

## Pravidelná zpráva orgánům dohledu

### Obsah

Shrnutí .....	3
A. Činnost a výsledky .....	4
A.1. Činnost.....	4
A.2. Výsledky v oblasti upisování .....	8
A.3. Výsledky v oblasti investic .....	15
A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti .....	16
A.5. Další informace.....	16
B. Řídící a kontrolní systém .....	19
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému .....	19
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti .....	33
B.3.1. Proces řízení rizik a jeho fáze .....	34
B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik .....	35
B.3.3. První linie obrany.....	36
B.3.4. Druhá linie obrany .....	36
B.3.5. Třetí linie obrany .....	37
B.3.6. Proces řízení rizik.....	37
B.3.7. Řízení kapitálu .....	42
B.3.8. ORSA .....	42
B.3.9. Odpovědnosti za řízení rizik .....	51
B.4. Systém vnitřní kontroly .....	55
B.5. Funkce vnitřního auditu .....	56
B.6. Pojistně-matematická funkce.....	57
B.7. Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing) .....	57
B.8. Další informace.....	58
C. Rizikový profil .....	59
C.1. Upisovací riziko.....	59
C.2. Tržní riziko .....	60
C.3. Úvěrové riziko.....	61
C.4. Riziko likvidity .....	62
C.5. Operační riziko.....	62
C.6. Jiná podstatná rizika .....	62

C.7.	Další informace.....	63
D.	Oceňování pro účely solventnosti .....	64
D.1.	Aktiva.....	64
D.2.	Technické rezervy .....	68
D.3.	Další závazky.....	73
D.4.	Alternativní metody oceňování.....	74
D.5.	Další informace.....	75
E.	Řízení kapitálu .....	75
E.1.	Kapitál.....	75
E.2.	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	79
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	82
E.4.	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem .....	82
E.5.	Minimální kapitálový požadavek a dodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	82
E.6.	Další informace.....	83

## 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 2018. Dokument zohledňuje události, nastalé v průběhu roku 2018, resp. i částečně popisuje výhled pojišťovny do budoucích období.

Účetní rozvaha (a k ní navazující podklady) k 31. prosinci 2018 nebyly pro samotný výpočet solventnostního kapitálového požadavku z časových důvodů schváleny auditorem, nicméně mezi použitými daty a auditorem poskytnutými informacemi (v rámci procesu auditu) nebyly identifikovány žádné významné nesrovnalosti, které by závažným způsobem mohly ovlivnit výslednou hodnotu solventnostního kapitálového požadavku a solventnostního poměru. Zároveň auditor při své činnosti nezaznamenal žádnou skutečnost, na kterou by měl upozornit ve svém výroku, tj. samotný auditní výrok k účetní závěrce a výroční zprávě pojišťovny za rok 2018 by měl být bez jakéhokoliv materiálního nesouladu s českými účetními předpisy, případně navazující legislativou.

Jedná se o třetí zprávu vydávanou Slavia pojišťovnou a.s. (dále pouze „pojišťovna“ nebo „společnost“) podle přijaté legislativy Evropské unie. Z tohoto důvodu jsou data zveřejněna za rok 2018 a porovnána s předcházejícím obdobím.

Slavia pojišťovna v roce 2018 zvýšila předepsané pojistné na 826 932 tis. Kč (2017: 773 445 tis. Kč), což meziročně představuje nárůst o 6,9 %. Nově vyvinuté nebo v průběhu roku upravované pojistné produkty jsme připravovali s ohledem na aktuální potřeby jednotlivých cílových skupin, ať již firem, podnikatelů nebo občanů. Vždy se snažíme, aby naši klienti byli nejenom spokojeni s pojistným krytím a službami, ale také, aby jim naše produkty dokázaly poskytnout přesně ty služby, které v dané situaci potřebují. V neposlední řadě byla základem úspěšné činnosti svědomitá a profesionální práce celého našeho týmu.

V průběhu roku pojišťovna inovovala produktovou řadu v oblasti cestovního pojištění a zdravotního pojištění cizinců. V obou případech byly produkty upraveny tak, aby ještě lépe vyhovovaly potřebám zákazníků pojišťovny. Zároveň došlo k úpravám cenotvorby produktu autopojištění, a to jak individuálního, tak i flotilového tak, aby společnost reagovala na stále rostoucí náklady na pojistné události v této oblasti. Výraznou proměnou prošla mobilní aplikace Slavia pojišťovna, která bude našim klientům nápomocná nejen na cestách autem, ale jejím prostřednictvím se mohou aktivně účastnit hlášení pojistné události. V roce 2018 společnost v návaznosti na předchozí investici do digitalizace a modernizace systémů call centra společnost restrukturalizovala a posílila tyto služby s cílem zvýšit kvalitu a dostupnost svých služeb pro zákazníky i obchodní partnery. Dále byla započata implementace digitalizace likvidačních pojistných událostí, které nyní dokáže ještě efektivněji reagovat na požadavky našich klientů.

Pojišťovna již ve své činnosti plní legislativní požadavky Solvency II podle směrnice evropského parlamentu. Z hlediska řídicího a kontrolního systému navazuje na procesy nastavené v uplynulých letech v rámci systému řízení kvality podle standardů ČSN EN ISO 9001:2009. V kvantitativní části Solvency II se pojišťovna rozhodla pokračovat v aplikaci standardní formule

pro výpočet solventnostních kapitálových požadavků. Ve 4. čtvrtletí 2018 zahájila pojišťovna implementaci požadavků nového zákona č. 170/2018 Sb. o distribuci pojištění a zajištění.

Za důležité společnost považuje informovat čtenáře této zprávy o své solventnostní a kapitálové pozici (část E), přičemž za nejdůležitější skutečnosti lze považovat překročení 112% solventnostního poměru ke konci roku 2018. Tento pozitivní stav byl způsoben několika faktory a událostmi, které nastaly v průběhu roku 2018.

