pojišťovna vhodné instrumenty, pomocí kterých kryje své technické rezervy a kapitál. Celková hodnota investic v roce 2021 dosáhla 618,8 mil. Kč. Významný podíl investic Pojišťovna umístila do korporátních dluhopisových nástrojů a na běžné účty bank v ČR. Pojišťovna v roce 2021 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit.

Významnou činností Pojišťovny je i zajištění, pomocí něhož snižuje pojišťovna upisovací riziko a chrání se tak před nepříznivými vlivy nahodilých událostí. Výsledky této činnosti jsou uvedeny v kapitole A.

Kapitola B se zaměřuje na popis řídicího a kontrolního systému Pojišťovny a Skupiny (dále jen "ŘKS"). Jednotlivé oblasti ŘKS jsou podrobně popsány a rozebrány v jednotlivých subkapitolách. Kapitola kromě jiného obsahuje informaci o vhodnosti osob, které řídí Pojišťovnu a společnosti ve Skupině a které vykonávají klíčové funkce. Informace o členech představenstva nebo dozorčí radě Pojišťovny jsou publikovány ve veřejně dostupných rejstřících ČR.

Kapitola B dále obsahuje popis systému řízení rizik, klíčových a dalších významných funkcí Pojišťovny, systému odměňování a procesu vyhodnocení vlastních rizik a solventnosti.

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

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

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

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

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

V kapitole uvádíme také solventnostní poměr Pojišťovny, který je na úrovni 152 %. V porovnání s rokem 2020 se poměr Pojišťovny klesl o 24 p. b. V případě Skupiny je solventnostní poměr ve výši 126 %. V porovnání s rokem 2020 je poměr na úrovni Skupiny nižší o 18 p. b. Úroveň solventnosti je v současné době dostatečná a bezpečně s rezervou převyšuje kapitálové požadavky stanovené platnou legislativou SII.

A. Činnost a výsledky

Podle ustanovení § 92l odst. 2 ZPoj a na základě souhlasu České národní banky (dále jen ČNB) je tato zpráva vyhotovena společně za Maxima pojišťovnu a.s., pojišťovací holdingovou osobu Mella Holdings B.V. a další ovládanou osobu 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 Základní údaje a činnost společnosti

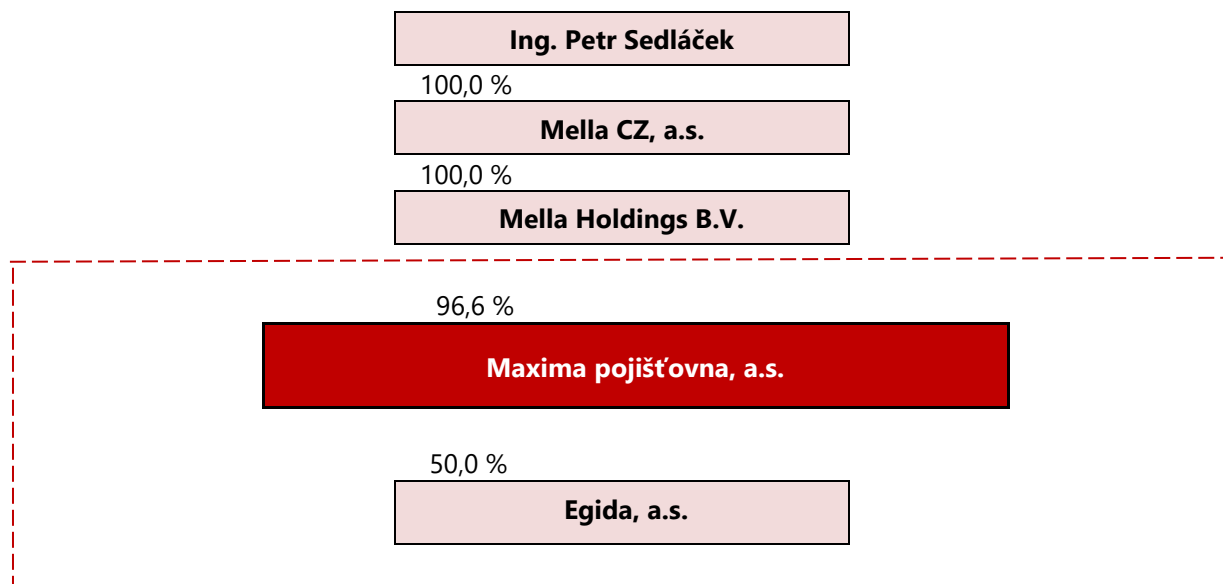
Základní údaje o Pojišťovně

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

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).

Schéma Skupiny k 31. prosinci 2021:



Skupina pro účely této Zprávy

Pojišťovna drží 50 % podíl ve společnosti EGIDA, a.s., jejíž rozsah činnosti a majetkové poměry jsou ve srovnání s Pojišťovnou nevýznamné. V roce 2021 nenastaly žádné změny ve struktuře Skupiny.

Přímé a nepřímé ovládající osoby

k 31. prosinci 2021:

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

k 31. prosinci 2020:

	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 2021 i k 31. prosinci 2020 nebyl kromě Mella Holdings B.V. žádný další držitel kvalifikovaného podílu v Pojišťovně.

Portfolio podstatných druhů pojištění se skládá z produktů

- zdravotní pojištění cizinců,
- rizikové životní pojištění,
- pojištění majetku a odpovědnosti občanů,
- pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslu,
- pojištění mobilních zařízení (ve spolupráci s O2 Czech Republic, O2 Slovakia),
- 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
- Maďarská 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 pojištění se skládá z následujících produktů:

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

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

Nabídka individuálních pojistných produktů obsahuje:

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

Charakteristika podstatných druhů pojištění

Pojištění schopnosti splácet

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

Pojištění osobních věcí a zneužití karty

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

Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení

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

Cestovní pojištění

Tento produkt nabízíme klientům v kooperaci například s O2 nebo Air Bank. 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

Bylo nabízeno do 1. 8. 2021 nabízeno ve dvou variantách: Komplexní zdravotní pojištění cizinců a Pojištění nutné a neodkladné péče cizinců. Od 2. 8. 2021 nabízí pojišťovna sjednání pouze smluv Pojištění nutné a neodkladné péče cizinců, a to s ohledem na změnu zákona, který komplexní pojištění cizinců monopolizoval pouze do jedné vybrané pojišťovny.

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 MaxEfekt

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

Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov

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

Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů MaxByznys

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

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

Země	2021	2020
Česká republika	663 253	627 131
Slovenská republika	93 270	106 034
Maďarská republika	4 779	0
Celkem	761 303	733 165

Údaje jsou v tis. Kč

Přehled o výsledcích pojištění v letech 2021 a 2020 je uveden v následující tabulce.

Životní a neživotní pojištění	Období	Pojistná odvětví podle SII	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistné plnění včetně změny stavu rezerv	Jednotkové pořizovací náklady
Zdravotní pojištění (cizinci, zdravotnické služby)	2021	1	171 046	146 718	35 446	75 788
	2020	1	149 311	149 641	26 266	70 066
Pojištění majetku	2021	7	321 237	312 570	74 824	155 724
	2020	7	325 953	322 536	85 670	157 616
Pojištění odpovědnosti	2021	8	40 866	40 138	-906	7 370
	2020	8	35 733	32 297	4 547	7 823
Cestovní pojištění/asistenční služby	2021	11	33 562	33 562	4 545	18 126
	2020	11	31 368	31 368	8 165	12 720
Pojištění finančních ztrát	2021	12	82 382	82 841	9 671	60 613
	2020	12	72 784	72 290	14 333	51 354
Životní pojištění	2021	32	112 211	112 233	25 002	48 233
	2020	32	118 016	117 953	36 645	51 517
Celkem	2021		761 303	728 061	148 582	365 854
	2020		733 165	726 085	175 626	351 096

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

Obchodní aktivita

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se v uplynulém roce 2021, podobně jako v přechozích letech, zaměřovala na individuální pojištění i na skupinovou formu distribuce.

Individuální retailové a podnikatelské pojištění:

Individuální pojištění přidalo celkem 14,1 % a těsně se přiblížilo hodnotě 381 mil. Kč. Dařilo se zejména podnikatelskému pojištění, které přidalo 16 %, ale i pojištění občanského majetku s růstem více než 11 % či rizikovému životnímu pojištění, které přidalo necelých 10 %.

Skupinové pojištění:

Na tento druh pojištění se Maxima pojišťovna zaměřuje od roku 2015. V rámci tohoto segmentu je pojišťovna více závislá na prodejní síti partnerů a zejména prodej v pobočkových sítí byl výrazně zasažen pandemií onemocnění COVID-19. Celkově jsme v uplynulém roce zaznamenali pokles předepsaného pojistného o 4,8 % na 380 mil. Kč. Nejvýraznější pokles zaznamenaly zejména prodeje pojištění mobilního hardware a to v České republice i na Slovensku. Naopak pozitivně lze hodnotit rozšíření distribuce tohoto produktu i na maďarský trh.

Zhodnocení roku 2021:

Celkově předpis vzrostl na 761 mil. Kč a dosáhnul tak historického maxima. S ohledem na pokračující covidovou pandemií a nečekané legislativní omezení prodeje komplexního zdravotního pojištění cizinců můžeme výsledky hodnotit jako maximum možného, kterého šlo v této situaci pravděpodobně dosáhnout.

Analýza celkových výsledků

	2021	2020
Zasloužené hrubé pojistné	728 061	726 085
Náklady na pojistná plnění – hrubá výše	-148 582	-175 627
Změna stavu ostatních technických rezerv - hrubá výše	-1 984	-3 901
Provizní pořizovací náklady	-370 769	-356 522
Ostatní technický výsledek	-30 629	-8 644
Hrubá kontribuce pojištění	176 097	181 391
Technická marže zajištění	-70 227	-64 847
Čistá kontribuce pojištění	105 870	116 544
Správní náklady a ostatní náklady/výnosy	-85 505	-77 963
Daň z příjmu	-4 552	-5 610
Hospodářský výsledek po zdanění	15 812	32 971

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna vykázala v roce 2021 účetní zisk po zdanění ve výši pouze 15 812 tis. Kč oproti roku 2020, kdy vykázala zisk po zdanění ve výši 32 971 tis. Kč.

