

SLAVIA

— POJIŠŤOVNA



Zpráva o solventnosti a finanční situaci

...moderní přístup k tradičním hodnotám

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

Obsah

Shrnutí	3
A. Činnost a výsledky	3
A.1. Činnost.....	3
A.2. Výsledky v oblasti upisování	6
A.3. Výsledky v oblasti investic	7
A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti	8
A.5. Další informace	8
B. Řídící a kontrolní systém	11
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	11
B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	17
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	18
B.4. Systém vnitřní kontroly	21
B.5. Funkce vnitřního auditu	22
B.6. Pojistně-matematická funkce.....	23
B.7. Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing)	23
B.8. Další informace	24
C. Rizikový profil	25
C.1. Upisovací riziko.....	25
C.2. Tržní riziko	26
C.3. Úvěrové riziko.....	26
C.4. Riziko likvidity	27
C.5. Operační riziko.....	27
C.6. Jiná podstatná rizika	28
C.7. Další informace	28
D. Oceňování pro účely solventnosti	29
D.1. Aktiva.....	29
D.2. Technické rezervy	32
D.3. Další závazky	34
D.4. Alternativní metody oceňování	36
D.5. Další informace	36
E. Řízení kapitálu	37
E.1. Kapitál.....	37

E.2.	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	38
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	39
E.4.	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	39
E.5.	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	39
E.6.	Další informace.....	39
	Příloha	41

Shrnutí

Zpráva o solventnosti a finanční situaci podává přehledné a srozumitelné informace o solventnosti a finanční situaci pojišťovny na základě informací o činnosti a jejích ekonomických výsledcích, poskytuje informace o řídicím a kontrolním systému a detaily ke všem jeho hlavním částem, popisuje rizikový profil pojišťovny a jeho řízení a jsou zde kvantifikovány kapitálové požadavky, popisuje stav Solvency II rozvahy k 31. prosinci 2016. Dokument zohledňuje události, nastalé v průběhu roku 2016, resp. i částečně popisuje výhled pojišťovny do budoucích období.

Účetní rozvaha (a k ní navazující podklady) k 31. prosinci 2016 nebyla do data vydání této zprávy schválena auditorem, nicméně vedení společnosti nepředpokládá na základě již auditorem oznámených úprav významný dopad na solventností situaci společnosti. Dokončení auditních prací by mělo proběhnout do konce měsíce května 2017.

Jedná se o první zprávu vydávanou Slavia pojišťovnou a.s. (dále pouze „pojišťovna“ nebo „společnost“) podle přijaté legislativy Evropské unie. Z tohoto důvodu jsou data zveřejněna jen za rok 2016.

Za důležité společnost považuje informovat čtenáře o své solventnostní a kapitálové pozici, více v části E.

Je možné konstatovat, že se společnost vypořádala s přijetím legislativního rámce Solvency II s dostatečnou pečlivostí, i když je zřejmé, že tento proces není ve společnosti ukončen a bude pokračovat i v průběhu roku 2017.

Za podstatné skutečnosti, na kterých bude společnost dále pracovat, je aktualizace rizikového profilu, aktualizace interních norem díky provozním a procesním změnám a dořešení identifikovaných nápravných opatření interního auditu do běžné provozní a procesní rutiny.

A. Činnost a výsledky

A.1. Činnost

a) název a právní forma

Obchodní jméno: Slavia pojišťovna a. s.

Sídlo: Revoluční 1/655, Praha 1

Identifikační číslo: 601 97 501

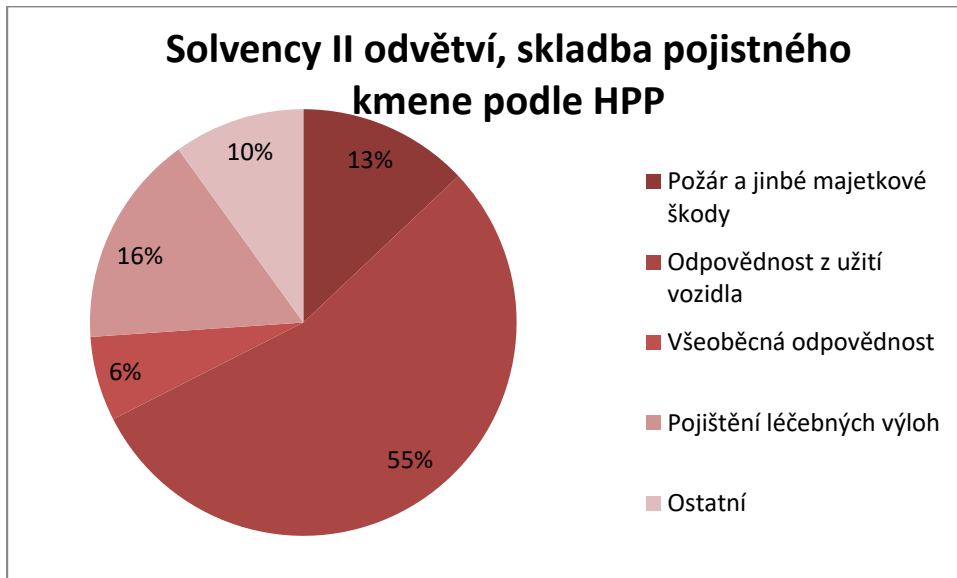
Datum vzniku: 1. června 1994

Právní forma: akciová společnost

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

V tabulce níže je uvedeno personální složení představenstva a dozorčí rady společnosti ke konci roku 2016.

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



Za podstatné druhy pojištění společnost považuje:

- Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla;
- Požár a jiné majetkové škody;
- Všeobecná odpovědnost;
- Pojištění léčebných výloh

Pojištění aut, majetku, odpovědnosti, průmyslu a zdraví tvoří přes 80% pojistného kmene a jsou nejvýznamnější pro činnost pojišťovny. Pojišťovna působí a vyvíjí činnost v České Republice a upisuje pouze rizika, spojená s pojistníky se sídlem v České republice.

g) významné události v roce 2016

V roce 2016 společnost přestala poskytovat pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích, pojištění škod na plavidlech, pojištění odpovědnosti za škodu vyplývající z vlastnictví nebo užití leteckého dopravního prostředku, včetně odpovědnosti dopravce a pojištění odpovědnosti za škodu vyplývající z vlastnictví nebo užití říčního, průplavového, jezerního nebo námořního plavidla, včetně odpovědnosti dopravce. Ukončení provozování těchto druhů pojištění bylo odsouhlaseno představenstvem společnosti a od měsíce srpna nemá společnost ve svém portfoliu žádnou aktivní pojistnou smlouvu z těchto pojistných odvětví.

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

A.2. Výsledky v oblasti upisování

V následující tabulce pojišťovna uvádí technické výsledky v oblasti upisování v dělení dle podstatných druhů pojištění.

Přímé pojištění	Období	Předepsané pojistné v hrubé výši	Výsledek
Požár a jiné majetkové škody	2016	90 261	3 511
Odpovědnost z užití vozidla	2016	384 855	131
Všeobecná odpovědnost	2016	44 931	496
Pojištění léčebných výloh	2016	103 769	12 217
Ostatní	2016	81 604	1 018
Celkem	2016	705 420	17 374

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

A.3. Výsledky v oblasti investic

Jednotlivé výsledky z investic za rok 2016 jsou popsány v následující tabulce.

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Ostatní náklady	Ostatní výnosy
Dluhopisy státní	2016	150	0	0
Dluhopisy korporátní	2016	396	0	0
Deposita	2016	517	0	0
Vklady	2016	0	0	0
Nemovitosti a pozemky	2016	0	805	3 528
Ostatní	2016	0	0	0
Celkem	2016	1 064	806	3 528

Společnost investuje do dluhopisů a deposit. Vzhledem k tržním úrokovým sazbám a zároveň obezřetnému investování společnost dosáhla celkového úrokového výnosu v částce 1 064 tis. Kč.