Mezi nejvýznamnější patří využití tržní příležitosti a nákup státních dluhopisů v objemu 103 mil. Kč s variabilním výnosem. Tato investice významným způsobem snížila zejména rizika protistrany a tržní riziko. Zároveň vedla ke snížení objemu hotovostních peněžních prostředků. Dalším významným faktorem byla dílčí úprava držitele významné části deposit a pozitivní vývoj při posouzení úvěrové kvality držitelů deposit. Hodnota zisku z běžné činnosti pro rok 2018 je v souladu s avizovanou hodnotou auditorem společnosti.

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

V průběhu roku 2018 společnost nezaznamenala významné dopady na položky v rozvaze, které by jinak nesouvisely s růstem obchodně pojišťovací činnosti nebo jiným důvodem než běžným vývojem pojistného trhu. Investiční portfolio společnosti je konzervativní, došlo k nákupu státních dluhopisů s variabilním kuponem. Vzhledem k vývoji úrokových sazeb pojišťovna obtížně hledá vhodnou investiční příležitost k vyšší obnově portfolia státních dluhopisů nebo jiných níže-rizikových cenných papírů, do kterých je společnost oprávněna investovat.

V roce 2018 společnost vypracovala tzv. ORSA zprávu, kterou předložila regulátorovi v průběhu prosince 2018. K datu vydání této zprávy nedošlo k materiálním odlišnostem ORSA procesu. Výstup z ORSA správy (doporučení pro management) je pokračovat v posilování disponibilního kapitálu, případně uskutečnit kroky vedoucí ke snížení kapitálových požadavků. Obě tyto skutečnosti by měly vést k posílení solventnostního poměru, přičemž více je uvedeno jak v ORSA zprávě, resp. v kapitole B.3.8 níže.

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

## A. Činnost a výsledky

### A.1. Činnost

#### a) název a právní forma

Obchodní jméno: Slavia pojišťovna a. s.

Sídlo: Revoluční 1/655, Praha 1

Identifikační číslo: 601 97 501

Datum vzniku: 1. června 1994

Právní forma: akciová společnost

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

V tabulce níže je uvedeno personální složení představenstva a dozorčí rady společnosti ke konci roku 2018.

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

b) název a kontaktní údaje orgánu dohledu;  
Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

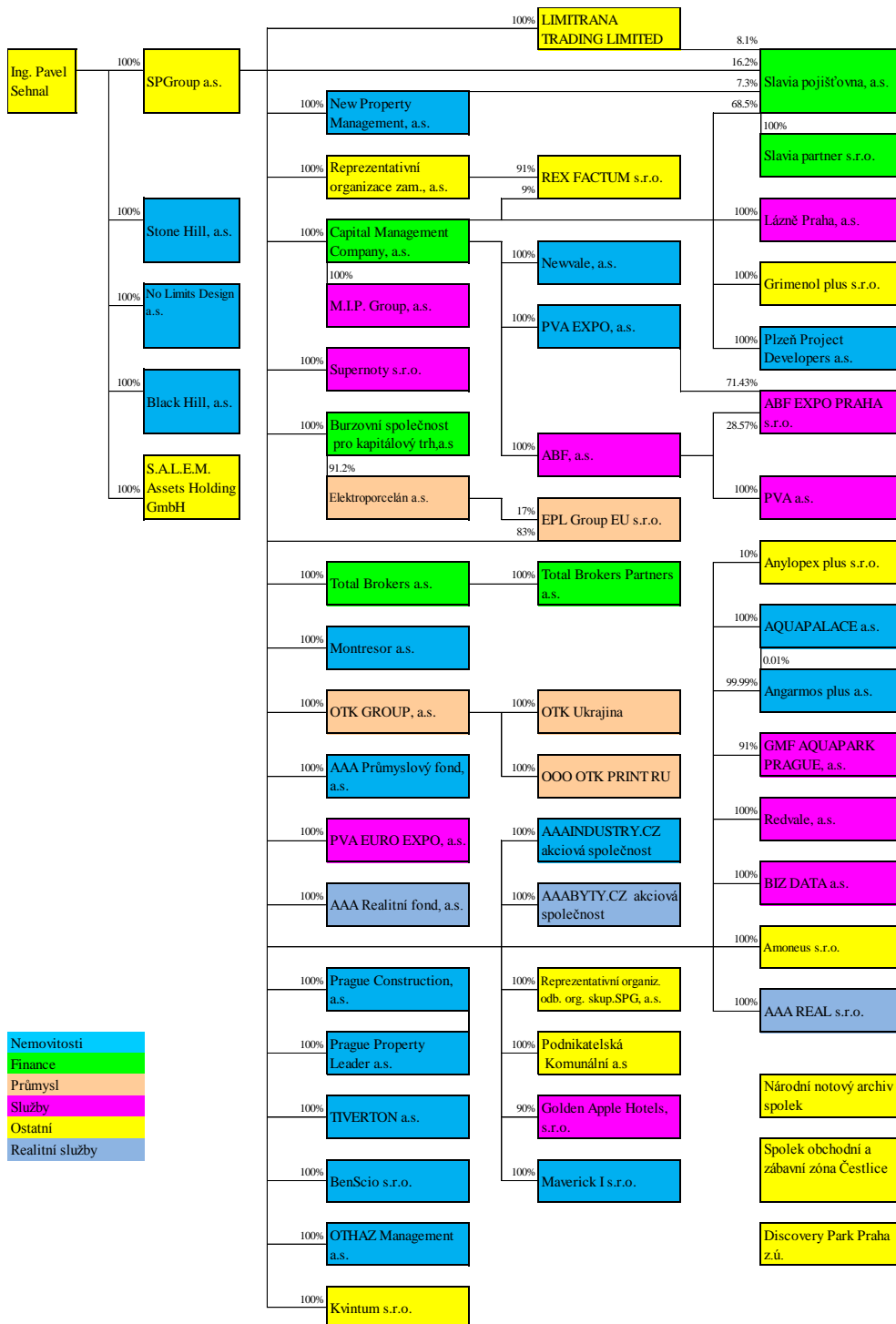
c) název a kontaktní údaje externího auditora  
KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

d) popis držitelů kvalifikovaných účastí

Capital Management Company, a.s.	68,5%
SPGroup a.s.	16,2%
LIMITRANA TRADING LIMITED	8,1%
New Property Management a.s.	7,2%

e) členství ve skupině;

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



Stav k: 12/31/2018

změny

fúze ABF - odstěpením hal do PVA EXPO k 1.1.2017

2.1.2018 - prodej 100% akcií Montresor a.s. z SPG do Středočeská rozvojová a.s.