A.3 Výsledky v oblasti investic

Pojišťovna spravuje své portfolio investic v souladu s Investiční strategií. Účelem Investiční strategie je stanovit střednědobý plán investování aktiv pro krytí technických rezerv a kapitálu na základě

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

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

Pojišťovna při řízení procesu investování uplatňuje principy obezřetného investování.

Investiční strategii projednává a schvaluje představenstvo společnosti minimálně jednou ročně. V případě významných neočekávaných změn na finančním trhu nebo zásadního přehodnocení obchodního plánu je Investiční strategie znovu ad-hoc revidována.

Při realizaci Investiční strategie pojišťovna spolupracuje s externími dodavateli finančních služeb.

Pojišťovna měla k 31. 12. 2021 následující strukturu investic, která je zobrazena v tabulce níže.

Investice	2021	2020	Změna	Podíl 2021
Běžné účty u bank	58 951	279 738	-220 787	10 %
Terminované vklady	220 000	0	+220 000	36 %
Korporátní dluhopisy a úvěry	285 537	280 777	+4 760	46 %
Státní dluhopisy	28 770	36 408	-7 638	5 %
Akcie	22 359	0	+22 359	4 %
Fondy	0	0	0	0 %
Majetkové účasti	3 150	3 150	0	1 %
Nemovitosti	0	0	0	0 %
Celkem investiční aktiva	618 767	600 072	+18 695	100 %

Údaje jsou v tis. Kč, účetní hodnota dle CAS

Objem investičních aktiv v roce 2021 narostl o 18,7 mil. Kč. Podstatný podíl investic tvoří korporátní dluhopisy, úvěry a finanční prostředky vložené do termínovaných vkladů. Celková hodnota státních dluhopisů během roku 2021 poklesla z důvodu splatností emisí.

Vzhledem k příznivému vývoji úrokových sazeb došlo již během roku 2021 k investování finančních prostředků na termínované vklady. Na konci roku 2021 byla navýšena hodnota termínovaných vkladů, a tím došlo k přemístění části prostředků krátkodobě z běžných účtů u bank na termínované vklady.

Pojišťovna v roce 2021 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit, nepoužila finanční deriváty.

Výsledky investiční činnosti v podle příslušných tříd aktiv v roce 2021 zachycuje níže uvedená tabulka.

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Náklad / výnos z přecenění	Náklad/ výnos z realizace	Ostatní náklady/ výnosy
Pozemky a stavby	2021	0	0	0	0
	2020	0	0	0	6
Majetkové účasti	2021	0	0	0	0
	2020	0	0	0	0
Půjčky	2021	3 296	0	0	0
	2020	4 601	0	0	0
Dluhové cenné papíry	2021	8 151	-1 110	0	-128
	2020	10 114	-1 120	0	-138
Akcie k obchodování	2021	293	1 651	0	0
	2020	0	0	0	0
Depozita	2021	986	0	0	0
	2020	475	0	0	0
Celkem	2021	12 727	-1 110	0	-128
	2020	15 191	-1 120	0	-138

Údaje jsou v tis. Kč

Úrokový výnos klesl v roce 2021 o 2 426 tis. Kč. Vliv na celkovou výnosnost, hodnotu aktiv a celkové výsledky investiční činnosti Pojišťovny v roce 2021 měla mimo jiné mimořádná situace kolem COVID-19.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Zajištění

Problematika zajištění, ať již obligatorního, či fakultativního, je vedením pojišťovny pečlivě sledována a pojišťovna s pomocí zajištěného makléře AoN detailně vyhodnocuje výsledky zajištění a přizpůsobuje rozsah, strukturu a upisovací kapacity obligatorního zajištěného programu vývoji na trhu a svým potřebám.

Cílí především na zvyšování efektivity nákladů na zajištění, snahu zabezpečit pozitivní hospodářský výsledek pojišťovny a ochranu svých klientů.

Tak jako v předchozích letech, také v roce 2021 pojišťovna udržovala obligatorní zajištěný program v rozsahu, který plně pokrývá běžné potřeby pojišťovny z hlediska diverzifikace rizika klientského portfolia a kapacit nezbytných pro jejich úpis. Obligatorní zajištění bylo doplňováno fakultativním zajištěním, a to v případech, kdy obligatorní zajištění nebylo schopno absorbovat určitá rizika nebo jejich části.

Významnou roli při dosahování cílů v oblasti zajištění hraje kvalita zajišťovatelů. To se projevuje i v době globálního šíření viru COVID-19 a s tím souvisejícími finančními dopady na zajišťovatele. Pojišťovna vyžaduje po svých zajišťovatelích rating finanční síly minimálně A+ dle hodnocení agentury Standard & Poor's (S&P) nebo obdobné ratingové agentury. V panelu zajišťovatelů na obligatorním zajištění pojišťovny se tak nachází řada předních světových zajišťovatelů a je veden společnostmi SCOR SE (rating S&P AA-) a VIG RE zajišťovna (rating S&P A+).

Zajištění	2021	2020
Postoupené zajištění	-182 816	-231 257
Zajistná provize	80 727	112 657
Podíl zajišťovatele na škodách	31 862	53 753
Celkem	- 70 227	-64 847

Údaje jsou v tis. Kč

A.5 Další informace

Během roku 2021 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 Pojišťovny

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

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

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

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

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

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

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

V roce 2021 nebyla identifikována žádná významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Pojišťovny. Z hlediska řízení rizik je celkové nastavení ŘKS Pojišťovny hodnoceno jako adekvátní a v souladu se všemi regulačními požadavky.

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

B.2 Politika odměňování

Politika odměňování je upravena příslušnými vnitřními předpisy Pojišťovny.

Na základě výstupů kontroly ČNB v oblasti odměňování, která se uskutečnila v průběhu roku 2019, pojišťovna během roku 2020 pracovala na celkové změně svého odměňovacího systému. V roce 2021 tak mohla být implementována nová pravidla odměňování, která byla navržena tak, aby zohledňovala požadavky ČNB a zároveň zvýšila motivaci zaměstnanců na splnění celofiremních i jejich individuálních cílů.

Nastavení odměny členů představenstva a dozorčí rady je definováno přímo ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva, resp. dozorčí rady. Odměna členů představenstva obsahuje bonusovou složku, jejíž výše a vyplacení je závislé na splnění ročních firemních cílů a nastavených individuálních cílů. V souladu s požadavky legislativy je výplata bonusové části odměny časově rozložena na dobu čtyř let.

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

Zaměstnancům na obchodních pozicích byly v roce 2021 nově stanoveny individuální cíle, za jejichž splnění byly vyplaceny variabilní složky mzdy.

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

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

B.3 Požadavky na vhodnost osob ŘKS

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

Při posouzení vhodnosti osob, které skutečně řídí pojišťovnu nebo kontrolují činnost pojišťovny, osob odpovědných za řízení rizik, kontrolu zajišťování shody s předpisy, vnitřní audit nebo pojistně-matematické činnosti, anebo osoby odpovědné za výkon jiné činnosti určené pojišťovnou řídí se Pojišťovna požadavky důvěryhodnosti, způsobilosti a zamezení střetu zájmů.

Za důvěryhodnou se považuje osoba, jejíž dosavadní zkušenosti, výkon podnikatelské činnosti, činnosti v profesním či obdobném sdružení nebo výkon funkce dávají předpoklad řádného řízení Pojišťovny nebo skupiny Mella nebo jejich poboček nebo plnění povinností klíčové funkce.

Pojišťovna při hodnocení vhodnosti osob 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. 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.

Odborná způsobilost zahrnuje prokazatelné znalosti (vzdělání), manažerské zkušenosti a také předchozí působení na finančních trzích.

Při posuzování manažerské praxe Pojišťovna přihlíží k rozsahu pravomocí a náplni řídicí činnosti posuzované osoby. Za dostatečnou manažerskou praxi je považována nejméně tříletou 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 vhodnosti osob, které Společnost nebo Skupinu řídí nebo vykonávají jiné klíčové funkce Pojišťovna uplatňuje následující pravidla:

- Každá osoba s klíčovou funkcí musí prokázat příslušnými doklady svou důvěryhodnost a způsobilost před tím, než bude do své funkce ustanovena a potom vždy jednou ročně ke konci měsíce ledna. Ad hoc prověřování provádí Pojišťovna vždy, pokud z jakéhokoliv důvodu zjistí, že by příslušná osoba s klíčovou funkcí mohla důvěryhodnost nebo způsobilost ztratit.
- Osoba s klíčovou funkcí má povinnost sdělit Pojišťovně bez zbytečného odkladu všechny indicie vedoucí k závěru, že mohla ztratit důvěryhodnost nebo způsobilost.
- 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.

V roce 2021 nebyly zjištěny žádné nové informace, které by zapříčinily ztrátu způsobilosti nebo důvěryhodnosti osob ŘKS. Nebyly zjištěny ani žádné skutečnosti, které by mohly vést k potenciálnímu střetu zájmu osob zastávajících řídicí nebo kontrolní funkce.