A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti

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

Vedení společnosti neidentifikovalo žádné další příjmy nebo výdaje, které by vznikly v průběhu období roku 2016 a které by významným způsobem doplňovaly nebo upřesňovaly údaje, uvedené v této zprávě.

A.5. Další informace

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

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

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

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

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

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

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

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

Rozklad byl pojišťovnou podán pouze do některých výroků prvoinstančního rozhodnutí ČNB, neboť v ostatních bodech pojišťovna vytýkané nedostatky již odstranila. Pojišťovna průběžně zvyšovala profitabilitu produktu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla, když v průběhu roku 2014 přistoupila k navýšení pojistných sazeb, tak aby pojistné bylo stanoveno ve výši, která umožňuje krýt případné závazky z titulu pojistných plnění. Dále došlo k úpravě metodiky stanovení IBNR rezervy ve smyslu připomínek ČNB.

Rozklad byl ze strany pojišťovny podán primárně z důvodu, že znalecké posudky vypracované pro pojišťovnu pro účely navýšení vlastního kapitálu formou nepeněžitého vkladu, stejně jako posudky vypracované pro účely dokazování v rámci správního řízení jsou v rozporu s posudkem, který si Česká národní banka nechala pro účely správního řízení vypracovat.

Rozklad, který pojišťovna podala, byl dne 23. dubna 2015 na základě rozhodnutí Bankovní rady České národní banky (dále jen "bankovní rada"), jako orgánu příslušného podle §5 odst. 2 písm. h) zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, rozhodovat o rozkladech proti rozhodnutím ČNB v prvním stupni, zamítnut.

I přes nesouhlas s názorem regulátora ohledně přecenění pozemků a níže popsanými právními kroky, které pojišťovna zahájila ve vztahu ke správnímu řízení, pojišťovna vyhověla nápravným opatřením nařízeným v rámci správního řízení a potvrzeným zamítnutím rozkladu. Tato opatření se týkala přecenění pozemku, jež tvořil nepeněžitý vklad v rámci zvýšení vlastního kapitálu pojišťovny z dne 23. dubna 2013, stejně jako proúčtování pohledávky za akcionářem z titulu nesplaceného nepeněžitého vkladu.

Ve vztahu ke správnímu řízení ČNB ze dne 28. ledna 2015 a v něm uloženými nápravnými opatřeními, pojišťovna dne 23. června 2015 informovala Českou národní banku o implementaci ostatních nápravných opatření, a to ve stanovené lhůtě.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Vedení společnosti není známa žádná významná skutečnost či doplňující informace, která by měla podstatný dopad na pojišťovnu v období popisující tuto zprávu a do data vydání této zprávy, nad rámec informací, uveřejněných v účetní závěrce společnosti.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

Definice řídicího a kontrolního systému (dále ŘKS)

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

Za nastavení řídicího a kontrolního systému je odpovědno představenstvo pojišťovny.

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

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

Členy výboru pro audit jmenuje dozorcí rada na návrh představenstva, výbor pro audit reportuje představenstvu společnosti a dozorcí radě. Výbor pro audit soustřeďuje informace o auditní činnosti v pojišťovně. Projednává a kontinuálně vyhodnocuje výsledky auditní činnosti, provádí analýzu auditních doporučení a dozoruje provádění auditních opatření.

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

Obecné cíle ŘKS

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

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

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

Specifické cíle ŘKS

ŘKS musí dále zajistit splnění následujících specifických cílů:

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

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

Generální ředitel

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

Generální ředitel odpovídá za:

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

Generální ředitel předkládá představenstvu ke schválení zejména:

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

Představenstvo společnosti

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

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

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

Dozorčí rada

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

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem pojišťovny a skládá se ze všech akcionářů na ní přítomných. Může si vyhradit i rozhodování věcí, které jinak náleží do působnosti jiných orgánů či složek pojišťovny. Valná hromada rozhoduje hlasováním, přičemž váha hlasů akcionáře odpovídá jmenovité hodnotě jím vlastněných akcií.

Pravomoci a působnosti valné hromady:

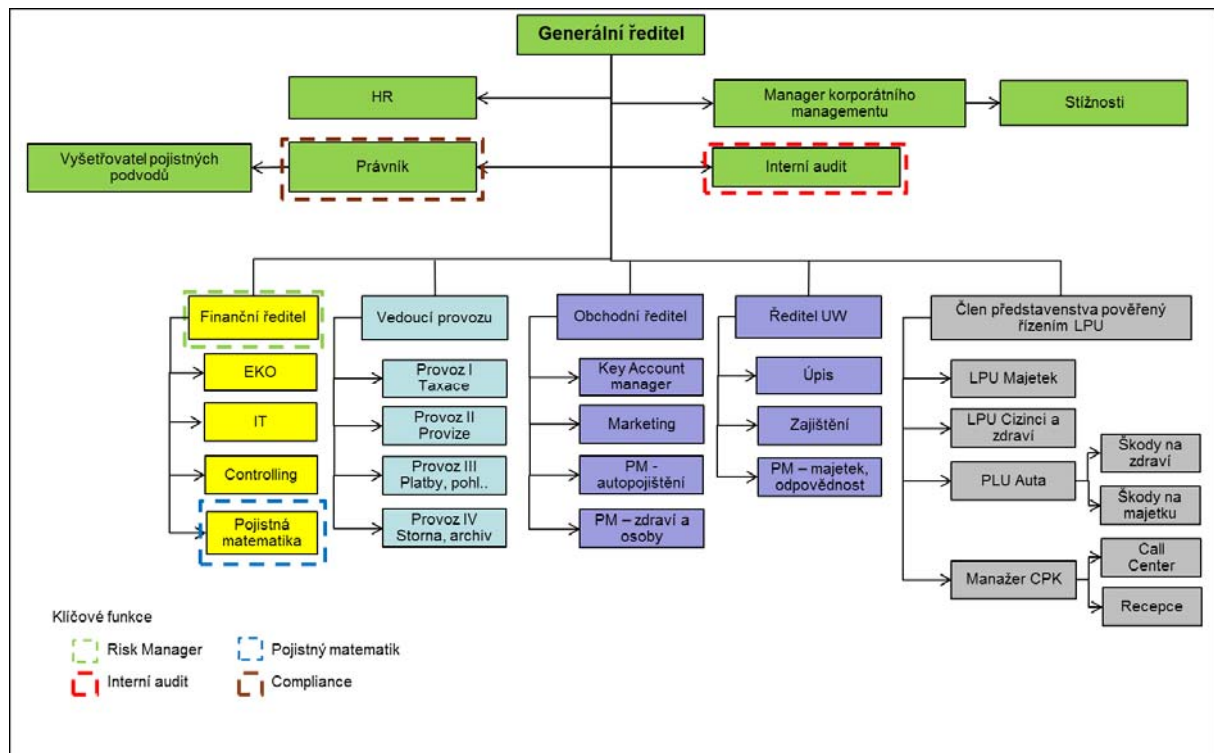
- a) Rozhodování o změně stanov.
- b) Rozhodování o zvýšení a snížení základního jmění pojišťovny.
- c) Rozhodování o rozdělení zisku, včetně výše a způsobu vyplácení dividend.
- d) Schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti.
- e) Rozhodování o koncepci podnikatelské činnosti pojišťovny, její změně a o rozvoji pojišťovny.
- f) Rozhodování o způsobu krytí ztrát pojišťovny vzniklých v uplynulém kalendářním roce.
- g) Rozhodování o vnějších organizačních změnách pojišťovny, zejména o fúzi, připojení se k jiné právnické osobě, o majetkové účasti na podnikání jiných osob, rozdělení pojišťovny a o vytváření dceřiných společností.
- h) Schvalování roční účetní závěrky a jiných účetních závěrek.

i) A další činnosti.