27.4.2018 přejmenování Prague Project Developers na Plzeň Project Developers

29.6.2018 koupě společnosti INCHEBA EXPO PRAHA spol. s r.o.

15.8.2018 vstup PVA EXPO, a.s. do Incheba EXPO PRAHA spol. s r.o.

24.9.2018 - ABF - koupě 11% PVA a.s. od Hlavního města Prahy

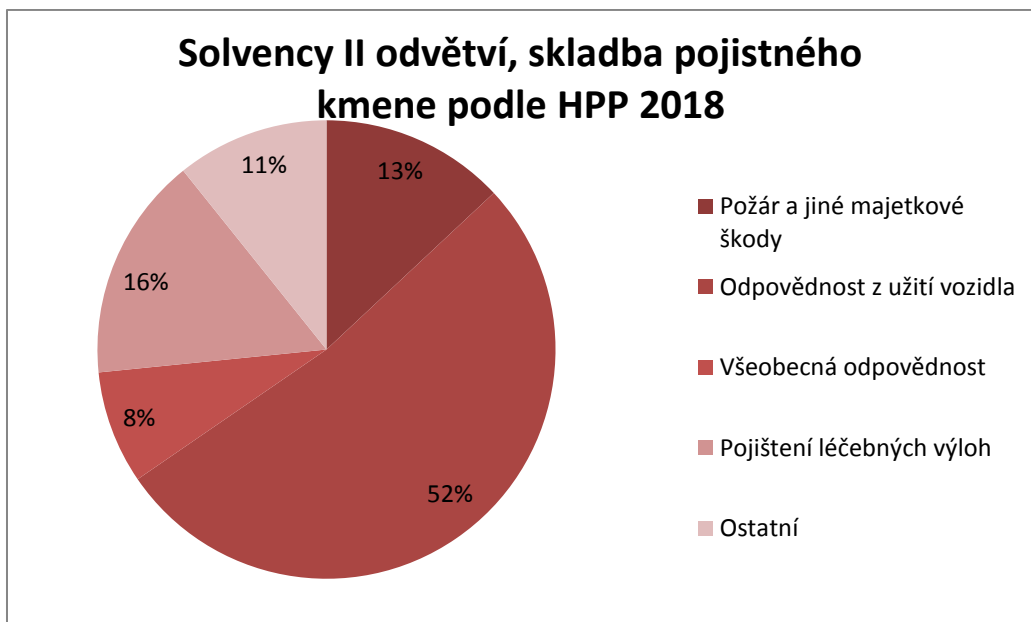
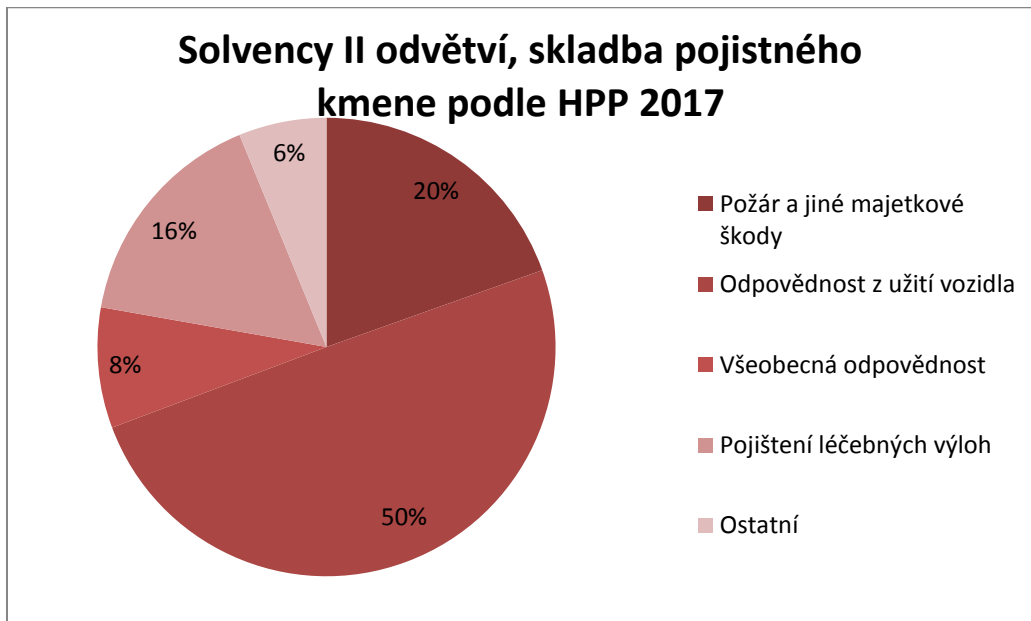
1.11.2018 SPG - koupě 100% obchodního podílu společnosti Kvintum

6.12.2018 - koupě 100% obchodního podílu společnosti Maverick I s.r.o. od společnosti Maverick Group

18.12.2018 - přejmenování INCHEBA EXPO PRAHA spol. s r.o. na ABF EXPO PRAHA s. r.o.

31.12.2018 - zápis fúze Středočeská rozvojová a společností Montresor a.s. zpět k 1.1.2018, Zánik Montresoru a Středočeská rozvojová přejmenována na Montresor a.s.

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. Zároveň vývoj těchto produktů (ceny, objem pojistek) jsou klíčové pro rozvoj společnosti i v následujících letech. Společnost plánuje udržet stávající kmen

v rámci pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla (očekává nízký růst v objemu vozidel i sazeb) a aktivně rozvíjet majetková pojištění, více je uvedeno v části A.2 této zprávy.