B.4 Systém řízení rizik

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

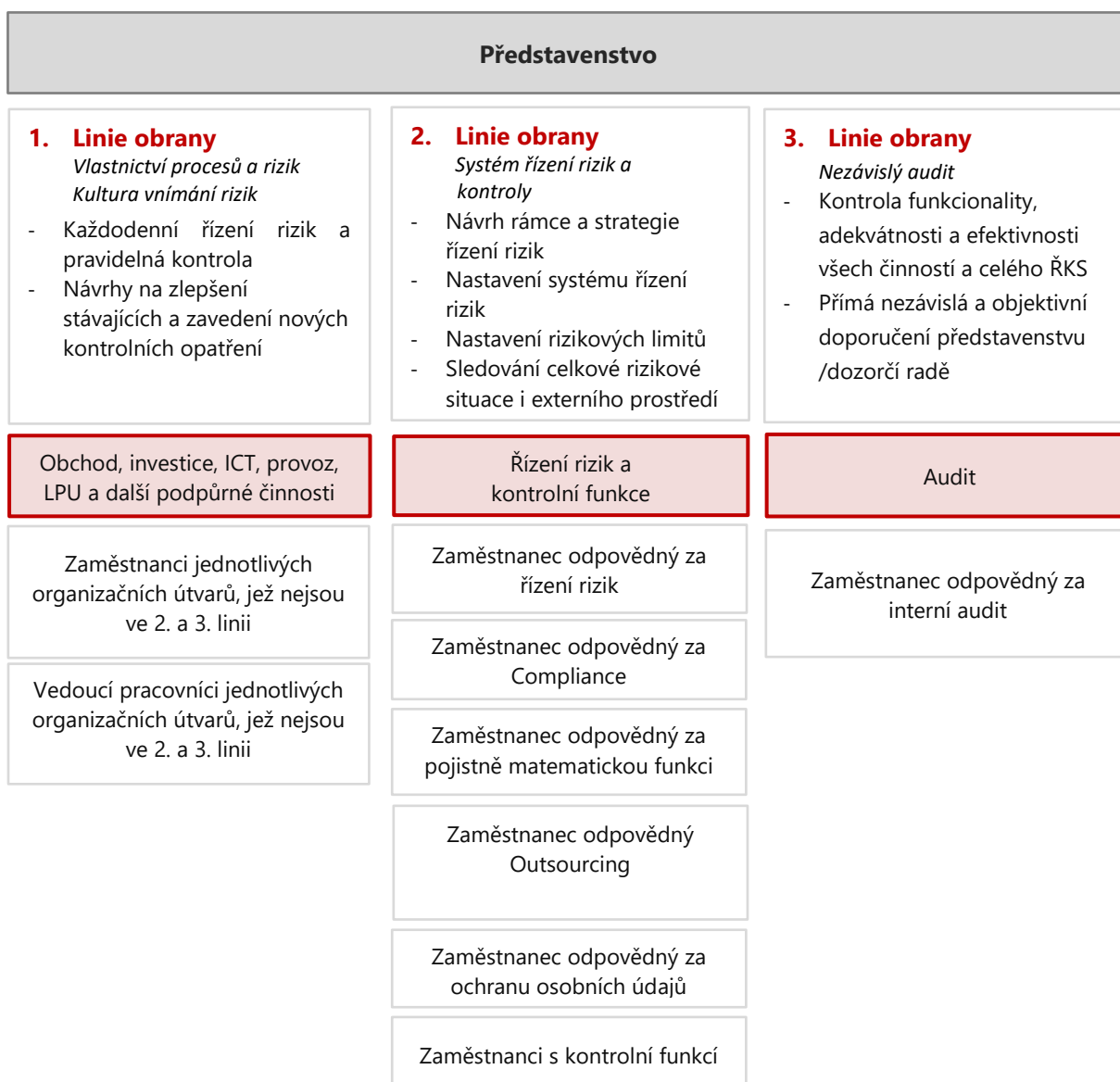
Systém řízení rizik je nedílnou součástí ŘKS Pojišťovny a Skupiny.

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

Organizační nastavení řízení rizik

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



1. linie obrany

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

2. linie obrany

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

3. linie obrany

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

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

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

Identifikace, měření, vyhodnocení a monitoring rizik

Pojišťovna identifikuje rizika na základě revize stavu svých současných a plánovaných aktivit a vývoje rizikových faktorů. Významnost rizik se posuzuje dopadem na celkový rizikový profil, tj. když lze očekávat, že převýší míru risk apetitu stanovenou představenstvem, a na výši jednotlivých rizikových součástí. Rizika jsou kvantifikována pomocí standardní formule dle regulace Solvency II. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole C.

Vyhodnocení rizik standardní formulí probíhá minimálně jednou ročně nebo v případě významné změny (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 pravidelně kontroluje a vyhodnocuje vhodnost standardní formule a předpokladů pro výpočet vlastních kapitálových požadavků pro rizika dle vlastního rizikového profilu. Vyhodnocení vhodnosti standardní formule je součástí ORSA procesu. Pojišťovna hodnotí použitelnost standardního

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

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

Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující všechna rizika, jimž je Společnost vystavena. Pro významná identifikovaná rizika Pojišťovna provádí analýzy citlivosti, ve kterých zkoumá dopady předem definovaných scénářů a konkrétních parametrů na SCR. Popis jednotlivých scénářů se nachází v dokumentaci k zátěžovému testování, čl. C.8 této zprávy.

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

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

Součástí každodenní činnosti Pojišťovny je i monitoring rizik. Monitoring jednotlivých rizik provádí odpovědné osoby v souladu s vnitřními předpisy. Výsledky monitoringu jsou součástí pravidelného interního reportingu. Interní reporting se rozlišuje na standardní a mimořádný. Standardní reporty jsou čtvrtletní a roční, mimořádné reporty jsou nepravidelné (resp. na vyžádání). Zodpovědnost za interní reporting je popsána v samostatných směrnících pro jednotlivá rizika.

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

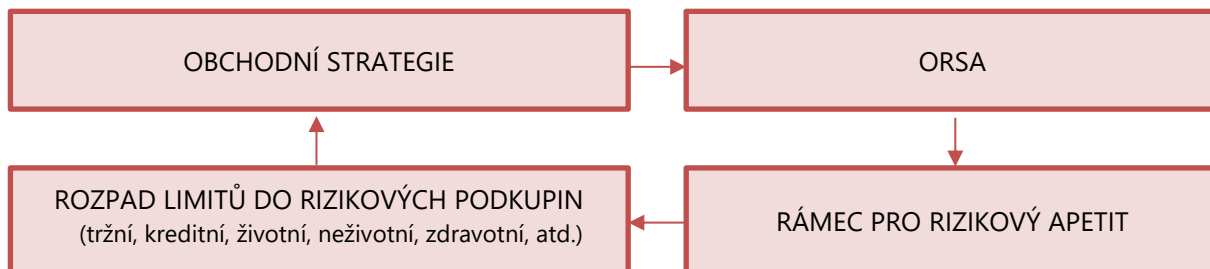
Strategie řízení rizik

Cílem Identifikace, měření, vyhodnocení a monitoring rizik je kontinuální ujištění, že nedochází k překročení limitů rizikového apetitu, tj. že dochází k plnění celkové strategie řízení rizik společnosti.

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 referenčního kapitálového požadavku,
- limit dostupného kapitálu,
- minimální poměr dostupného kapitálu ke kapitálovým požadavkům (solventností kapitálový požadavek SCR a minimální kapitálový požadavek MCR).

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

Řízení rizik spojených s procesem investování

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

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

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

Pojišťovna v roce 2021 v souladu se rizikovou strategií spravovala portfolio obsahující statní a korporátní dluhopisy a úvěry, kotované akcie, majetkové účasti a expozice vůči bankám. Informace o struktuře portfolia je uvedena v čl. A.3 této zprávy.

Investiční portfolio Pojišťovny v roce 2021 mělo relativně vysoký podíl korporátních dluhopisů, úvěrů a také termínovaných a peněžních vkladů u bank. Struktura portfolia, úvěrová kvalita, způsob oceňování a hloubka diverzifikace u korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu v portfoliu Pojišťovny představuje významnou koncentraci tržního rizika. Z tohoto důvodu Pojišťovna pravidelně testuje dopad investic na kapitálové požadavky a solventnost v ORSA procesu a také před pořízením každé jednotlivé významné investice. Výsledky testování jsou součástí podkladové dokumentace pro schválení jednotlivých investic.

B.5 ŘKS a řízení rizik Skupiny

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

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

V souladu s předpisem o řízení rizik ve skupině zajišťují Pojišťovna a ovládající osoba, 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.

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 téže podnikové skupině;
- specifickým zeměpisným oblastem nebo průmyslovým odvětvím;
- přírodním neštěstím nebo katastrofám.

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

Riziko koncentrace ve Skupině je sledováno prostřednictvím expozic vůči faktorům uvedeným v čl. 376 odst. 2 Nařízení 2015/35, přesahujících 5 % skupinového SCR. O překročení limitů expozic informovala Pojišťovna ČNB.

V roce 2021 nebyla zaznamenána žádná další významná koncentrace skupinových rizik nebo významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Skupiny. Z hlediska řízení rizik je celkové nastavení ŘKS Skupiny hodnoceno jako adekvátní a v souladu s regulačními požadavky.

Další informace

Žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

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

Vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti (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 Pojišťovnu výrazné riziko a zda je nutné tyto plány nebo procesy dále modifikovat.

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

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

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

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

Poslední ORSA proces byl uskutečněn v roce 2021 v souladu s požadavky platné legislativy a vnitřními předpisy. ORSA proces testoval jednotlivé dopady na základě business plánu pro roky 2021-2023, investiční strategie 2021, na základě auditovaných finančních výsledků ke konci roku 2020 a předpokladů pro výpočet naposledy hlášeného na ČNB SCR Pojišťovny a Skupiny.

Projekce solventnostní pozice Pojišťovny a Skupiny byly dále zatíženy stresovými scénáři, které mají za úkol otestovat schopnost Pojišťovny a Skupiny ustát 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, katastrofickou událost a významnou akvizici nového kmene pojistných smluv. Podrobnější popis je uveden v kapitole C. 8 zprávy.

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

Další informace

V návaznosti na pandemii COVID-19, jež ovlivňuje činnost Pojišťovny s potenciálně negativním dopadem na její hospodaření a kapitálovou pozici, přijala a dodržuje Pojišťovna řadu opatření.