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

Pozice spadající pod přímé řízení generálního ředitele

Níže na diagramu je znázorněna zjednodušená organizační struktura pojišťovny ke konci roku 2016. Pozice pojistného matematika a interního auditu je outsorcována.



Organizační útvary a jejich působnost

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

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

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenního provozu společnosti v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech zaměstnanců. Kontrolním procesem se rozumí činnost složená z pravidel, procedur a systémových opatření, testů a jiných, které poskytují přiměřenou jistotu o plnění cílů:

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

Hodnocení střetu zájmů

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

Interní auditor

Interní auditor odpovídá ve vztahu k ŘKS za:

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

Vrcholové vedení

Vrcholové vedení (vedoucí pracovníci) odpovídá za:

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

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

Výbory a komise a jejich působnost

Výbor pro řízení rizik

Výbor pro řízení rizik (dále jen VŘR) je poradním orgánem představenstva, který připravuje základní pravidla a principy řízení rizik v pojišťovně a po jejich schválení představenstvem společnosti koordinuje jejich zavádění, kontroluje jejich dodržování a navrhuje další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik. Obsazení výboru pro řízení rizik a jeho role jsou dány jeho statutem a organizačním řádem společnosti. Představenstvo může svým rozhodnutím delegovat na výbor pro řízení rizik pravomoc přijímání rozhodnutí.

VŘR se pravidelně schází za účelem:

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

Složení VŘR

- Předseda představenstva nebo jeho zástupce
- Riskmanažer úpisu
- Manažer pro řízení rizik
- Ředitel UW
- Compliance officer
- Pojistný matematik

Výbor pro audit

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

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

Pravomoci:

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

Činnosti / povinnosti Výboru pro audit:

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

System odměňování

Problematika odměňování byla v průběhu roku 2016 upravena vnitřním předpisem, který zohledňuje zásady odměňování stanovenou Solvency II, tj. aby výkon kompetencí spojených s oceňováním rizik byl funkčně nezávislý od politiky odměňování závislé na hospodářském výsledku pojišťovny. Představenstvo společnosti plně podléhá nastaveným pravidlům. V rámci mzdové politiky pojišťovny dochází k postupnému zavádění zásad odměňování, a to prioritně v rámci obchodního útvaru tak, aby byla stanovena pevná a fakultativní složka odměňování z hlediska vhodné motivace na straně jedné a současně nedocházelo ke tvorbě zvýšeného rizikového portfolia.

Celkové vyhodnocení funkčnosti a výkonnosti ŘKS za rok 2016

V roce 2016 proběhly změny ŘKS vyvolané především implementací požadavků Solvency II, docházelo ke školicím Workshopům vybraných zaměstnanců, obsáhlým úpravám a doplněním existujících organizačních směrnic a pracovních instrukcí s důrazem na identifikaci a hodnocení rizik a stanovení kritérií pro vznik nových klíčových funkcí při současném přizpůsobení kontrolních procesů a procesů řízení rizik.

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

Funkčnost ŘKS znamená to, že prvky ŘKS skutečně existují a fungují, tzn., že nechybí některé kontrolní činnosti nebo nejsou vymezeny pouze formálně, ale fakticky se neprovádějí. Efektivnost ŘKS znamená, že ŘKS jako celek i jeho jednotlivé prvky jsou nastaveny tak, že zajišťují splnění stanovených cílů za optimálního vynaložení nákladů. Představenstvo pojišťovny shledává ŘKS jako funkční a výkonný, nicméně pojišťovna bude i v roce 2017 pracovat na jeho případných vylepšeních, např. na úpravách předpisové základny.

B.2. Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Hodnocení způsobilosti a důvěryhodnosti klíčových funkcí proběhla na konci roku 2016a v prvním kvartálu roku 2017, a to v souladu s patnou právní úpravou zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví ve spojení s příslušným vnitřním předpisem.

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

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

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

- nebyla v minulosti odsouzena pro trestný čin,
- zda jí v souvislosti s výkonem povolání, zaměstnání, funkce nebo podnikatelské činnosti nebyla pravomocně uložena sankce pro správní delikt nebo povinnost k náhradě škody,
- zda vždy dostala svým závazkům vůči orgánům státní správy a regulatorním orgánům,
- zda dbala zásad poctivého obchodního styku a nenarušovala hospodářskou soutěž.

Odborná způsobilost je posuzována interními pravidly. Dle tohoto přístupu, klíčové osoby musí mít dostatečné znalosti a zkušenosti odpovídající výkonu činnosti. Požaduje se vysokoškolské vzdělání v příslušné odbornosti a předchozí praxe na obdobné pozici v pojišťovnictví nebo finančním sektoru.

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

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

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

Systém řízení rizik je založen na modelu tří linií obrany.

Představenstvo		
<p>1. Linie obrany Vlastnictví a řízení rizik Kultura vnímání rizik</p> <ul style="list-style-type: none"> - Každodenní řízení rizik a pravidelná kontrola - Návrhy na zlepšení stávajících a zavedení nových kontrolních opatření <p>Úsek obchodu, administrativa a správa smluv, likvidace a další podporné činnosti</p> <p>Zaměstnanci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii</p> <p>Vedoucí pracovníci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii</p>	<p>2. Linie obrany Kontrola řízení rizik a compliance</p> <ul style="list-style-type: none"> - Návrh rámce a strategie řízení rizik - Nastavení systému řízení rizik - Nastavení rizikových limitů - Sledování celkové rizikové situace i externího prostředí <p>Řízení rizik</p> <p>Zaměstnanec odpovědný za řízení rizik</p> <p>Pracovníci s kontrolní funkcí</p>	<p>3. Linie obrany Nezávislé ujištění o efektivnosti</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nezávislá kontrola funkcionality a efektivnosti procesů - Přímý přístup k představenstvu/dozorčí radě <p>Audit</p> <p>Zaměstnanec odpovědný za interní audit</p>

1. linie obrany

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

- pravidelnou identifikaci, hodnocení, řízení, monitoring a reporting,
 - i) přijímání rizika v rámci rizikového apetitu (zejména vlastníci rizika),
 - ii) nastavení kontrol do systémů a procesů tak, aby zajistili kontinuální soulad s rizikovým apetitem (vlastníci kontrol),
 - iii) monitoring selhání kontrol, nedostatečnosti procesu a neočekávaných událostí, a včasné hlášení těchto událostí.

2. linie obrany

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

Role Risk Managera (RM)

RM je zaměstnanec odpovědný za řízení rizik, který vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovanými výborem pro řízení rizik a představenstvem. Jeho hlavní role jsou následující:

- Vypracovává a aktualizuje metodické dokumenty k řízení jednotlivých rizik a spolu výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- Navrhuje odpovědnost jednotlivých osob/oddělení v rámci systému řízení jednotlivých rizik a předkládá je ke schválení představenstvu.
- Vede, spravuje a aktualizuje katalog rizik.
- Navrhuje změny systému řízení rizik a společně s výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- Navrhuje rizikové rámce, limity, metody a zajišťuje odpovídající materiály a společně s výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- Začleňuje nástroje a metody řízení rizik do obchodních procesů.
- Dohlíží na sledování čerpání limitů a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s výborem pro řízení rizik a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- Zodpovídá za dokumentaci procesů v oblasti řízení rizik.
- Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance společnosti v oblasti řízení rizik a podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik.