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

#### g) významné události v roce 2018

Významný nárůst V oblasti občanského pojištění zaznamenala nárůst ve výši 10,9%, u retailového autopojištění růst činil 12,1%. Oproti minulému roku došlo k dílčí stagnaci v oblasti pojištění požáru a jiných majetkových škod, a to zejména u pojištění podnikatelů. Stagnace byla způsobena neobnovením několika smluv s vyšším objemem pojistného. Skladba pojistného kmene průmyslových rizik zůstala zachována a odráží systematickou práci obchodního týmu. Očekáváme, že na rok 2019 dojde k další stabilizaci odvětví pojištění podnikatelů. Pravidelné obchodní akvizice současně zaznamenaly posílení spolupráce s makléřskými společnostmi a došlo k nárůstu poptávky po spolupráci s naší pojišťovnou. Taktéž v roce 2018 pak Slavia pojišťovna pokračovala v naplánované marketingové strategie podporující zviditelnění produktového portfolia a zdůrazňující tradiční českou značku. V návaznosti na ty to kroky byly také realizovány aktivity vedoucí k zjednodušení a inovacím v rámci klientské zóny.

Dalším cílem pojišťovny bylo udržení a případně přiměřený růst v rámci segmentu autopojištění. Tyto skutečnosti byly podpořeny cenotvorbou nového produktu autopojištění a vyšší kvalitou servisu pro klienty z řad motoristů. Současně po celý rok 2018 probíhaly aktivní kroky vedoucí k implementaci dalších inovací v rámci povinného ručení a havarijního pojištění. Nicméně negativní vývoj pojistného trhu v oblasti povinného ručení motorových vozidel vyvolává potřebu velké obezřetnosti při úpisu nových pojistek v této oblasti.

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

Pojišťovna ke konci roku 2018 měla 116 zaměstnanců (2017: 102 zaměstnanců).

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

#### A.2. Výsledky v oblasti upisování

V roce 2018 probíhaly práce na vytvoření upisovací koncepce pro pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel včetně samostatné koncepce úpisu flotilového pojištění. Do konce roku 2018 měla být dokončena upisovací koncepce pro průmyslová odvětví, zde došlo na základě personální obměny (změna na pozici vedoucí oddělení úpisu) k posunu termínu finalizace upisovací koncepce na 2Q 2019 a tím by měla být podchycena nejdůležitější pojistná odvětví. Dále proběhla nezávislá cenotvorba cestovního pojištění a pojištění škod na majetku a odpovědnosti pro retailový segment.



Při upisování pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel patří mezi nejdůležitější kritéria cílení sazeb na očekávané škodní procento, přizpůsobení sazeb očekávané škodní frekvenci a procenta celkové konverze (úspěšnosti nabídek) pojistných smluv. Pojistné sazby jsou pravidelně kvartálně aktualizovány dle vývoje škodního průběhu a situace na trhu. Kompletní revize tarifu probíhá 1x ročně včetně provedení rozsáhlého cenového monitoringu. Dále probíhá poměrně striktní anti-selekce, tj. nejsou cenově nabízena ta vozidla, která nejsou kryta zajistnou smlouvou nebo neodpovídají představám zajistitele a cenotvorba je také výrazně přizpůsobena pro více rizikové nebo velmi rizikové segmenty a kategorie vozidel. Při úpisu flotilového pojištění dochází k opakované kontrole sazeb na základě celkové pojistné částky, přičemž opět se cílí na výsledné škodní procento, stanovené pro konkrétní flotilu (za použití historických i aktuálních údajů). Obdobně probíhá anti-selekce, tj. nejsou cenově nabízena ta vozidla, která nejsou kryta zajistnou smlouvou nebo neodpovídají představám zajistitele, a i cenotvorba flotilového pojištění je výrazně přizpůsobena pro více rizikové kategorie vozidel, u kterých vůbec nedochází k nabídce ceny pojištění.

Koncepce upisování dosud není v pojišťovně ukotvena interní směrnicí, která by zahrnovala všechna pojistná odvětví. Popis koncepce vyžaduje paragraf 7 a 7b zákona o pojišťovnictví. Postačitelnost pojistného v rámci pojišťovny byla definována novou směrnicí. Pojistně-matematická funkce pravidelně provádí posouzení změn ve výpočtu LAT. Objem převzatého rizika se dle směrnice [Obchodní směrnice pro pojištění průmyslu] řídí zajistnými smlouvami pro příslušný upisovací rok. Pokud by objem rizika přesahoval kapacitu zajistných smluv, jedná úsek underwritingu o soupojištění nebo fakultativním zajištění.

Pro posuzování individuálních potencionálně upsaných rizik slouží riziková komise. Ta je zřízena jako stálý orgán společnosti, který zasedá 1x týdně. Tato komise posuzuje všechna rizika s PML nebo pojistnou částkou nebo limitem vyšším než 80 milionů a v případě nestandardních rizik i u nižší částky.

Pro průmyslová pojištění smí úsek underwritingu a zajištění poskytovat slevy a bonusy. Oprávnění a výše těchto slev a bonusů jsou řízeny směrnicí [Obchodní směrnice pro pojištění průmyslu], která stanovuje jejich maximální výši. Zprostředkovatelé a makléři nejsou oprávněni tyto slevy poskytovat.

S maximálními obchodními slevami je pro pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel počítáno při sestavování sazebníku (platí i pro flotilové pojištění).

Pravidla pro zabránění anti-selekcí jsou uvedena ve směrnici [Obchodní směrnice 04 Likvidace pojistných událostí].

V rámci pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel jsou pro stanovení sazeb používány statistické modely a anti-selekcí je předcházeno vysokými sazbami pro problematkové segmenty klientů.