Dopady mimořádné události COVID-19 v roce 2021 byly hodnoceny v rámci ORSA 2020. Výsledky hodnocení zohlednila Pojišťovna při stanovení budoucí obchodní a rizikové strategie. Z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálového požadavku, a to i při pokračování mimořádné situace v budoucnu.

V návaznosti na situaci kolem konfliktu na Ukrajině počítá Pojišťovna s tím, že tato mimořádnou událost může podstatně ovlivnit činnost Pojišťovny v nadcházejícím období s potenciálně negativním dopadem na její hospodaření a kapitálovou pozici. Pojišťovna již v rámci ORSA 2020 testovala dopady podobných komplexních událostí. Ve scénářích se zkoumaly agregované dopady v oblasti klíčových pojištění, investic 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 agregovaném dopadu několik mimořádných událostí.

Hodnocení dopadu válečného konfliktu na Ukrajině na obchodní plán 2022–2024, rizikový profil a kapitál do budoucna bude prováděno v rámci řádného ORSA procesu v roce 2022.

Nejsou žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.7 Systém vnitřní kontroly

Nedílnou součástí ŘKS je systém vnitřní kontroly.

Vnitřní kontrolní systém je definován jako systém mechanismů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti Pojišťovny. Struktura systému vnitřní kontroly je založena na vícestupňovém řízení.

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

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

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

System vnitřní kontroly je tvořen zejména těmito prvky:

- kontrolní činnosti,
- interní audit,
- compliance.

B.8 Funkce Compliance

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

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

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

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

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

- provádění tematických kontrol dodržování compliance (tím nejsou dotčeny kompetence interního auditu v dané oblasti),
- koordinace školení zaměstnanců Pojišťovny v oblasti compliance a poradenství zaměstnancům při zajišťování jejich úkolů v oblasti compliance.

B.9 Funkce vnitřního auditu

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

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

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

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

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

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

Představenstvo schválilo, aby společnost BDO Audit s.r.o. prováděla interní audit i v roce 2022.

B.10 Pojistně-matematická funkce

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

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

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

- jednou ročně předkládá report vedení společnosti, představenstvu a dozorčí radě,
- odpovídá za pojistnou matematiku společnosti a spolupracuje s pojistnými matematiky pojišťovny,
- potvrzuje správnost rozdělení výnosů z finančního umístění v životním pojištění mezi pojištěným a pojišťovnou, výpočtu sazeb pojistného, výše technických rezerv, výpočtu požadované míry solventnosti, pojistně matematické metody používané při 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.11 Externí zajištění služeb nebo činností

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

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

Představenstvo Pojišťovny má povinnost projednat a schvalovat návrhy na využití služeb outsourcingu. Představenstvo má dále právo v jakémkoliv kroku outsourcingový proces ukončit. Odpovědnost za přípravu, zajištění, administraci a evidenci outsourcingu 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 a v požadované kvalitě.

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

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

V případě, že jsou outsourcovány významné činnosti, zajišťuje Pojišťovna minimálně jednou ročně aktualizaci pohotovostního plánu a plánu pro ukončení outsourcingu.

V roce 2021 nebyly zjištěny žádné události ani změny, které by způsobily selhání outsourcingů nebo významný pokles kvality nebo stupně zabezpečení při poskytování externích služeb. Nebyly zjištěny ani žádné skutečnosti, které by mohly významně ovlivnit rizikový profil Pojišťovny nebo Skupiny v oblasti řízení outsourcingů a ŘKS.

B.12 Další informace

V roce 2021 nebyl zaznamenán žádný významný incident v oblasti kontinuity podnikání, zejména v oblasti řízení pojišťovny, jejího organizačního uspořádání či personálního zabezpečení.

Kromě informací uvedených v bodech B.1. - B.12. neexistují žádné další podstatné skutečnosti, které se týkají posouzení přiměřenosti 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-technickým rizikem je riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně cenotvorby pojistných produktů a rezerv na pojistné a škody.

2. Tržní rizika

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

- a) Úrokové riziko – riziko ztráty způsobené změnou cen nástrojů citlivých na úrokové míry nebo jejich volatility. Rizikovým faktorem jsou změny úrokových sazeb, jež ovlivňují hodnotu aktiv a pasiv 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) Riziko tržní koncentrace – představuje soubor rizik vyplývajících z nedostatečné diverzifikace portfolia aktiv nebo z velké expozice vůči jednotlivým emitentům cenných papírů, dlužníkům.

3. Úvěrové riziko

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

4. Riziko likvidity

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

5. Operační rizika

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

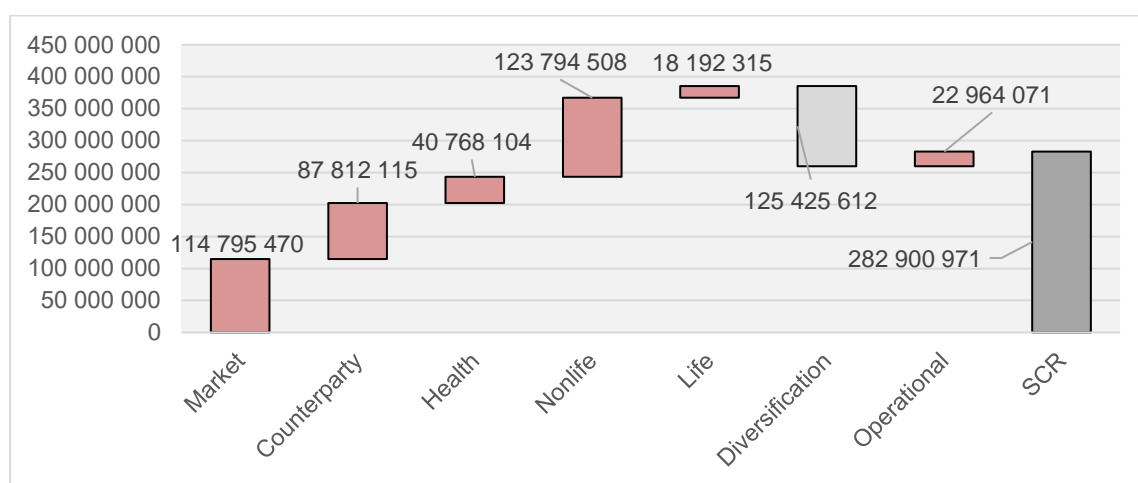
6. Strategická rizika

Mezi strategická rizika v Pojišťovně řadíme rizika související s konkurencí, plánováním a dosažením obchodních cílů, reputací Společnosti, včetně rizik spojených s ochranou spotřebitele a ochranou osobních údajů, nebo regulatorními požadavky, jež mohou ohrozit činnost Pojišťovny 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. Skupinová rizika zahrnují riziko koncentrace, riziko koncentrace operací ve skupině, riziko splnění skupinové solventnosti.

Kvantitativní vyhodnocení významnosti jednotlivých rizikových kategorií a výpočet kapitálového požadavku k rizikům pro rok 2021 byly provedeny v souladu s Nařízením Evropské Komise (EU) 2015/35.



Porovnání rizik dle jednotlivých modulů standardní formule dle Solventnosti II v období 2020 a 2021 je uveden v následující tabulce:

SCR dle kategorií rizik	2021	2020
Tržní riziko	114 795	110 645
Riziko selhání protistrany	87 812	52 585
Zdravotní riziko	40 768	41 222
Neživotní riziko	123 795	97 705
Životní riziko	18 192	20 437
Operační riziko	22 964	23 127
Diverzifikační efekt	-125 426	-109 108
SCR	282 901	236 613

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy, S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem ke konci roku 2021 bylo neživotní riziko, a to zejména kvůli očekávanému růstu pojistného a rezerv pro neživotní pojištění v roce 2022. Druhým nejvýznamnějším rizikem je tržní riziko,

v němž dominuje riziko koncentrace plynoucí z investic do korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu. Zvýšení rizika selhání protistrany je z důvodu nárůstu expozice vůči zajistitelům.

C.1 Pojistně technická rizika (upisovací riziko)

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

C.1.1. Pojistně-technická rizika neživotního pojištění

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

Neživotní pojistná rizika	2021	2020
Riziko pojistného a rezerv	115 054	69 086
Neživotní katastrofické riziko	25 227	53 944
Diverzifikační efekt	-16 487	-25 325
Neživotní pojistné riziko CELKEM	123 795	97 705

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko neživotního pojištění vzrostlo o 27 % (26 090 tis. Kč). Důvodem vzrůstu je zvýšení nejen pojistného za předchozích 12 měsíců, ale i plánovaného budoucího pojistného, a zároveň nárůst rezerv pro neživotní pojištění.

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 pro rizika neživotního pojištění jsou definována v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování rizik v oblasti průmyslového a podnikatelského pojištění a pro úpis pojištění majetku a odpovědnosti občanů. Detailní upisovací postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik neživotního pojištění.

C.1.2. Pojistně-technická rizika životního pojištění

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

Životní pojistná rizika	2021	2020
Riziko úmrtnosti	1 799	1 538
Riziko invalidity	3 223	3 794
Riziko nákladů	13 731	16 057
Katastrofické riziko	4 866	4 426
Diverzifikace	-5 426	-5 377
Životní pojistné riziko CELKEM	18 192	20 437

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S. 25.01.01

Riziko životního upisovacího rizika kleslo o 11 % (2 245 tis. Kč) na základě poklesu hodnot v oblasti invalidity nebo pracovní neschopnosti a nemocnosti. Nicméně pokles nebyl tak výrazný díky mírnému navýšení administrativních nákladů a očekávané inflace u rizika nákladů (expense risk). Nejvýznamnějším pojistným rizikem životního pojištění je riziko nákladů.