3. linie obrany

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

Společnost přistupuje k identifikaci a měření rizik dvojnásobným způsobem. Každoročně je revidován katalog rizik obsahující všechna rizika, jimž je společnost vystavena. Každé riziko je klasifikováno do jedné z kategorií – tržní, pojistné, kreditní, operační, strategické, atd. Rizika pokrytá solventnostním požadavkem budou v průběhu roku položkově klasifikována podle Solvency II, operační rizika jsou dále členěna podle jednotlivých procesů, ke kterým se vztahují.

Vedoucí zaměstnanci pak mají povinnost identifikovat rizika v rámci činnosti jimi řízených útvarů a zapisovat je do Katalogu rizik. Katalog rizik je spravován Risk manažerem, který má také povinnost kontrolovat správnost a úplnost údajů uvedených jednotlivými vedoucími zaměstnanci. Katalog rizik bude rozšířen o informaci, zda je identifikované riziko kvantifikováno pomocí výpočtu solventnostního požadavku prostřednictvím standardního vzorce nebo pomocí vyhodnocení dopadu a pravděpodobnosti materializace daného rizika.

Na základě této kvantifikace rizik jsou rizika seřazena podle dopadů, které mají na kapitál Pojišťovny. Nejvýznamnější říditelná rizika pak mají stanoveny rizikové indikátory a limity pro tyto indikátory.

Představenstvo Pojišťovny je minimálně jednou ročně informováno o analýze identifikovaných rizik. Výbor pro řízení rizik diskutuje pravidelně, nejméně pak čtvrtletně aktuálně identifikovaná rizika. Proces řízení rizik je detailněji popsán ve směrnici Principy řízení rizik. Rizika, která nejsou kvantifikována pomocí solventnostního požadavku a standardního vzorce, jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál pojišťovny. V rámci tohoto posouzení je inherentní riziko sníženo aplikovanými kontrolními procesy (zdokumentované v katalogu rizik) a residuální riziko je zaneseno do rizikové mapy. Je stanovena explicitní povinnost příslušných zaměstnanců, kteří jsou zodpovědní za kontrolu tohoto rizika.

ORSA proces a jeho komponenty

Společnost má nastavený proces pro vlastní posouzení rizikové a solventnostní pozice (ORSA proces). Celý ORSA proces se dá popsat jako čtyři po sobě jdoucí fáze.

- Identifikace rizik a scénářů.
- Projekce SCR a disponibilního kapitálu podle plánu.
- Analýza scénářů a stresové testování.
- Vyhodnocení a sestavení zpráv.

Komponenty ORSA procesu

Celý ORSA proces se dá popsat jako čtyři po sobě jdoucí fáze.

V prvním kroku – Identifikace rizik a scénářů – Pojišťovna provádí pravidelnou identifikaci, měření a analýzu rizik. Cílem je detailní popis rizikového profilu, identifikace všech rizik a dopadů na kapitál. Součástí analýzy rizik je také posouzení vhodnosti výpočtů pomocí standardního vzorce pro

nejvýznamnější rizika – pojišťovna z historických dat posuzuje, zda její portfolio odpovídá předpokladům standardního vzorce (viz dokument EIOPA) a zda se ve vývoji jejího portfolia neobjevují předepsané šoky příliš často. Součástí tohoto kroku je také posouzení dodržování požadavků na výpočet SCR (včetně výsledků průběžného monitorování plnění kapitálových požadavků) a technických rezerv (za využití informací z pravidelné zprávy pojišťovněmatematické funkce).

V dalším kroku společnost použije obchodní plán k projekci kapitálových požadavků do budoucna. Kromě této projekce ještě společnost aplikuje zátěžové testy pro nejvýznamnější rizika identifikovaná v předchozím kroku.

Tyto projekce slouží k posouzení, zda Pojišťovna zůstane solventní, resp. bude i v budoucnu pod schváleným obchodním plánem dodržovat interně stanovený solventnostní poměr a schválené rizikové limity. Zátěžové scénáře otestují, zda tyto podmínky bude Pojišťovna plnit i při zhoršených podmínkách.

Pro nejvýznamnější identifikovaná rizika pak společnost vyvíjí zátěžové scénáře. Obecně lze říci, že tyto scénáře se týkají primárně neživotního pojistného rizika – společnost zkoumá dopady zvýšeného počtu storen, resp. neobnovení smluv, ukončení spolupráce s významnými distribučními kanály, apod. Konkrétní scénáře jsou definovány pro každý běh ORSA zvlášť a závisí na aktuálních vnitřních i vnějších podmínkách pojišťovny. Scénáře jsou navrhovány Risk Manažerem ve spolupráci s ostatními dotčenými útvary a schvalovány Výborem pro řízení rizik.

Risk manažer je pak zodpovědný za vyhodnocení výsledků předchozích kroků a jejich dopadů na rizikový profil společnosti. Ve spolupráci s příslušnými útvary (zejména underwriting, finanční úsek, tvorba produktů) navrhuje možná opatření a posuzuje, jaký dopad tato opatření mohou mít. V případě nedostatečné solventnosti je cílem těchto opatření změnit rizikový profil Pojišťovny tak, aby Společnost nadále splňovala požadavky na solventnost. Navrhovaná opatření jsou diskutována vždy ve Výboru pro řízení rizik a schvalována představenstvem Společnosti. Opatření se mohou týkat jak změn rizikového profilu, tak změn obchodních plánů.

V poslední fázi pak Risk manažer sestaví zprávu ORSA s popisem všech zjištění a výsledků s navrženými opatřeními. Je také zodpovědný za zdokumentování celého procesu, zejména shromáždění všech podkladových dokumentů, na něž se zpráva ORSA odvolává. Konečná zpráva ORSA je po schválení představenstvem do dvou týdnů zaslána ČNB.

Hlavním výstupem celého procesu ORSA jsou doporučení představenstvu týkající se kapitálové pozice společnosti a možných nápravných opatření vedoucích k obnovení kapitálové

B.4. Systém vnitřní kontroly

Mezi podstatnou část systému vnitřní kontroly patří dodržování souladu s právními předpisy. Na této činnosti se podílí tzv. compliance. Mezi další částí systému vnitřní kontroly patří zejména samotná kontrolní činnost pracovníků pojišťovny (na základě organizační struktury společnosti) a nezávislá činnost interního auditora.

Činností compliance byla v pojišťovně personálně zajištěna samostatným pracovníkem - compliance officerem od poloviny roku 2016. Postupně jsou nastavovány jednotlivé subprocesy compliance, a to

v oblasti monitoringu, detekce, compliance poradenství a neshod. Taktéž by zpracován plán compliance pojišťovny pro rok 2017.

Základní činností compliance je:

- a) předkládání a prosazování požadavků, principů a zásad na vytvoření, fungování a ověřování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v představenstvu, dozorčí radě a vedení pojišťovny,
- b) za kontrolní činnost v oblasti předkládání informací ČNB dle zákona o pojištnictví v platném znění,
- c) za komunikaci s orgány dohledu (ČNB, ČKP) a informování vedení společnosti o této činnosti,
- d) za zajištění:
 - koordinace kontrolních činností v rámci pojišťovny.
 - metodické podpory vedoucích pracovníků i ostatních zaměstnanců při vytváření, fungování a ověřování funkčnosti a efektivnosti ŘKS.
 - vytvoření, zavedení a ověřování funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik.