Dále jsou aktivně sledovány zejména smlouvy s více škodami nebo velkými škodami pro pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, ostatní pojištění motorových vozidel a obecné pojištění odpovědnosti. V případě dvou a více pojistných událostí v jednom pojistném období, nebo třech a více pojistných událostí po dobu trvání pojistné smlouvy, a to bez ohledu na výši škody (mimo flotilového pojištění), jsou smlouvy vypovídány. Stejně tak dochází k výpovědi smluv, pro které byla škoda způsobena pojištěným/pojistníkem ve výši přesahující Kč 250 000,- (mimo smluvního pojištění

odpovědnosti). Dále jsou smlouvy vypovídány například při podezření pojistného podvodu a podobně.

V případě flotil je sledováno škodní procento smlouvy a při škodním procentu vyšším než 60 % se jedná s makléřem o zdražení smlouvy nebo jejím ukončení.

Pro ostatní produkty jsou vypovídány zejména smlouvy s prokázaným pojistným podvodem, se špatným stavem pojištěné nemovitosti či škodním poměrem nad 100 %.

Pro průmyslová rizika jsou makléři motivováni superprovizí navázanou na škodní procento jimi sjednaných klientů.

Pro ostatní LoB není známo ani diskutované žádné nebezpečí anti-selekce.

V následující tabulce pojišťovna uvádí technické výsledky v oblasti upisování v dělení dle podstatných druhů pojištění k datu 31.12.2018. Tabulka obsahuje hodnoty už schválené auditem.

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

<b>Přímé pojištění</b>	<b>Období</b>	<b>Předepsané pojistné v hrubé výši</b>	<b>Výsledek</b>
------------------------	---------------	---	-----------------

Požár a jiné majetkové škody	2018	99 411	-16 735
Odpovědnost z užití vozidla	2018	422 470	13 948
Všeobecná odpovědnost	2018	66 186	11 123
Pojištění léčebných výloh	2018	141 587	30
Ostatní	2018	97 277	2 638
<b>Celkem</b>	<b>2018</b>	<b>826 932</b>	<b>11 004</b>

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

<b>Odvětví 2017</b>	<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>Zasloužené hrubé pojistné</b>	<b>Hrubé náklady na poj.plnění</b>	<b>Výsledek zajistitele</b>	<b>Výše provozních nákladů</b>
Úrazové pojištění	10 202	9 796	274	-	3 991
Pojištění nemoci	98 618	98 461	10 176	-	71 949
Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích	38 722	36 766	21 313	3 199	17 474
Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích	-	-	-	-6	-
Pojištění škod na plavidlech	-	-	42	-	-
Pojištění přepravovaných věcí vč.zavazadel a jiného majetku	1 906	1 845	-16	498	877
Pojištění škod na majetku jiném než B3až B7	51 036	48 763	14 164	10 517	18 570
Pojištění jiných škod na majetku jiném než B3 – B7	59 386	60 496	38 878	8 297	22 437
<b>Pojištění odpovědnosti za škodu</b>	<b>386 464</b>	<b>375 858</b>	<b>211 439</b>	<b>21 352</b>	<b>124 278</b>
<i>Poj.odp. za škodu vyplýv.z dopr. prostředku</i>	<i>386 464</i>	<i>375 858</i>	<i>211 439</i>	<i>21 485</i>	<i>124 278</i>
<i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví letadla</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-133</i>	<i>0</i>
<i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví plavidla</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Obecné pojištění odpovědnosti	66 717	64 304	17 855	13 286	24 848
Pojištění záruky (kauce)	31 884	31 872	368	8 396	10 399
Pojištění různých finančních ztrát	15 760	14 960	-730	1 743	6 905
Pojištění pomoci osobám v nouzi mimo bydliště	12 750	12 883	12 169	0	9 065
<b>CELKEM</b>	<b>773 445</b>	<b>756 004</b>	<b>325 932</b>	<b>67 284</b>	<b>310 793</b>

<b>Odvětví 2018</b>	<b>Předepsané hrubé pojistné</b>	<b>Zasloužené hrubé pojistné</b>	<b>Náklady na poj.plnění</b>	<b>Výsledek zajistitele</b>	<b>Výše provozních nákladů</b>
Úrazové pojištění	7 434	7 819	378	0	2 415
Pojištění nemoci	134 153	107 287	20 767	0	91 282
Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích	48 473	44 425	22 852	5 535	21 249
Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích	0	0	0	6	0
Pojištění škod na plavidlech	0	0	-36	0	0
Pojištění přepravovaných věcí vč. zavazadel a jiného majetku	1 541	1 620	16	486	629
Pojištění škod na majetku jiném než B3až B7	40 491	41 668	38 878	-1 413	12 930
Pojištění jiných škod na majetku jiném než B3 – B7	58 920	60 287	39 137	8 946	19 621
<b>Pojištění odpovědnosti za škodu</b>	<b>427 488</b>	<b>409 983</b>	<b>246 959</b>	<b>4 545</b>	<b>130 535</b>
<i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z dopr. prostředku</i>	<i>427 488</i>	<i>409 983</i>	<i>246 959</i>	<i>4 412</i>	<i>130 535</i>
<i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví letadla</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>133</i>	<i>0</i>
<i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví plavidla</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Obecné pojištění odpovědnosti	61 168	62 470	7 741	22 451	20 843
Pojištění záruky (kauce)	27 816	26 582	12 038	3 594	8 495
Pojištění různých finančních ztrát	10 670	11 498	2 827	1 186	4 268
Pojištění pomoci osobám v nouzi mimo bydliště	8 776	8 906	1 484	0	5 615
<b>CELKEM</b>	<b>826 932</b>	<b>782 544</b>	<b>393 043</b>	<b>45 336</b>	<b>317 883</b>

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 DISSOL36.

Při uzavírání pojištění společnost důsledně vyhodnocuje historii daného klienta, pokud je dostupná. V případě, že dochází k nevýhodnosti pojištění ze strany společnosti (např. opakované škody), pojišťovna aktivně řeší tuto skutečnost např. navýšením pojistného, ukončením smlouvy atp.