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

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

Techniky snižování pojistně-technických rizik v životním pojištění

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

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

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

C.1.3. Pojistně-technická rizika zdravotním pojištěním

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

Zdravotní pojistná rizika	2021	2020
Zdravotní riziko pojistného a rezerv	28 740	32 482
Katastrofické riziko	22 608	18 528
Diverzifikace	-10 581	-9 788
Zdravotní pojistné riziko CELKEM	40 768	41 222

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem zdravotního pojištění je upisovací riziko. Pokles zdravotního upisovacího rizika o 1 % (454 tis. Kč) je způsoben sníženým zaslouženým pojistným vč. rezerv. Avšak tento pokles nebyl tak výrazný, vzhledem k mírnému navýšení katastrofického rizika zdravotního pojištění.

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 úpis,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách,
- zajištění.

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

C.2 Tržní riziko

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

Rozpad tržního rizika	2020	2019
Úrokové riziko	19 203	7 902
Akciové riziko	12 485	4 071
Nemovitostní riziko	0	0
Riziko kreditního rozpětí	31 455	31 323
Riziko koncentrace	104 819	104 429
Měnové riziko	2 571	3 412
Diverzifikační efekt	-55 738	-40 492
Tržní riziko CELKEM	114 795	110 645

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Celkové tržní riziko vzrostlo o 4 % (4 151 tis. Kč). Stále nejvýznamnějším tržním rizikem je riziko koncentrace. I přes podstatný podíl investic tvořící z korporátních dluhopisů, velký objem finančních prostředků z bankovních účtů byl vložen na vhodné krátkodobé termínované vklady. Navýšení akciového rizika ovlivnil nákup nových akcií v investičním portfoliu Pojišťovny. Nemovitostní riziko je nulové, jelikož pojišťovna nevlastní žádné nemovitosti.

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

Techniky snižování tržních rizik

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

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

V roce 2021 Pojišťovna nepoužila žádnou z uvedených technik pro snižování tržních rizik.

C.3 Úvěrové riziko (riziko selhání protistrany)

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

Rozpad úvěrového rizika	2021	2020
Typ 1	66 890	26 185
Typ 2	25 684	30 012
Diverzifikace	-4 762	-3 612
Úvěrové riziko CELKEM	87 812	52 585

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko selhání protistrany vzrostlo o 67 % (35 227 tis. Kč).

Navýšení rizika typu 1 ovlivnil nárůst expozice vůči zajistitelům, vzniklé při postoupení pojistně-technického rizika neživotního pojištění. Pokles rizika typu 2 je zapříčiněn nižší hodnotou pohledávek z pojišťovací činnosti.

Techniky snižování úvěrového rizika

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

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

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

C.4 Riziko likvidity

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

Riziko likvidity je hodnoceno na základě modelování peněžních toků pro budoucí období. Stav likvidity je pravidelně sledován. Pojišťovna sleduje minimální výši likvidního polštáře.

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

Při řízení likvidity analyzuje Pojišťovna také peněžní toky, které vzniknou na základě zahrnutí pojistného ze stávajících pojistných a zajistných smluv do technických rezerv a které mohou ovlivnit likviditu Pojišťovny v budoucnu. Celková výše očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném vypočtená podle čl. 260 odst. 2. Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 je 38 884 tis. Kč a je uvedena v tabulce S.23.01.01 v příloze. Pojišťovna očekává, že toto pojistné v budoucnu obdrží, ale může se stát, že je neobdrží i z jiného důvodu, než že dojde k pojistné události, bez ohledu na zákonné nebo smluvní práva pojistníka na ukončení pojistné smlouvy.

Techniky snižování rizika likvidity

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

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

V roce 2021 Pojišťovna nepoužila žádnou speciální techniku pro snižování rizika likvidity.

C.5 Operační riziko

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

Operačními riziky, které Pojišťovna spravuje, jsou:

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

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

	2021	2020
Operační riziko	22 964	23 127

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Kapitálový požadavek k operačnímu (provoznímu) riziku dle výpočtu SCR dosahuje výše 23,0 mil. Kč. Operační riziko kleslo o 1 % (163 tis. Kč) v důsledku poklesu zaslouženého pojistného za vykazované období.

Dopad operačního (provozního) rizika byl dodatečně hodnocen pomocí vlastního posouzení mimo standardní vzorec. Pro tento účel je sestavován katalog operačních rizik. Operační rizika jsou pravidelně identifikována a evidována. 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 hodnocení možného dopadu tohoto rizika na kapitálový požadavek je, že standardním vzorcem vypočtený požadavek dostatečně pokrývá možný celkový dopad operačních rizik na celkové solventnostní potřeby kapitálu a kapitálové požadavky. Z tohoto důvodu není třeba měnit projekci ekonomického kapitálu a celkové solventnostní potřeby u tohoto rizika. Pojišťovna hodnotí riziko jako přijatelné.

Techniky snižování operačních rizik

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

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování dopadů operačních rizik jsou:

- zavedení a udržování politiky řízení operačního rizika, včetně řízení kontinuity činnosti a akčních plánů,
- zavedení a udržování procesu řízení a kontroly dodavatelů externích služeb (outsourcingu), vč. outsourcingu cloudových služeb,

- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých druhů rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.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,
- 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 vlastních rizik,
- zavedení a udržování politiky řízení jednotlivých rizik, včetně řízení kontinuity činnosti a 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 2021 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 ohrožily skupinovou solventnost nebo likviditu.

Celkově jsou rizika na úrovni Skupiny přijatelná.

C.8 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

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

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

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

- ztráta pojistného kmene v oblasti zdravotního pojištění cizinců,
- významný nárůst pojistných událostí životního a zdravotního pojištění z důvodu pandemie,
- významná finanční ztráta z důvodu platební neschopnosti finanční protistrany,
- mimořádný nárůst pojistného kmene v oblasti neživotního pojištění.

Dopad mimořádné události COVID-19 na rizikový profil a kapitálovou pozici Pojišťovny a Skupiny pro období 2021-2023 byl testován v rámci procesu vlastního vyhodnocení rizik a solventnosti ORSA. Hodnocení zahrnuje kombinovaný dopad mimořádné události COVID-19 současně na všechny významné oblasti činnosti Pojišťovny. Byl vyhodnocován vliv této události na hodnotu aktiv a pasiv Pojišťovny a Skupiny dle ocenění pro účely Solventnosti II a dopad na solventnostní pozici Pojišťovny a Skupiny, tj. na poměr použitelného kapitálu a solventnostního kapitálového požadavku.

Matice výsledků zátěžového testování

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

Scénáře - Popis	2021 Projekce	2022 Projekce	2023 Projekce
Základní scénář	176 %	180 %	191 %
Stress scénář 1/ Ztráta pojistného kmene v oblasti zdravotního pojištění cizinců	177 %	168 %	193 %
Stress scénář 2/ Default finanční protistrany	176 %	158 %	172 %
Stress scénář 3 / Katastrofa – pandemie	176 %	156 %	168 %
Stress scénář 4/ Mimořádný nárůst pojistného kmene v oblasti neživotního pojištění, LoB 7	161 %	161 %	177 %

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

Citlivostní analýzy

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

Pro účely analýzy citlivostí byly definovány následující scénáře:

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

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

C.9 Další informace

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

Společnost v roce 2021 neposkytla žádný kolaterál a neprodala žádné variabilní anuity.

Pojišťovna se v roce 2021 nezúčastnila transakcí týkajících se půjček či výpůjček cenných papírů, dohod o repu nebo reverzním repu podle čl. 4 odst. 1 bodu 82 Nařízení (EU) č. 575/2013 vč. likvidních swapů.

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

V roce 2021 prováděla Pojišťovna pravidelné hodnocení dopadu pandemie COVID-19 na svoje hospodaření, business plán a celkový rizikový profil. V souladu s akčním plánem s cílem omezit negativní dopady na kapitálovou situaci a kapitálové řízení zavedla a dodržuje Pojišťovna řadu opatření. V souvislosti s COVID-19 nebyl v roce 2021 zaznamenán žádný významný incident v oblasti kontinuity podnikání, zejména v oblasti řízení Pojišťovny, jejího organizačního uspořádání, personálního zabezpečení, oblasti IS/IT, či externí komunikace.

V návaznosti na situaci kolem konfliktu na Ukrajině očekává Pojišťovna, že tato mimořádnou událost může mít podstatný vliv na činnost Pojišťovny s potenciálně negativním dopadem na její *rizikový profil* v budoucnu. Analýza dopadu události na rizikový profil bude prováděna v rámci řádného ORSA procesu v roce 2022.

Nejsou žádné další podstatné informace v této oblasti.

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 31.12.2020 i k 31.12.2021):

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

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

Odložené pořizovací náklady

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

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

Aktivum	Období	SII	CAS
Odložené pořizovací náklady	2021	0	78 739
	2020	0	63 305

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Nehmotný majetek

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

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou nehmotná aktiva oceněna v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávký. Meziroční nárůst souvisí jednak s neustálým zhodnocováním nového provozního systému, který byl zakoupen v roce 2018, a jednak s pořizováním nového obchodního systému MAX v roce 2021.

Aktivum	Období	SII	CAS
Nehmotná aktiva	2021	0	22 370
	2020	0	13 478

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Pozemky a stavby (nemovitosti)

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

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

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

Aktivum	Období	SII	CAS
Pozemky a stavby	2021	0	0
	2020	0	0

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Majetkové účasti

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

Upravená ekvivalenční metoda je metoda stanovení hodnoty společnosti pro její vlastníky. Hodnota společnosti odpovídá rozdílu mezi sumou individuálně oceněných aktiv a sumou individuálně oceněných závazků. Při ocenění individuálních aktiv a závazků daných 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 2020 i 2021.

Aktivum	Období	SII	CAS
Majetkové účasti	2021	9 251	3 150
	2020	8 308	3 150

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Dluhové cenné papíry

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

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

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

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

- U kótovaných dluhopisů (státní a korporátní dluhopisy) se použijí ceny BID daných dluhopisů zveřejněné k rozvahovému dni. Zdrojem cen BID v případě státních dluhopisů je web Ministerstva

financí České republiky (www.mfcr.cz) a v případě korporátních dluhopisů web Burzy cenných papírů Praha (www.pse.cz). Reálná hodnota dluhopisů stanovená na základě cen BID je při tom navýšena o příslušenství k daným dluhopisům vykázané v hlavní knize pojišťovny.