Specificky odpovídá Compliance za:

- a) vytvoření pravidel a postupu pro zpracování a kontrolu informací o současné situaci pojišťovny, investiční strategii a předpokládaném vývoji určených ke zveřejnění a pro zpracování a kontrolu informací pro orgány dohledu včetně zajištění jejich dodržování a průběžné ověřování jejich dodržování.
- a) Vytvoření a zajištění uplatňování bezpečnostních zásad
- b) Průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených pravidel, postupů a zásad.

Compliance officer má celkovou odpovědnost za:

- a) vytvoření a uplatňování zásad a postupů pro zajišťování compliance pojišťovny, jejichž cílem je zabezpečit alespoň:
 - soulad vnitřních předpisů a právními předpisy,
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů,
 - soulad vykonávaných činností s právními a vnitřními předpisy.
 - Vytváření a uchování informací týkajících se vnitřních hlášení o zjištěných nesouladech, o připravovaných právních předpisech a jejich případných dopadech do činnosti pojišťovny hodnotící zprávy, návrhy k zajišťování compliance pojišťovny a informace o riziku compliance.
- b) vytvoření a uplatňování zásad a postupů umožňujících včasnou identifikaci oblastí možnosti vzniku střetu zájmů týkajících se podle zákona o pojištnictví týkajících se členství ve statutárních a dozorčích orgánech pojišťovny, funkce pojistného matematika a vedení poboček pojišťovny a vymezující funkce, jejichž souběžný výkon je neslučitelný.
- c) Průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených opatření.

B.5. Funkce vnitřního auditu

Interní audit provádí svá šetření na základě auditního plánu. Činnost vnitřního auditu je dokumentována plánem vnitřního auditu na kalendářní rok a zprávami ze všech provedených interních auditů, které jsou schváleny generálním ředitelem. Navíc předkládá interní auditor představenstvu společnosti měsíčně zprávu o činnosti interního auditu a vývoji kontrol plnění nápravných opatření. V zápisech ze zasedání těchto kontrolních a statutárních orgánů je

projednávání interních auditů řádně dokumentováno, včetně udílení souvisejících kontrol a opatření. Interní auditor má přímou vazbu na výbor pro audit a představenstvo.

Díky požadavkům Solvency II vznikl v pojišťovně Katalog významných kontrol, který obsahuje četnost a odpovědné osoby za stanovené kontrolní činnosti. Tyto činnosti budou následně v roce 2017 auditovány interním auditem nebo Manažerem pro řízení rizik v rámci plánovaného vnitřního auditu Solvency II. Interní audit je kontrolován Výborem pro audit, kterému předkládá všechny zprávy z provedených auditů a plán auditů na kalendářní rok.

B.6. Pojistně-matematická funkce

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

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

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

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

Pojišťovna se využitím outsourcingu nezbavuje žádné zodpovědnosti za činnosti, které jsou předmětem outsourcingu. Outsourcing nesmí omezit soulad činností, které jsou předmětem outsourcingu s příslušnými právními předpisy.

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

Osoba odpovědná za outsourcing (zaměstnanec Pojišťovny) má odpovědnost za smluvní vztah s externím subjektem

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

Pojišťovna si nastavila tato pravidla pro významnou činnost:

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

- b) činnost, jejichž poskytování je podmíněno udělením oprávnění k činnosti příslušným orgánem dohledu,
- c) činnost, které mají významný vliv na řízení rizik Pojišťovny (Interní audit, Pojistně-matematická funkce).

Aktuálně má Pojišťovna externě zajištěné tyto služby a činnosti:

- proces řízení investic a portfolia managementu,
- správa a rozvoj provozního systému pojišťovny,
- externí právní služby dlouhodobého charakteru,
- vymáhání pohledávek ,
- interní audit (významná činnost),
- vyšetřování pojistných podvodů,
- pojistně-matematická funkce včetně ORSA procesu (významná činnost).

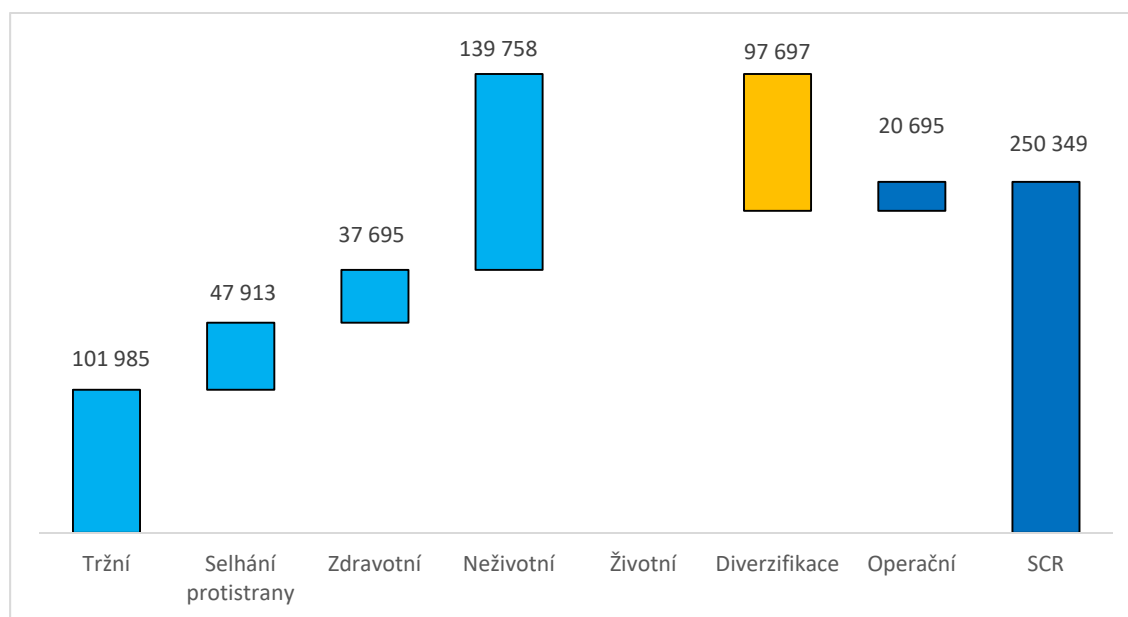
Společnost se rozhodla pro externí zajištění těchto služeb zejména z kapacitních důvodů vzhledem ke své velikosti.

B.8. Další informace

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

C. Rizikový profil

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



C.1. Upisovací riziko

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

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

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

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

Upisovací riziko a katastrofické je řízeno tím, že společnost si nastavila a řídí se jasně definovanými upisovacími postupy, dbá o důslednou kontrolu nad cenami pojistného, pracuje s přísnými výběrovými kritérii pro přijetí nového subjektu do pojištění a snaží se upisovací riziko snížit jeho diversifikací, jak

na úrovni produktů, tak na úrovni portfolia klientů a lokace. Společnost pravidelně sleduje velké škody a jejich vývoj, zároveň je pravidelně vedení společnosti informováno o celkovém vývoji škod a pojistných plnění.

Zároveň společnost uzavřela zajistné smlouvy pro snížení opisovacího rizika a to na úrovni všech pojistných odvětví, které považuje společnost za významná. V rámci zajistných smluv společnost snižuje svá rizika spoluprací se zajistnými partnery s vysokým ratingem a diversifikací jednotlivých zajistných expozic v rámci přijatých zajistných programů. Zároveň se společnost snaží zmírnit své riziko vhodným smluvním ujednáním se zajistiteli, tj. využívat možnosti zápočtu pohledávek se vzniklými závazky, případně na základě smluvního ujednání deponovat část prostředků zajistitele na účtech společnosti. O účelu zajištění, o jednotlivých limitech a požadavcích na zajistitele má společnost vytvořenu interní směrnici.