V rámci pojištění majetku (budovy, průmyslové zóny atp.) společnost vyhodnocuje i záplavovou oblast umístění případného rizika a toto odráží v sazbě pojistného. Touto činností dochází k redukci rizika

Vývoj předepsaného pojistného v průběhu celého roku byl nad plánovanou skutečností, a to ve většině pojistných odvětví – pouze odvětví průmyslových pojištění zaznamenalo stagnaci a nesoulad s obchodním plánem. Společnosti se daří zvyšovat ziskovost i v rámci odvětví motorových vozidel. Bohužel stále nedochází na tržní bázi k podstatnému zvyšování sazeb povinného ručení, resp. avizované růsty sazeb nejsou příliš zřetelné na trhu povinného ručení. Zde je nutno dále velice opatrně sledovat a vyhodnocovat upisovací politiku tohoto odvětví.

Společnost standardně zmírňuje identifikovaná podstatná upisovací rizika prostřednictvím zajistných smluv (vždy pravidelně k datu jejich obnovy). Jako nejdůležitější, riziko zmírňující, jsou tyto zajistné smlouvy: MTPL Quota share, Treaty bouquet a CAT XL. Veškeré detaily k zajištění jsou k nalezení v kvantitativní šabloně ZASSOL31, případně v kapitole C níže.

Obchodní strategie Slavia pojišťovny byla dlouhodobě stanovena v roce 2016 a neočekávají se podstatné rozdíly ve strategii, je každoročně přizpůsobena danému (aktuálnímu) vývoji pojistného trhu v ČR, statistickými podklady ČAP a ČKP a také pravidelně aktualizovanou SWOT analýzou, která slouží jako podklad pro detailní obchodní plánování.

V uplynulém roce pojišťovna využívala výhod a flexibility menší společnosti disponující silnou českou značku, která je schopná rychle se rozhodovat a operativně reagovat na změny, které přináší poptávka po pojistných produktech. Tato flexibilita umožňuje společnosti pružně uvádět změny do praxe (na příklad modifikace produktu pojištění cizinců, vytvoření nového produktu retailového majetkového pojištění s představením veřejnosti na jaře 2019). V dalších dynamických krocích plánuje pojišťovna pokračovat i v roce 2019 a dalších letech, i nadále bude systematicky vyhledávat nové obchodní příležitosti, které zajistí další rozvoj společnosti.

Společnost využívá zajištění jako hlavní nástroj mitigace pojistného rizika. Účinnost technik snižování rizika se měří standardním vzorcem.

### A.3. Výsledky v oblasti investic

Jednotlivé výsledky z investic za rok 2018 jsou popsány v následující tabulce (účetní vyjádření).

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos	Ostatní náklady	Ostatní výnosy
Dluhopisy státní	2018	247	0	0
Dluhopisy korporátní	2018	325	0	0
Deposita	2018	721	0	0
Vklady	2018	0	0	0
Nemovitosti a pozemky	2018	0	3 154	3 686
Ostatní	2018	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2018</b>	<b>1 293</b>	<b>3 154</b>	<b>3 686</b>

Částka 3 154 tis. Kč Ostatních nákladů na Nemovitosti a pozemky představuje odpisy nemovitostí a náklad na demolici budovy v Ústí nad Labem.

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

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

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

#### A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2017 a 2018 jiné činnosti, než je pojišťovnictví.

Vedení společnosti neidentifikovalo žádné další příjmy nebo výdaje, které by vznikly v průběhu období roku 2018 a které by významným způsobem doplňovaly nebo upřesňovaly údaje, uvedené v této zprávě.

#### A.5. Další informace

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

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



Dne 11. ledna 2018 zahájila Česká národní banka (dále „ČNB“) s pojišťovnou správní řízení pro podezření, že pojišťovna v rozporu s ust. § 3b odst.1 zák. č. 168/1999 Sb. nestanovila pojistné v segmentu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla v takové výši, aby zabezpečila trvalou splnitelnost závazků vzniklých provozováním povinného ručení. Pojišťovna podala v únoru 2018 k popsánému oznámení o zahájení řízení obsáhlé vyjádření, v němž prokazuje, že zákonný požadavek na postačitelost pojistného v povinném ručení soustavně plní po dobu nejméně posledních dvou let, a tudíž považuje zahájení správního řízení za neopodstatněné. Správní řízení bylo skončeno v listopadu 2018 vydáním rozhodnutí ČNB, kterým dohledový orgán uložil pojišťovně opatření k nápravě, která pojišťovna průběžně plní dle stanoveného harmonogramu.

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

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

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

Pojišťovna v průběhu správního řízení i v podané správní žalobě namítá především skutečnost, že své zákonné povinnosti dle § 15 odst. 1 ZoPOV splnila (a i nadále plní), a to ještě před vydáním prvoinstančního rozhodnutí. Soudní spor vedený před Městským soudem v Praze v režimu správního soudnictví byl ukončen v lednu 2019 rozhodnutím MS v Praze čj. 6 Af 22/2015, kterým byla žaloba pojišťovny zamítnuta. Vzhledem ke skutečnosti, že pojišťovna má od doby zahájení správního řízení nastaveny řádné administrativní postupy ke zkrácení lhůt pro předávání údajů ČKP, rozhodlo představenstvo pojišťovny mimořádný opravný prostředek proti tomuto rozhodnutí nepodávat.

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

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

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

Předmět řízení byl následně (oznámením ČNB ze dne 29. srpna 2014) upřesněn tak, že řízení je nově vedeno pro podezření, že pojišťovna nestanovila sazby pojistného v pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla v dostatečné výši ve smyslu § 3b odst. 1 ZoPOV, dále z důvodu metodologického pochybení při stanovení IBNR rezervy, neoprávněného vykazování podílu zajistitele na rezervě na splnění závazků z ručení za závazky ČKP, vykazování vyšší hodnoty pozemků tvořících

nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny, nesprávného účtování o opravné položce v souvislosti s pohledávkou pojišťovny za společností Assotitation firm s.r.o., nesprávného postupu při účtování zprostředkovatelských provizí a neoprávněného použití prostředků provozního účtu ke krytí technických rezerv.