- U nekótovaných dluhopisů a 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.

Aktivum	Období	SII	CAS
Realizovatelné dluhové cenné papíry	2021	0	0
	2020	0	0
Dluhové cenné papíry do splatnosti	2021	197 193	202 483
	2020	189 272	193 955

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Akcie určené k obchodování

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

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

Pojišťovna zařadila tento instrument do svého portfolia v roce 2021 nákupem akcií ČEZ, a. s. a Moneta Money Bank, a.s.

Aktivum	Období	SII	CAS
Akcie určené k obchodování	2021	22 359	22 359
	2020	0	0

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Poskytnuté úvěry

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

Úvěry jsou sjednávány jako účelové na období jeden rok. V roce 2020 a 2021 měla Pojišťovna tento druh instrumentu ve své strategii.

Aktivum	Období	SII	CAS
Poskytnuté úvěry	2021	111 824	111 824
	2020	123 230	123 230

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Částky vymahatelné ze zajištění

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

Depozita u finančních institucí a vklady v bankách

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

K 31. prosinci 2020 neměla společnost žádná aktiva z titulu depozit u finančních institucí a vkladů v bankách. I přesto, že k 31. prosinci 2020 neměla Pojišťovna žádný termínovaný vklad, je tento druh finančního instrumentu stále využíván. K 31. prosinci 2021 měla Pojišťovna několik krátkodobých termínovaných vkladů u českých bank.

Aktivum	Období	SII	CAS
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	2021	220 000	220 000
	2020	0	0

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění

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

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

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

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

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

D.1.2 Aktiva Skupiny

Majetková účast ve společnosti Egida a.s. je oproti Pojišťovně nevýznamná. Pro zjednodušení jsou tedy aktiva Pojišťovny doplněna pouze o bankovní účty Mella Holdings B.V. a přijaté úvěry. Aktiva Skupiny jsou tedy ovlivněna jen těmito položkami (Příloha I – výkaz pro Skupinu S.02.01.01).

D.2 Technické rezervy

Pojišťovna tvoří dle směrnice Solventnost II následující technické rezervy:

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

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

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

Rezerva na pojistná plnění

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

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

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

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

Rezerva RBNS

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

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

Rezerva IBNR

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

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

Rezerva pojistného neživotního pojištění

Rezerva pojistného 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 měř podle článku 308c směrnice 2009/138/ES.

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

Hodnota technických rezerv k 31.12. pro jednotlivá účetní období jsou uvedeny v následující tabulce.

Druh pojištění	Období (31.12.)	Hodnota dle CAS	Technické rezervy dle SII	Nejlepší odhad	Riziková přírážka
Pojištění majetku	2021	109 411	64 290	52 932	11 358
	2020	91 475	47 402	39 128	8 273
Zdravotní pojištění	2021	148 954	50 816	49 482	1 334
	2020	125 426	50 282	49 041	1 242
Pojištění odpovědnosti	2021	13 139	6 921	5 698	1 223
	2020	20 666	10 845	8 952	1 893
Pojištění finančních ztrát	2021	11 586	10 315	8 493	1 822
	2020	15 086	17 504	14 449	3 055
Cestovní pojištění	2021	9 046	10 524	8 665	1 859
	2020	8 695	10 509	8 675	1 834
Životní pojištění	2021	51 783	29 984	28 038	1 945
	2020	57 619	50 227	47 830	2 397
Celkem	2021	343 919	172 849	153 308	19 540
	2020	318 967	186 769	168 075	18 694

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2020 – Příloha I – výkazy S.12.01.02 a S.17.01.02

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 vyšší technických rezerv zcela bagatelní vliv. Rovněž z

důvodu struktury zajištěného programu má rating zajištěitele pouze malý dopad na očekávanou ztrátu z titulu defaultu zajištěitele. Vzhledem k tomu, že rizikový apetit společnosti požaduje rating zajištěitele na úrovni minimálně A, nedá se očekávat významný dopad ratingu zajištěitele na výši netto rezerv (v rámci povoleného ratingu A, AA, AAA).

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

D.3 Další závazky

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

D.4 Alternativní metody oceňování

Pojišťovna nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Všechny informace týkající se oceňování byly uvedeny v předchozích kapitolách.

E. Řízení kapitálu

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

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

Plánování kapitálu je nedílnou součástí obchodního plánování společnosti a je tvořen na období 3 let. V plánovaném období Pojišťovna neplánuje výplaty dividend nebo zpětný odkupu vlastních akcií.

Minimální poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny definovaný rizikovou strategií je 135 %.

E.1 Kapitál pojišťovny

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

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

	2021 SII	2021 CAS	2020 SII	2020 CAS
Hodnota aktiv	818 228	971 009	848 734	959 081
Hodnota závazků	389 256	555 506	432 347	559 390
Dostupný kapitál	428 972	415 503	416 387	399 691

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkaz S.02.01.01

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z českých účetních standardů a požadavků Solventnosti II. V roce 2021 byla hodnota vlastního kapitálu dle CAS nižší než hodnota kapitálu dle Solventnosti II o cca 152,3,0 mil. Kč. Důvodem jsou rozdíly mezi oceněním dle CAS a oceněním pro účely Solventnosti II u některých druhů aktiv a zejména v případě technických rezerv.

Kapitál Pojišťovny dle CAS je tvořen těmito položkami:

	2021	2020
Základní kapitál Pojišťovny	275 000	275 000
Kapitálové fondy, ostatní	37 783	37 783
Zisk minulých let	86 908	53 937
Hospodářský výsledek běžného období	15 812	32 971
Vlastní kapitál Pojišťovny CELKEM	415 503	399 691

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	2021	2020
Dostupný kapitál	428 972	416 387
Primární kapitál Tier 1	428 972	416 387
Primární kapitál Tier 2	0	0
Primární kapitál Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
Použitelný kapitál Tier 1 pro krytí SCR	428 972	428 972
Použitelný kapitál Tier 1 pro krytí MCR	428 972	428 972

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – 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	2021	2020
Požadavek MCR	190 143	201 650
Požadavek SCR	282 901	236 613

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – 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 2021 vzrostlo o 20 % (46,3 mil. Kč) oproti SCR vykázanému ke konci roku 2020, nyní je ve výši 282,9 mil. Kč.

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

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

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

Pokles minimálního kapitálového požadavku je způsoben nižším kurzem přepočtu měny EUR na Kč (25,695 CZK/EUR k 31. 10. 2021 a 27,25 CZK/EUR k 31. 10. 2020).

E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny

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

Solventnostní pozice	2021	2020
Použitelný kapitál	428 972	416 387
Požadavek SCR	282 901	236 613
Požadavek MCR	190 143	201 650
Solventnostní poměr: Použitelný kapitál / SCR	152 %	176 %
Solventnostní poměr: Použitelný kapitál / MCR	226 %	206 %

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkazy S.23.01.01, S.25.01.01, S.28.02.01 - Pojišťovna

Jako referenční požadavek na kapitál Pojišťovny v roce 2021 je bráno SCR, které je vyšší než MCR. Celkově kapitálový poměr DK/SCR poklesl v roce 2021 o 24 p. b. oproti poměru vykázanému ke konci roku 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 stanovený rámec pro rizikový apetit při realizaci obchodního a investičního plánu. ORSA proces slouží k hodnocení dostatečnosti kapitálu dle projekce v každém roce, pro který je vytvořen obchodní plán.

Na základě business plánu a investiční strategie pro základní scénář na roky 2021 až 2023 je pro budoucí období sestavována rozvaha a výsledovka podle Českých účetních standardů a zároveň rozvaha sestavená podle oceňovacích principů Solventnosti II.

Pro projekce kapitálové pozice do budoucna je použitý aktuální výpočet SCR dle standardního vzorce a pomocí identifikovaných rizikových faktorů pro jednotlivá rizika (podmoduly standardního vzorce) je tento výpočet lineárně extrapolován do budoucna. Plánování struktury rizikových indikátorů a jejich vstupních předpokladů je součástí obchodního plánování a ORSA procesu.

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

Pozice SII	2022	2023
	Projekce	Projekce
Dostupný kapitál	494 415	542 065
SCR	275 180	284 161
MCR (abs. minimum)	184 112	184 112
Volný kapitál	219 236	257 904

Údaje jsou v tis. Kč

*Absolutní minimum 7,4 mil. EUR převedeno kurzem kurzem 24,88 pro období 2022 a 2023 (zdroj – inflační očekávání ČNB 6/2021)

Výstupy z vyhodnocení použila Pojišťovna pro plánování kapitálových potřeb do budoucna. Volný kapitál ukazuje volnou kapacitu pro možné navýšení cílové rizikovosti podnikání Pojišťovny, rámce pro rizikový apetit. Pojišťovna disponuje volným kapitálem, který v případě potřeby může použít pro realizaci ambicióznější obchodní nebo investiční strategie nebo absorbování dopad možného negativního vývoje trh nebo mimořádných událostí.

E.5 Další informace o kapitálu Pojišťovny

Stav solventnostní pozice a kapitálu Pojišťovny je pravidelně projednáván na čtvrtletních schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva.

V roce 2021 dodržovala Pojišťovna zavedená opatření s cílem omezit negativní dopady mimořádné události COVID-19 na kapitálovou pozici a kapitálové řízení.

V návaznosti na situaci kolem konfliktu na Ukrajině očekává Pojišťovna, že tato mimořádná událost může ovlivnit činnost Pojišťovny s potenciálně negativním dopadem na její *kapitál a solventnostní pozici*. Hodnocení dopadu události na *kapitál a solventnostní pozici* bude prováděna v rámci řádného ORSA procesu v roce 2022.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Pojišťovny.