C.2. Tržní riziko

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

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

- Pravidelné sledování finančních rizik s dopadem na statutární solventnost a hospodářské situace společnosti.
- Řízení aktiv a pasiv (ALM), tj. definice optimální strategické alokace aktiv s ohledem na závazky, které pokrývají, aby se snížilo riziko nesouladu aktiva a pasiv na požadovanou úroveň.

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

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

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

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

C.3. Úvěrové riziko

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

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

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

Hlavní způsob řízení rizika protistrany v rámci finančního umístění (včetně rizika koncentrace finančního umístění) je stanovení a pravidelné monitorování úvěrových limitů protistran a limity stanovené pro jednoho emitenta za účelem udržení rizika v rámci všech limitů definovaných rizikovým profilem společnosti. Riziko vzniku pohledávky za zprostředkovateli a další obchodní rizika jsou řízena v rámci operačního rizika. Pro řízení těchto rizik společnost postupuje v souladu s interně dohodnutým pracovním postupem, kdy monitoruje výši pohledávky za zprostředkovatelem a činí potřebné kroky k jejímu vymožení.

C.4. Riziko likvidity

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

Metody řízení rizika likvidity

Jelikož pojišťovna drží více než polovinu investic jako okamžitě likvidní prostředky (deposita a běžné účty), je riziko likvidity pro společnost nevýznamné. Samozřejmě je společnost připravena v případě změny investiční politiky (např. nákup státních dluhopisů) aktivně řídit likviditu a to prostřednictvím očekávaných peněžních přítoků a odtoků s vysokou spolehlivostí.

Výpočet očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném byl proveden na základě aktuárského modelu, na základě kterého hodnota EPIFP vychází nemateriální.

C.5. Operační riziko

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

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

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

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

C.6. Jiná podstatná rizika

Společnost neidentifikovala žádná jiná podstatná rizika, kterým by byla vystavena v průběhu roku 2016.

C.7. Další informace

Společnost si na podporu svého systému měření a řízení rizika identifikovala soubor stresových scénářů, testů citlivosti a případných katastrofických scénářů a to i za použití tzv. reverzních stresových testů, které slouží k měření a posuzování citlivosti na vybraná rizika a události včetně posuzování robustnosti kapitálové pozice v rámci Solvency II.

Obezřetní jednání

Společnost investuje aktiva, pokrývající solventností minimální kapitálový požadavek, v souladu se zásadou obezřetného zacházení. Tato zásada znamená, že aktiva jsou investovaná v souladu s tím, že rozhodnutí společnosti se podobají konzervativnímu rozhodnutí běžně znalé osoby.

D. Oceňování pro účely solventnosti

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

D.1. Aktiva

a) Hodnoty ocenění aktiv v rámci účetnictví a Solvency II

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

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

Odložené pořizovací náklady a nehmotný majetek

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

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

Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití

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

Nemovitosti jiné než pro vlastní využití

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k okamžiku pořízení oceněny pořizovací hodnotou, s výjimkou vkladů do základního kapitálu, kdy ocenění nemovitosti je k datu uvedení do finančního umístění dle znaleckého posudku.

Pozemky a stavby byly k rozvahovému dni 31. 12. 2015 oceněné reálnou hodnotou dle znaleckého posudku dle platné legislativy pro potřeby sestavení účetní závěrky. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která se stanoví kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce jako cena, za kterou by mohly být pozemky a stavby prodány v okamžiku jejich ocenění.

Tato hodnota byla použita pro výchozí ocenění k 1. 1. 2016, od tohoto okamžiku se pozemky a stavby oceňují na základě pořizovací ceny a v případě budov dochází k jejich odepisování na základě očekávané doby použití.

Pro potřeby Solvency II se budou pozemky a stavby i nadále vykazovat v reálné (tržní) ceně, případně v ceně na základě posudku znalce.

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

Účasti v dceřiných podnicích

Pro oceňování majetkové účasti v souladu se Solvency II byla identifikována jako vhodná a proveditelná upravená ekvivalenční metoda. Tržní metody jsou nedostupné z důvodů neexistence potřebných dat (společnost není veřejně obchodovaná, na veřejném trhu neexistují srovnatelné společnosti ani transakce).

Upravená ekvivalenční metoda je metoda stanovení hodnoty společnosti pro její vlastníky. Hodnota společnosti odpovídá rozdílu mezi sumou individuálně oceněných aktiv a sumou individuálně oceněných závazků. Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vychází z českých účetních standardů a v souladu se Solvency II odečte hodnotu goodwill a jiných nehmotných aktiv.

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

Pro potřeby Solvency II byla hodnota účastí stanovena k 31/12/2016 hodnotou nula, vzhledem k nevýznamnosti jediné dceřiné společnosti.

Dluhopisy

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

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášená na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném trhu). Pojišťovna používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu,

např. z důvodu nízké likvidity organizovaného trhu pro danou emisi, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu na základě diskontovaných budoucích peněžních toků.

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

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

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

Kladná reálná hodnota derivátů

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

Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti

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

Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli, pohledávky ze zajištění

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

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

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

Pohledávky z obchodního styku

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

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

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

Peníze a ekvivalenty hotovosti

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

Ostatní aktiva

Podstatnou součástí ostatních aktiv v účetnictví je časové rozlišení správních nákladů, jejichž součástí jsou i následné provize. Časové rozlišení pořizovacích nákladů z titulu následné provize je pro potřeby Solvency II rozvahy oceněny nulou, neboť tato nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a časové

rozlišení pořizovacích nákladů se eliminuje v souladu s tržním oceněním. Nevýznamnou část ostatních aktiv (vyjma časově rozlišené pořizovací náklady) zanedbáváme pro potřeby ocenění v rámci Solvency II.

D.2. Technické rezervy

Hodnoty a oceňování technických rezerv dle Solventnosti II

Níže uvedená tabulka shrnuje hodnoty technických rezerv spočtených dle principů Solventnosti II k 31. 12. 2016. Další informace jsou nalezeny v kvantitativní šabloně S.17.01.02 v Příloze této zprávy.

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

v tis. Kč

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

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

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

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

Míra nejistoty spojená s technickými rezervami spočtenými dle principů Solventnosti II

Míru nejistoty spatřujeme zejména v rezervování zdravotních škod přesahující částku 1 mil. Kč, kde se jedná o řídké jevy s nízkou pravděpodobností výskytu a vysokým rozptylem v objemech plnění. Náhodná výchylka od střední hodnoty může způsobit výrazný rozdíl mezi nejlepším odhadem a konečným plněním. Dalším důvodem zvýšené nejistoty je včasnější identifikace vysokých škod v

posledních letech vzniku (zvýšení poměru RBNS/výplat ve výpočetním trojúhelníku pro poslední roky vzniku), použití historických vývojových faktorů je pouze limitované. Z těchto důvodů používáme pro výpočet nejlepšího odhadu rezerv syntézu kmenových a tržních dat.

Oceňování technických rezerv pro účely účetnictví

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

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

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

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

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

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

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

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

Rekonciliace technických rezerv dle principů Solventnosti II a účetních rezerv

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

v tis. Kč

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

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

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

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

D.3. Další závazky

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

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

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

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

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

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům, závazky ze zajištění

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

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

Obchodní závazky

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

Podřízené závazky

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

Ostatní závazky - dohadné účty pasivní a časové rozlišení

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

Jelikož dohadné účty pasivní a časové rozlišení pozice představují očekávané závazky společnosti do budoucna (nevyfakturované dodávky služeb atp.) a časové rozlišení výnosů příštích období, společnost pro potřeby Solvency II považuje hodnotu v účetnictví za dostatečně přesnou. Případný vliv diskontování byl také uvažován (dohady na období delší jednoho roku atp.), ale z důvodu nevýznamnosti nebyl aplikován.