V průběhu správního řízení pojišťovna v návaznosti na názory ČNB prezentované v prvoinstančním rozhodnutí vytykaná 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 vytykané nedostatky. Proti prvoinstančnímu rozhodnutí podala pojišťovna dne 11. února 2015 rozklad, pojišťovna v podaném rozkladu projevila přetrvávající nesouhlas s nařízeným přeceněním pozemků (přecenění pozemků je blíže popsáno v kapitole 5.1.1), které tvoří nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny.

Rozklad byl pojišťovnou podán pouze do některých výroků prvoinstančního rozhodnutí ČNB, neboť v ostatních bodech pojišťovna vytykané nedostatky již odstranila (jak je uvedeno výše v bodě 3.1.). Pojišťovna průběžně zvyšovala profitabilitu produktu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla, když v průběhu roku 2014 přistoupila k navýšení pojistných sazeb, tak aby pojistné bylo stanoveno ve výši, která umožňuje krytí případné závazky z titulu pojistných plnění. Dále došlo k úpravě metodiky stanovení IBNR rezervy ve smyslu připomínek ČNB.

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

S ohledem na nesouhlas pojišťovny s opatřením uloženým ze strany České národní banky, které se týká přecenění pozemku použitého pro navýšení vlastního kapitálu formou 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 účetní závěrky soudní spor týkající se žaloby proti rozhodnutí správního orgánu – České národní banky ze dne 23. dubna 2015, č.j. 2015/44560/CNB/110 není ukončen a jeho výsledek v této době nelze předpovědět. Řízení se vede před Městským soudem v Praze pod sp. zn.: 10 Af 38/2015.

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

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

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

## **Přehled soudních sporů vedených s Českou národní bankou**

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

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

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

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

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

Pojišťovna podala žalobu proti rozhodnutí bankovní rady ČNB ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/8406/CNB/110. Soudní spor vedený před Městským soudem v Praze v režimu správního soudnictví byl ukončen v lednu 2019 rozhodnutím MS v Praze čj. 6 Af 22/2015 , kterým byla žaloba pojišťovny zamítnuta . Vzhledem ke skutečnosti, že pojišťovna má od doby zahájení správního řízení nastaveny řádné administrativní postupy ke zkrácení lhůt pro předávání údajů ČKP, rozhodlo představenstvo pojišťovny mimořádný opravný prostředek proti tomuto rozhodnutí nepodávat.

## **B. Řídící a kontrolní systém**

### **B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému**

#### Definice řídicího a kontrolního systému (dále ŘKS)

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

Za nastavení řídicího a kontrolního systému je odpovědné představenstvo pojišťovny.

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

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

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.

Výbor pro audit přispívá k řádnému řízení a kontrole společnosti, a především k nezávislosti interního auditu. Výbor pro audit dohlíží na plnění regulačních požadavků v oblasti účetnictví, pomáhá zajistit nezávislost externího auditu a sleduje efektivitu vnitřní kontroly, interního auditu a systému řízení rizik.

Dozorčí rada jako kontrolní orgán pojišťovny vykonává kompetence a činnost v souladu se stanovami společnosti v platném znění. Dozorčí rada dohlíží na výkon pravomoci představenstva a řídicí a kontrolní systém společnosti a přezkoumává roční účetní závěrku.

#### Obecné cíle ŘKS

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

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

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

#### Specifické cíle ŘKS

ŘKS musí dále zajistit splnění následujících specifických cílů:

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

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

#### Generální ředitel

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

Generální ředitel odpovídá za:

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

Generální ředitel předkládá představenstvu ke schválení zejména:

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

### Představenstvo společnosti

Ve smyslu ustanovení čl. 273 NEK 2015/35 a ust. § 156 zák. č. 89/2012 Sb. občanského zákoníku je působnost jednotlivých členů představenstva rozdělena podle rozhodnutí představenstva do určených oborů. Rozdělení působnosti členů představenstva do oborů neznamená tyto členy představenstva povinnosti dohlížet s péčí řádného hospodáře, jak jsou záležitosti pojišťovny spravovány, dále je neznamená povinnosti právně jednat a podepisovat za společnost způsobem stanoveným ve Stanovách pojišťovny. Představenstvo je odpovědné za to, že společnost bude vždy postupovat ve shodě s platnými právními předpisy.

Představenstvo společnosti Slavia pojišťovna a.s. mělo v r. 2018 pět členů, kterými byli:

Mgr. Karel Waisser, předseda představenstva – hlavní působnost v oboru činnost úseku generálního ředitele; Mgr. Milan Kolanda, místopředseda představenstva – hlavní působnost v oboru činnost

provozu; Ing. Bohumil Vrhel – hlavní působnost v oboru obchod, JUDr. Ivana Zórklerová – hlavní působnost v oboru likvidace pojistných událostí; Ing. Petr Pořízek – hlavní působnost v oboru ekonomika a účetnictví.

Záměrem společnosti je zajistit, aby bylo složení představenstva vyvážené co do odborných znalostí v oblasti jejich působnosti a aby všichni členové splňovali požadavky na způsobilost a bezúhonnost a požadavky týkající se střetu zájmů vyplývající z příslušných právních předpisů. Tyto požadavky společnost pravidelně 1x ročně testuje a vyhodnocuje.

Veškeré složky řídicího a kontrolního systému zajišťují, aby byla společnost řízena nejméně dvěma osobami, tedy že veškerá podstatná rozhodnutí společnosti musí být před jejich implementací přijata osobami, které společnost skutečně řídí, pokud tato rozhodnutí nespádají do působnosti kolektivního orgánu. Společnost navenek zastupují vždy nejméně dva členové představenstva.

Rozhodování představenstva – představenstvo společnosti zasedá zpravidla 1 x měsíčně, o jednání a svých rozhodnutích vždy tvoří zápis z jednání představenstva tak, aby obsahoval veškeré informace o projednávaných problematikách, přijatých závěrech či opatřeních. Přijaté závěry či opatření jsou přijímány výhradně hlasováním členů představenstva dle stanov společnosti a platné právní úpravy.