E.6 Kapitál Skupiny

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

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

	2021 SII	2021 CAS
Hodnota aktiv Skupiny	877 507	971 009
Hodnota závazků Skupiny	508 613	555 506
Rozdíl aktiv a závazků Skupiny	368 894	415 503

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkaz S.02.01.01-Skupina a výkaz S.23.01.01-Skupina

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

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

Pozice SII Skupiny	2021	2020
Rozdíl aktiv a závazků Skupiny	368 894	356 198
Primární kapitál Skupiny Tier 1	362 802	350 931
Primární kapitál Skupiny Tier 2	0	0
Primární kapitál Skupiny Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál Skupiny	0	0
Nedisponibilní položky kapitálu celkem	6 092	5 267
Použitelný kapitál Skupiny Tier 1 pro krytí SCR	362 802	350 931
Použitelný kapitál Skupiny Tier 1 pro krytí MCR	362 802	350 931

údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina

V roce 2021 hodnota dostupného kapitálu Skupiny dle Solventnosti II byla vyšší než v roce 2020 o cca 13,0 mil. Kč. Hodnota kapitálu použitého pro krytí SCR a MCR po odečtení nedisponibilní položky kapitálu je v roce 2021 vyšší než v roce 2020 o cca 11,9 mil. Kč. 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	2021	2020
Požadavek MCR Skupiny	190 143	201 650
Požadavek SCR Skupiny	287 487	243 810

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – 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	2021	2020
Tržní riziko	114 801	110 669
Riziko selhání protistrany	93 936	62 993
Zdravotní riziko	40 768	41 222
Neživotní riziko	123 795	97 705
Životní riziko	18 192	20 437
Operační riziko	22 964	23 127
Diverzifikační efekt	-126 969	-112 344
SCR Skupiny	287 487	243 810

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkaz S.25.01.01 -Skupina

Celkově SCR Skupiny vzrostlo o 18 % (43,7 mil. 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. Nárůst minimálního kapitálového požadavku je způsoben nižším kurzem přepočtu měny EUR na Kč (25,695 CZK/EUR k 31. 10. 2021 a 27,25 CZK/EUR k 31. 10. 2020). Detailnější informace je uvedena ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01-Skupina. Vypočtený kombinovaný minimální kapitálový požadavek Skupiny je nižší než absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku Skupiny stanovený legislativou SII a výsledný minimální kapitálový požadavek Skupiny je tedy roven absolutní dolní mezi.

E.8 Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny

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

Skupinová Solventnostní pozice podle SII	2021	2020
Použitelný kapitál Skupiny pro krytí SCR/MCR	362 802	350 931
Skupinový – SCR Skupiny	287 487	243 810
Minimální požadavek na kapitál Skupiny – MCR Skupiny	190 143	201 650
Použitelný kapitál Skupiny / SCR Skupiny	126 %	144 %
Použitelný kapitál Skupiny / MCR Skupiny	191 %	174 %

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2021 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina, S.25.01.01-Skupina

Jako referenční požadavek na kapitál Skupiny je v roce 2021 bráno SCR Skupiny, které je vyšší než spočítaný MCR Skupiny.

Solventnostní poměr DK/MCR Skupiny v roce 2021 klesl na 126 % ze 144 % v roce 2020. Z hlediska solventnostní pozice tak Skupina splňuje regulační požadavky.

E.9 Plánování kapitálu Skupiny do budoucna

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

Projekce kapitálu Skupiny na tři roky je uvedena v tabulce.

Pozice SII Skupina	2022 Projekce	2023 Projekce
Použitelný kapitál Skupiny	428 959	476 608
SCR Skupiny	282 377	291 358
MCR (abs. minimum)	184 112	184 112
Volný kapitál	146 582	185 251

Údaje jsou v tis. Kč

*Absolutní minimum 7,4 mil. EUR převedeno kurz kurzem 24,88 pro období 2022 a 2023 (zdroj – inflační očekávání ČNB 6/2021)

Výstupy vyhodnocení Pojišťovna použila pro plánování kapitálových potřeb Skupiny do budoucna. Volný kapitál Skupiny ukazuje volnou kapacitu pro možné navýšení cílové rizikivosti podnikání, rámce pro rizikový apetit.

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

E.10 Další informace o kapitálu Skupiny

V návaznosti na pandemii COVID-19 provádí Pojišťovna pravidelné vyhodnocení vlivu této mimořádné události na hospodaření a kapitál Skupiny.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Skupiny.

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

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

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

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

E.13 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Pojišťovna nepoužívá interní model.

E.14 Další informace

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

Příloha I

Seznam tabulek:

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

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)

	Hodnota dle	Účetní
	SII	hodnota
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill		0
Odložené pořizovací náklady		78 739
Nehmotný majetek	0	22 370
Odložené daňové pohledávky	0	0
Přebytek penzijních dávek	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0	0
Investice (Σ)	448 804	447 992
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	9 251	3 150
Akcie (Σ)	22 359	22 359
Kotované akcie	22 359	22 359
Nekotované akcie	0	0
Dluhopisy (Σ)	197 193	202 483
Státní dluhopisy	26 779	28 770
Korporátní dluhopisy	170 414	173 713
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	220 000	220 000
Jiné investice	0	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	111 824	111 824
Půjčky pojistníkům	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	111 824	111 824
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	31 706	76 693
Neživotní pojištění celkem (Σ)	30 597	75 254
Neživotního pojištění bez NSLT	30 481	75 254
Zdravotního pojištění NSLT Health	116	0
Životní pojištění celkem (Σ)	1 109	1 439
Zdravotní pojištění SLT Health	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	1 109	1 439
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	20 589	106 624
Pohledávky ze zajištění	0	7 081
Pohledávky z obchodního styku	2 831	10 327
Vlastní akcie	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	59 164	59 164
Ostatní aktiva	143 310	50 194
Celková aktiva	818 228	971 009

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	142 865	293 335
R0520	92 050	293 335
R0530	0	0
R0540	75 788	0
R0550	16 262	0
R0560	50 816	0
R0570	0	0
R0580	49 482	0
R0590	1 334	0
R0600	29 984	50 583
R0610	0	0
R0620	0	0
R0630	0	0
R0640	0	0
R0650	29 984	50 583
R0660	0	0
R0670	28 038	0
R0680	1 945	0
R0690	0	0
R0700	0	0
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	0	0
R0740	0	0
R0750	1 798	1 798
R0760	0	0
R0770	0	0
R0780	3 159	0
R0790	0	0
R0800	0	0
R0810	0	0
R0820	0	45 109
R0830	0	32 314
R0840	19 789	18 129
R0850	0	0
R0860	0	0
R0870	0	0
R0880	191 661	114 239
R0900	389 256	555 506
R1000	428 972	415 503

Příloha I

S.02.01.01

Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)

	Hodnota dle	Účetní
	SII	hodnota
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill		0
Odložené pořizovací náklady		78 739
Nehmotný majetek	0	22 370
Odložené daňové pohledávky	0	0
Přebytek penzijních dávek	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0	0
Investice (Σ)	448 804	447 992
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	9 251	3 150
Akcie (Σ)	22 359	22 359
Kotované akcie	22 359	22 359
Nekotované akcie	0	0
Dluhopisy (Σ)	197 193	202 483
Státní dluhopisy	26 779	27 944
Korporátní dluhopisy	170 414	174 539
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	220 000	220 000
Jiné investice	0	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	113 249	111 824
Půjčky pojistníkům	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	113 249	111 824
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	31 706	76 693
Neživotní pojištění celkem (Σ)	30 597	75 254
Neživotního pojištění bez NSLT	30 481	75 254
Zdravotního pojištění NSLT Health	116	0
Životní pojištění celkem (Σ)	1 109	1 439
Zdravotní pojištění SLT Health	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	1 109	1 439
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	20 589	106 624
Pohledávky ze zajištění	0	7 081
Pohledávky z obchodního styku	2 831	10 327
Vlastní akcie	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	117 018	59 164
Ostatní aktiva	143 310	50 194
Celková aktiva	877 507	971 009

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 zajišťitelů

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	143 276	293 335
R0520	92 429	293 335
R0530	0	0
R0540	75 788	0
R0550	16 641	0
R0560	50 847	0
R0570	0	0
R0580	49 482	0
R0590	1 365	0
R0600	30 029	50 583
R0610	0	0
R0620	0	0
R0630	0	0
R0640	0	0
R0650	30 029	50 583
R0660	0	0
R0670	28 038	0
R0680	1 991	0
R0690	0	0
R0700	0	0
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	0	0
R0740	0	0
R0750	1 798	1 798
R0760	0	0
R0770	0	0
R0780	3 159	0
R0790	0	0
R0800	0	0
R0810	0	0
R0820	0	45 109
R0830	0	32 314
R0840	138 690	18 129
R0850	0	0
R0860	0	0
R0870	0	0
R0880	191 661	114 239
R0900	508 613	555 506
R1000	368 894	415 503