D.4. Alternativní metody oceňování

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

Přehled alternativních metod vyjadřuje následující tabulka:

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

D.5. Další informace

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

E. Řízení kapitálu

E.1. Kapitál

Při řízení kapitálu / ownfunds postupuje pojišťovna konzervativně, využívá komponenty primárního kapitálu zařaditelné do TIER 1, tak jak je vymezuje Nařízení Komise (EC) 2015/35 ze dne 10. října 2014, Kapitola II. / čl. 71 Zařazení kapitálu, a od roku 2016 i komponenty kapitálu TIER 2 z obdržené podřízené zápůjčky (tzv. podřízený dluh). V současné době pojišťovna, vzhledem k nízkému objemu disponibilních prostředků, plánuje uskutečnit určité transakce, které by vedly k navýšení disponibilních zdrojů v rámci kategorie TIER 1, případně TIER 2 (např. v rámci financování další podřízenou zápůjčkou).

Pro vylepšení kapitálové situace společnost vypracovala akční / ozdravný plán, při jehož naplňování by mělo do konce roku 2017 dojít k vylepšení kapitálové situace.

Zároveň představenstvo informovalo akcionáře společnosti o této situaci a v současné době ve spolupráci s akcionářem plánuje realizaci potřebných kroků, vedoucích k ozdravení finanční situace pojišťovny.

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

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

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

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

Tabulka níže popisuje nejvýznamnější rozdíly mezi vlastním kapitálem z účetní závěrky a výší aktiv převyšujících závazky vypočítaných pro účely Solventnosti II (záporný rozdíl v ocenění aktiv, resp.

kladný rozdíl v ocenění technických rezerv, indikuje pokles hodnoty aktiv, resp. technických rezerv, při přecenění z účetních hodnot na hodnoty pro účely Solventnosti II).

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

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

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

Vzhledem k tomu, že Solvency II rozvaha nebyla legislativně požadována ke konci roku 2015, společnost neuvádí změny a vývoj disponibilních zdrojů v porovnání s předchozím rokem.

E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

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

<i>v tis. Kč</i>	
Solventnostní kapitálový požadavek	250 349
Základní solventnostní kapitálový požadavek	229 654
Tržní riziko	101 985
Riziko selhání protistrany	47 913
Životní upisovací riziko	0
Zdravotní upisovací riziko	37 695
Neživotní upisovací riziko	139 758
Diverzifikace	-97 697
Riziko nehmotných aktiv	0
Operační riziko	20 695

Další informace k SCR jsou k nalezení v kvantitativní šabloně S.25.01.21 v Příloze této zprávy.

Pojišťovna využívá zjednodušeného výpočtu při kalkulaci kapitálového požadavku k modulu rizika selhání protistrany.

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

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

Podrobnosti k výpočtu MCR jsou k dispozici v kvantitativní šabloně S.28.01.01 v Příloze této zprávy.

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

Podmodul akciového rizika založeného na trvání není pro společnost relevantní.

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

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

E.5. Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku

Společnost nezaznamenala nesoulad s požadavkem na dodržení minimálního kapitálového požadavku od data platnosti legislativního rámce Solvency II.

Pro snížení rozdílu 103 975 tis. Kč mezi disponibilními zdroji, stanovenými v hodnotě 146 374 tis. Kč, a solventnostem kapitálovým požadavkem, vypočítaným v hodnotě 250 349 tis. Kč (vše k 31. prosinci 2016) plánuje pojišťovna následující kroky:

- a) *Změnit strukturu finančního umístění (zejména deposit a běžných bankovních účtů) vedoucích ke snížení koncentrace tržního rizika.*
- b) *Pokračovat v rozvoji spolupráce se zahraničním subjektem a využít jeho kapitálových zdrojů.*
- c) *Přecenit vybraná aktiva (nemovitosti) znaleckým posudkem.*
- d) *Požádat akcionáře o doplnění prostředků.*

K datu sestavení této zprávy došlo k vylepšení solventnostní pozice díky krokům popsaným v bodě a) výše. Pojišťovna k datu sestavení této zprávy převedla, nebo převádí, svoje deposita a termínové vklady do lépe hodnocených českých bank na základě jejich ratingu. Očekávaný dopad na tržní koncentrační riziko je podstatný, sníží se téměř na polovinu. Na základě citlivostní analýzy je očekáván dopad na solventnostní kapitálový požadavek, jeho redukce, o částku 35 000 - 40 000 tis. Kč.

E.6. Další informace

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

Příloha

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

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

S.02.01.02

Rozvaha

Aktiva		Hodnota podle směrnice Solventnost II	
			C0010
Nehmotná aktiva	R0030	0	
Odložené daňové pohledávky	R0040	0	
Přebytek důchodových dávek	R0050	0	
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	1 755	
Investice (s výjimkou aktiv držaných pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	580 258	
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	170 090	
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	0	
Akcie	R0100	0	
Akcie kotované na burze	R0110	0	
Akcie nekotované na burze	R0120	0	
Dluhopisy	R0130	68 223	
Státní dluhopisy	R0140	50 657	
Podnikové dluhopisy	R0150	17 566	
Strukturované dluhopisy	R0160	0	
Zajištěné cenné papíry	R0170	0	
Subjekty kolektivního investování	R0180	0	
Deriváty	R0190	2 050	
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	339 894	
Jiné investice	R0210	0	
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	0	
Úvěry a hypotéky	R0230	0	
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	0	
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	0	
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	0	
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270	219 785	
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	219 785	
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	219 785	
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	0	
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	0	
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320	0	
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	0	
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340	0	
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0	
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360	46 080	
Pohledávky ze zajištění	R0370	69 588	
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	1 276	
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390	0	
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400	0	
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410	216 658	
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420	0	
Aktiva celkem	R0500	1 135 400	

Pasiva		Hodnota podle směrnice Solventnost II
		C0010
	Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510 666 894
	Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 622 927
	Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530 0
	Nejlepší odhad	R0540 601 379
	Riziková přírážka	R0550 21 549
	Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 43 967
	Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570 0
	Nejlepší odhad	R0580 41 617
	Riziková přírážka	R0590 2 350
	Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 0
	Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610 0
	Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620 0
	Nejlepší odhad	R0630 0
	Riziková přírážka	R0640 0
	Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 0
	Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660 0
	Nejlepší odhad	R0670 0
	Riziková přírážka	R0680 0
	Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 0
	Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700 0
	Nejlepší odhad	R0710 0
	Riziková přírážka	R0720 0
	Podmíněné závazky	R0740 0
	Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 39 291
	Závazky v důchodech	R0760 0
	Vklady od zajistitelů	R0770 0
	Odložené daňové závazky	R0780 0
	Deriváty	R0790 0
	Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800 0
	Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810 0
	Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 55 758
	Závazky ze zajištění	R0830 118 409
	Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 8 793
	Podřízené závazky	R0850 30 000
	Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860 0
	Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870 30 000
	Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 99 881
	Pasiva celkem	R0900 1 019 026
	Přebytek aktiv nad závazky	R1000 116 374

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

	Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)												Druhy pojištění pro: přijaté neproporcionální zajištění				Celkem
	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Úrazové pojištění	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění majetku	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Předepsané pojistné																	
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	103 769		384 855	32 861	2 341	90 261	44 931	22 406	0	10 026	13 971					705 420
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120																
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130																
Podíl zajistitelů	R0140	0		158 360	16 698	1 267	47 249	23 266	11 592	0	0	3 057					261 489
Čistá hodnota	R0200	103 769		226 495	16 162	1 073	43 012	21 665	10 814	0	10 026	10 914					443 931
Zasloužené pojistné																	
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210																
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	104 432		386 211	31 689	2 834	82 701	44 262	19 045	0	9 925	14 002					695 102
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230																
Podíl zajistitelů	R0240	8		159 361	15 984	1 587	41 971	22 726	10 452	0	0	3 032					255 122
Čistá hodnota	R0300	104 424		226 850	15 706	1 247	40 729	21 536	8 593	0	9 925	10 970					439 980
Náklady na pojistné plnění																	
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	18 264		223 485	17 150	429	18 443	17 912	2 586	0	6 900	5 110					310 279
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320																
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330																
Podíl zajistitelů	R0340	0		88 888	6 800	155	7 421	9 230	1 326	0	0	1 236					115 057
Čistá hodnota	R0400	18 264		134 597	10 349	274	11 022	8 682	1 259	0	6 900	3 875					195 221
Změny v ostatních technických rezervách																	
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0		13 049	0	-38	-503	-466	0	0	0	-39					12 002
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420																
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430																
Podíl zajistitelů	R0440	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Čistá hodnota	R0500	0		13 049	0	-38	-503	-466	0	0	0	-39					12 002
Vzniklé výdaje	R0550	70 263		125 847	11 350	949	34 332	16 085	7 281	0	5 208	6 018					277 333
Ostatní výdaje	R1200																
Výdaje celkem	R1300																

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

	Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění											Přijaté neproporcionální zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění	
	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu insurance	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kauci)	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy		Neproporcionální zajištění majetku
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technické rezervy vypočítané jako celek	0			0	0	0	0	0	0			0					0
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	0			0	0	0	0	0	0			0					0
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky																	
Nejlepší odhad																	
Rezerva na pojistné																	
Hrubá hodnota	29 561			115 514	7 421	103	17 670	3 328	2 235			214					176 046
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	0			30 802	2 331	15	2 564	78	10			1					35 800
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	29 561			84 712	5 090	88	15 106	3 250	2 224			214					140 245
Rezerva na nevyřízené pojistné události																	
Hrubá hodnota	12 056			402 942	6 852	344	16 564	19 864	3 791			4 536					466 950
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	0			160 187	3 357	20	6 832	10 359	2 235			995					183 985
Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události	12 056			242 756	3 495	324	9 732	9 505	1 556			3 541					282 965
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	41 617			518 456	14 273	447	34 234	23 192	6 025			4 750					642 996
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	41 617			327 468	8 585	412	24 838	12 756	3 780			3 754					423 210
Riziková přírážka	2 350			18 492	485	23	1 403	720	213			212					23 899
Částka přechodných opatření na technické rezervy																	
Technické rezervy vypočítané jako celek	0			0	0	0	0	0	0			0					0
Nejlepší odhad	0			0	0	0	0	0	0			0					0
Riziková přírážka	0			0	0	0	0	0	0			0					0
Technické rezervy – celkem																	
Technické rezervy – celkem	43 967			536 949	14 758	470	35 637	23 912	6 239			4 962					666 894
Vymahatelné částky ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	0			190 988	5 688	35	9 396	10 436	2 245			996					219 785
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	43 967			345 960	9 069	435	26 241	13 476	3 994			3 966					447 109

S.19.01.21

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

Rok vzniku / upisovací rok **Z0010** Rok vznikuHrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Před											
N-9											
N-8	R0170	17 881	20 954	2 758	1 081	1 595	474	58	268	0	
N-7	R0180	40 463	24 992	8 892	1 747	-566	372	378	16		
N-6	R0190	122 734	138 971	21 444	7 318	5 314	2 175	5 776			
N-5	R0200	205 001	117 524	21 482	6 580	2 789	1 320				
N-4	R0210	189 789	125 908	22 837	3 806	3 414					
N-3	R0220	252 233	204 257	23 432	6 193						
N-2	R0230	180 119	89 031	19 054							
N-1	R0240	157 822	84 843								
N	R0250	154 852									

	V běžném roce	Součet let (kumulativní)
	C0170	C0180
R0100		
R0160		
R0170	0	45 068
R0180	16	76 293
R0190	5 776	303 732
R0200	1 320	354 696
R0210	3 414	345 754
R0220	6 193	486 115
R0230	19 054	288 203
R0240	84 843	242 665
R0250	154 852	154 852
Celkem	R0260 275 469	2 297 378

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

Rok	Rok vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Před											
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180								59		
N-6	R0190							782			
N-5	R0200						22 785				
N-4	R0210					61 936					
N-3	R0220				24 921						
N-2	R0230			51 239							
N-1	R0240		59 960								
N	R0250	80 667									
	R0250	167 215									

	Konec roku (diskované údaje)
	C0360
R0100	
R0160	
R0170	59
R0180	777
R0190	22 658
R0200	61 591
R0210	24 782
R0220	50 954
R0230	59 626
R0240	80 218
R0250	166 286
Celkem	R0260 466 950

S.23.01.01

Kapitál

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

Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)
 Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem
 Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti
 Podřízené účty vzájemných pojišťoven
 Disponibilní bonusový fond
 Preferenční akcie
 Emisní ážio související s preferenčními akciemi
 Rekondilační rezerva
 Podřízené závazky
 Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek
 Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše

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

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

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po odpočtech**Doplňkový kapitál**

Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení
 Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení
 Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení
 Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání
 Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES
 Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES
 Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES
 Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES
 Ostatní doplňkový kapitál

Doplňkový kapitál celkem**Dostupný a použitelný kapitál**

Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku
 Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku
 Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku
 Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek**Minimální kapitálový požadavek**

Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku

Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku

Rekondilační rezerva

Přebytek aktiv nad závazky
 Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)
 Předvidatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky
 Další položky primárního kapitálu
 Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy

Rekondilační rezerva**Očekávané zisky**

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – Životní pojištění
 Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění
 Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	331 000	331 000		0	
R0030	56 143	56 143		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0	0	0	0	0
R0070	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0130	-270 769	-270 769			
R0140	30 000		0	30 000	0
R0160	0				0
R0180	0	0	0	0	0
R0220	0				
R0230	0	0	0	0	
R0290	146 374	116 374	0	30 000	0
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	146 374	116 374	0	30 000	0
R0510	116 374	116 374	0	0	
R0540	146 374	116 374	0	30 000	0
R0550	116 374	116 374	0	0	
R0580	250 349				
R0600	99 993				
R0620	58%				
R0640	116%				

C0060

R0700	116 374
R0710	0
R0720	0
R0730	387 143
R0740	0
R0760	-270 769
R0770	0
R0780	1 434
R0790	1 434

S.25.01.21

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

Tržní riziko
 Riziko selhání protistrany
 Životní úpisovací riziko
 Zdravotní úpisovací riziko
 Neživotní úpisovací riziko
 Diverzifikace
 Riziko nehmotných aktiv
Základní solventnostní kapitálový požadavek

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku

Operační riziko
 Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
 Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
 Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES

Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku

Již stanovené navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek

Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku

Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání
 Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část
 Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy
 Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou
 Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304

	Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
	C0110	C0090	C0100
R0010	101 985		
R0020	47 913		
R0030	0	Žádné	
R0040	37 695	Žádné	
R0050	139 758	Žádné	
R0060	-97 697		
R0070	0		
R0100	229 654		

	C0100
R0130	20 695
R0140	0
R0150	0
R0160	
R0200	250 349
R0210	0
R0220	250 349
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	



Slavia pojišťovna a.s.

Revoluční 1, 110 00 Praha 1

Info linka: +420 255 790 111

Fax: +420 255 790 199

E-mail: info@slavia-pojistovna.cz

www.slavia-pojistovna.cz