S.05.01.01

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

		Druh pojištění: neživotní pojištění and závazky ze zajištění (přímé pojištění and přijaté proporční zajištění)			Druh pojištění: přijaté neproporční zajištění			Celkem	
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Pojištění odpovědnosti	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy		Pojištění majetku
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Předepsané pojistné									
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	33 562	82 382				603 919	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	0	0	0				45 174	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130				0	0	0	0	
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140	0	33 552	34 906	0	0	0	169 798	
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	0	10	47 476	0	0	0	479 295	
Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	0	33 562	82 841				570 654	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	0	0	0				45 174	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230				0	0	0	0	
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240	0	33 552	35 365	0	0	0	163 490	
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	0	10	47 476	0	0	0	452 339	
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	4 545	9 671				113 122	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	0	0	0				10 459	
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	4 370	2 605	0	0	0	24 948	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	0	175	7 066	0	0	0	98 632	
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	112 211	0	0	0	0	112 211
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R1420	0	0	0	13 019	0	0	0	0	13 019
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R1500	0	0	0	99 192	0	0	0	0	99 192
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné	R1510	0	0	0	112 233	0	0	0	0	112 233
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R1520	0	0	0	13 019	0	0	0	0	13 019
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R1600	0	0	0	99 214	0	0	0	0	99 214
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění										
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši	R1610	0	0	0	25 002	0	0	0	0	25 002
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R1620	0	0	0	606	0	0	0	0	606
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R1700	0	0	0	24 396	0	0	0	0	24 396
Změny stavu ostatních TR										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	R1710	0	0	0	-1 984	0	0	0	0	-1 984
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R1800	0	0	0	-1 984	0	0	0	0	-1 984
Vynaložené náklady	R1900	0	0	0	62 753	0	0	0	0	62 753
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši	R1910	0	0	0	-1 843	0	0	0	0	-1 843
Správní režie - podíl zajistitelů	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	R2000	0	0	0	-1 843	0	0	0	0	-1 843
Investiční správní náklady										
Investiční správní náklady v hrubé výši	R2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	R2100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na správu pojistných pohledávek										
Náklady na správu pojistných pohledávek v hrubé výši	R2110	0	0	0	29	0	0	0	0	29
Náklady na správu pojistných pohledávek - podíl zajistitelů	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na správu pojistných pohledávek v čisté výši	R2200	0	0	0	29	0	0	0	0	29

Příloha I

S.12.01.02

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

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

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

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

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu		Ostatní životní pojištění			Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	
	Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami	Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
R0010	0	0		0			0
R0020	0	0		0			0
R0030	0		0	0	28 038	0	0
R0080	0		0	0	1 109	0	0
R0090	0		0	0	26 929	0	0
R0100	0	0		1 945			0
R0110	0	0		0			0
R0120	0		0	0	0	0	0
R0130	0	0		0			0
R0200	0	0		29 984			0

Příloha I

S.12.01.02

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

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

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

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

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

	Celkem (životní pojištění nezahrnující zdravotní pojištění, včetně hodnoty investičního fondu)	Zdravotní pojištění (přímé pojištění)			Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní pojištění (přijaté zajištění)	Celkem (Zdravotní pojištění)
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0			0	0	0
R0020	0	0			0	0	0
R0030	0	28 038		0	0	0	0
R0080	0	1 109		0	0	0	0
R0090	0	26 929		0	0	0	0
R0100	0	1 945			0	0	0
R0110	0	0			0	0	0
R0120	0	0			0	0	0
R0130	0	0			0	0	0
R0200	0	29 984			0	0	0

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše

Nejlepší odhad celkem - čistá výše

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění					
Pojištění 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	43 205	0	0	0	0
R0140	116	0	0	0	0
R0150	43 089	0	0	0	0
R0160	6 277	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	6 277	0	0	0	0
R0260	49 482				
R0270	49 366	0	0	0	0
R0280	1 334	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	50 816	0	0	0	0
R0330	116	0	0	0	0
R0340	50 700	0	0	0	0

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

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

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

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

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění					
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	-2 405	1 608	0	0	52
R0140	-11 170	-171	0	0	52
R0150	8 765	1 779	0	0	0
R0160	55 337	4 090	0	8 665	8 441
R0240	26 030	2 186	0	8 628	4 926
R0250	29 307	1 904	0	37	3 514
R0260	52 932	5 698	0	8 665	8 493
R0270	38 072	3 683	0	37	3 515
R0280	11 358	1 223	0	1 859	1 822
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	64 290	6 921	0	10 524	10 315
R0330	14 860	2 015	0	8 628	4 978
R0340	49 430	4 906	0	1 896	5 337

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

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

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

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

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

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

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

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

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

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

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

	Přijaté neproporční zajištění:				Neživotní pojištění celkem
	Aktivní neproporční zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporční zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporční zajištění - námořní a letecké dopravy	Aktivní neproporční zajištění - majetku	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	42 460
R0140	0	0	0	0	-11 173
R0150	0	0	0	0	53 632
R0160	0	0	0	0	82 810
R0240	0	0	0	0	41 770
R0250	0	0	0	0	41 040
R0260	0	0	0	0	125 270
R0270	0	0	0	0	94 673
R0280	0	0	0	0	17 595
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	142 865
R0330	0	0	0	0	30 597
R0340	0	0	0	0	112 268

Příloha I
S.19.01.01

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

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)

(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180	
N-10	R0150	35 312	18 997	2 010	388	157	2 737	3 372	359	204	-177	0	R0150	0	63 360
N-9	R0160	41 988	22 679	1 165	412	199	2 079	0	112	79	0		R0160	0	68 712
N-8	R0170	63 520	38 035	2 634	3 452	858	502	51	-4	219			R0170	219	109 266
N-7	R0180	33 345	17 001	9 933	612	218	20	1	28				R0180	28	61 158
N-6	R0190	30 177	21 439	10 333	311	2 228	-30	-3 070					R0190	-3 070	61 387
N-5	R0200	46 774	21 433	2 297	707	91	149						R0200	149	71 451
N-4	R0210	58 096	17 564	1 391	4 009	4 598							R0210	4 598	85 659
N-3	R0220	70 414	29 153	5 166	877								R0220	877	105 611
N-2	R0230	57 214	41 233	7 476									R0230	7 476	105 924
N-1	R0240	62 523	26 329										R0240	26 329	88 852
N	R0250	63 233											R0250	63 233	63 233
	Celkem												R0260	99 840	884 613

Přijaté částky ze zajištění (nekumulativní)

(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700		C0760	C0770	
N-8	R0370	2 115	2 269	323	222	77	252	48	6	150,73			R0370	151	5 463
N-7	R0380	3 554	6 268	4 993	339	106	11	1	14				R0380	14	15 287
N-6	R0390	4 242	12 950	9 164	172	1 894	-18	-1 126					R0390	-1 126	27 277
N-5	R0400	19 733	13 481	1 044	318	43	73						R0400	73	34 691
N-4	R0410	33 886	6 323	744	2 790	2 654							R0410	2 654	46 397
N-3	R0420	43 680	21 504	3 673	522								R0420	522	69 380
N-2	R0430	34 115	29 694	4 182									R0430	4 182	67 990
N-1	R0440	35 701	16 781										R0440	16 781	52 482
N	R0450	25 801											R0450	25 801	25 801
	Celkem												R0460	49 052	344 769

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	60 802	60 802			
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	6 092	6 092			
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	362 802	362 802	0	0	0
Doplňkový kapitál						
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	R0300	0			0	
Nesplacený počáteční kapitál	R0310	0			0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	R0320	0			0	0
Podřízené závazky na požádání	R0330	0			0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0340	0			0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0350	0			0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0360	0			0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0370	0			0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0			0	0
Celkový doplňkový kapitál (Σ)						
Disponibilní a použitelný kapitál	R0400	0			0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	R0500	362 802	362 802	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	362 802	362 802	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	362 802	362 802	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	362 802	362 802	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	287 487				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	190 143				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	1,2620				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	1,9080				
C0060						
Přeceňovací rezervní fond	R0700	368 894				
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	6 092				
Jiný nedisponibilní kapitál	R0760	60 802				
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0770	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0780	38 884				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	R0790	38 884				
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)

R0010
R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0100

Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
C0030	C0040	C0050
114 795	114 795	0
87 812	87 812	0
18 192	18 192	0
40 768	40 768	0
123 795	123 795	0
-125 426	-125 426	
0	0	
259 937	259 937	

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

R0120
R0130
R0140
R0150
R0160
R0200
R0210
R0220
R0400
R0410
R0420
R0430
R0440
R0450
R0460

C0100
0
22 964
282 901
282 901
4

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	114 801	114 801	0
R0020	93 936	93 936	0
R0030	18 192	18 192	0
R0040	40 768	40 768	0
R0050	123 795	123 795	0
R0060	-126 969	-126 969	
R0070	0	0	
R0100	264 523	264 523	

C0100

R0120	0
R0130	22 964
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	287 487
R0210	0
R0220	287 487
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0450	4
R0460	

Příloha 1

S.28.02.01

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

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0010	C0020		
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	41 283	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	49 366	170 706	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	38 072	244 241	0	0
R0090	3 683	16 872	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	37	10	0	0
R0130	3 515	47 476	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	2 836	

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		26 929	
R0250		0		3 243 854

Celkový výpočet MCR

Lineární MCR	R0300	44 120
SCR	R0310	282 901
Horní mez MCR	R0320	127 305
Dolní mez MCR	R0330	70 725
Kombinovaný MCR	R0340	70 725
Absolutní dolní mez MCR	R0350	190 143
	C0130	
Minimální kapitálový požadavek	R0400	190 143

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0140	C0150		
Fiktivní lineární MCR	R0500	41 283	2 836	
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510	264 715	18 186	
Horní mez NMCR	R0520	119 122	8 184	
Dolní mez NMCR	R0530	66 179	4 547	
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540	66 179	4 547	
Absolutní dolní mez NMCR	R0550	95 072	95 072	
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	95 072	95 072	

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	41 283	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	
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	49 366	170 706	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	38 072	244 241	0	0
R0090	3 683	16 872	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	37	10	0	0
R0130	3 515	47 476	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	2 836	

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	
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		26 929	
R0250		0		3 243 854

Celkový výpočet MCR

	C0130
Lineární MCR	R0300 44 120
SCR	R0310 287 487
Horní mez MCR	R0320 129 369
Dolní mez MCR	R0330 71 872
Kombinovaný MCR	R0340 71 872
Absolutní dolní mez MCR	R0350 190 143
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 190 143

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140		C0150	
	Result	Result	Result	Result
Fiktivní lineární MCR	R0500 41 283	2 836		
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510 269 006	18 481		
Horní mez NMCR	R0520 121 053	8 316		
Dolní mez NMCR	R0530 67 252	4 620		
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540 67 252	4 620		
Absolutní dolní mez NMCR	R0550 95 072	95 072		
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560 95 072	95 072		