Představenstvo společnosti na podporu své činnosti a minimalizaci vzniku střetu zájmů zřídilo výbory a komise, jejichž činnost a působnost je popsána v následujících kapitolách této zprávy.

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

- a) Posouzení základních principů fungování a organizace ŘKS navrženým 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 dozorcího 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 dohlíží na výkon pravomoci představenstva a řídící a kontrolní systém společnosti a přezkoumává roční účetní závěrku.

Členy dozorčí rady jmenuje valná hromada společnosti. Cílem společnosti je zajistit, aby bylo složení dozorčí rady vyvážené co do odborných znalostí, aby všichni její členové splňovali požadavky na bezúhonnost a způsobilost a požadavky týkající se střetu zájmů vyplývající z příslušných právních předpisů a stanov společnosti. Tyto požadavky společnost pravidelně 1x ročně testuje a vyhodnocuje.

V roce 2018 měla dozorčí rada společnosti tři členy, kterými byli Mgr. Jakub Schejbal, Mgr. Adam Herclík a Ing. Libor Kotěšovec.

#### Valná hromada

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

Pravomoci a působnosti valné hromady:

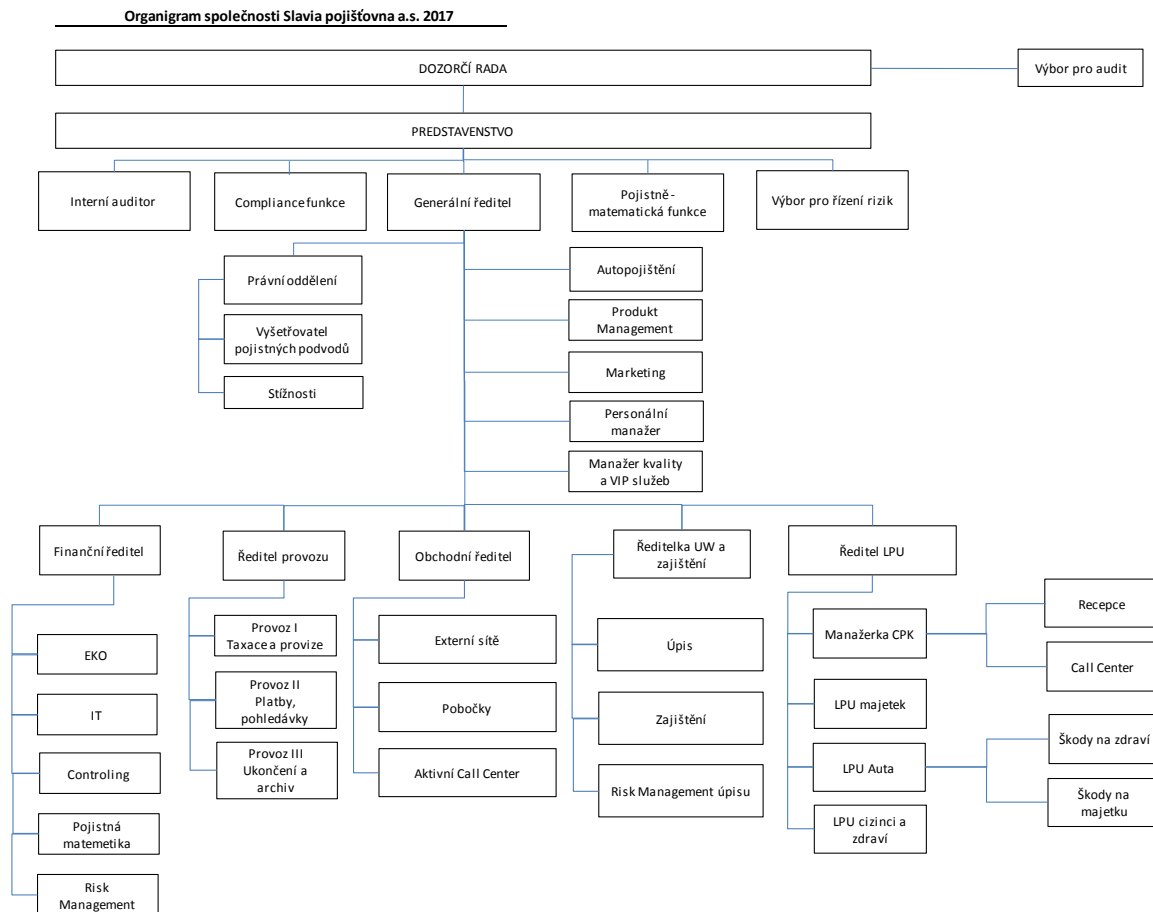
- a) rozhodování o změně stanov,
- b) rozhodování o zvýšení a snížení základního kapitálu pojišťovny,
- c) rozhodování o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
- d) rozhodování o vnějších organizačních změnách pojišťovny, zejména o fúzi, převodu obchodního jmění, o změně právní formy nebo o přeshraničním přemístění sídla,
- e) rozhodování o zrušení společnosti s likvidací,
- f) volba a odvolání členů představenstva a dozorčí rady,
- g) schvalování roční účetní závěrky a jiných účetních závěrek,
- h) schvalování roční zprávy o podnikatelské činnosti pojišťovny,
- i) schvalování roční zprávy o stavu majetku pojišťovny,
- j) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti,
- k) rozhodování o dalších otázkách, které právní předpisy ČR nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady,
- l) rozhodování o koncepci podnikatelské činnosti pojišťovny, její změně a o rozvoji pojišťovny,
- m) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu,

- n) udělení souhlasu k poskytnutí jiných plnění ve prospěch členů představenstva a dozorčí rady společnosti po vyjádření dozorčí rady, příp. k poskytnutí mzdy a jiných plnění osobám uvedeným v platných právních předpisech,
- o) a další činnosti.

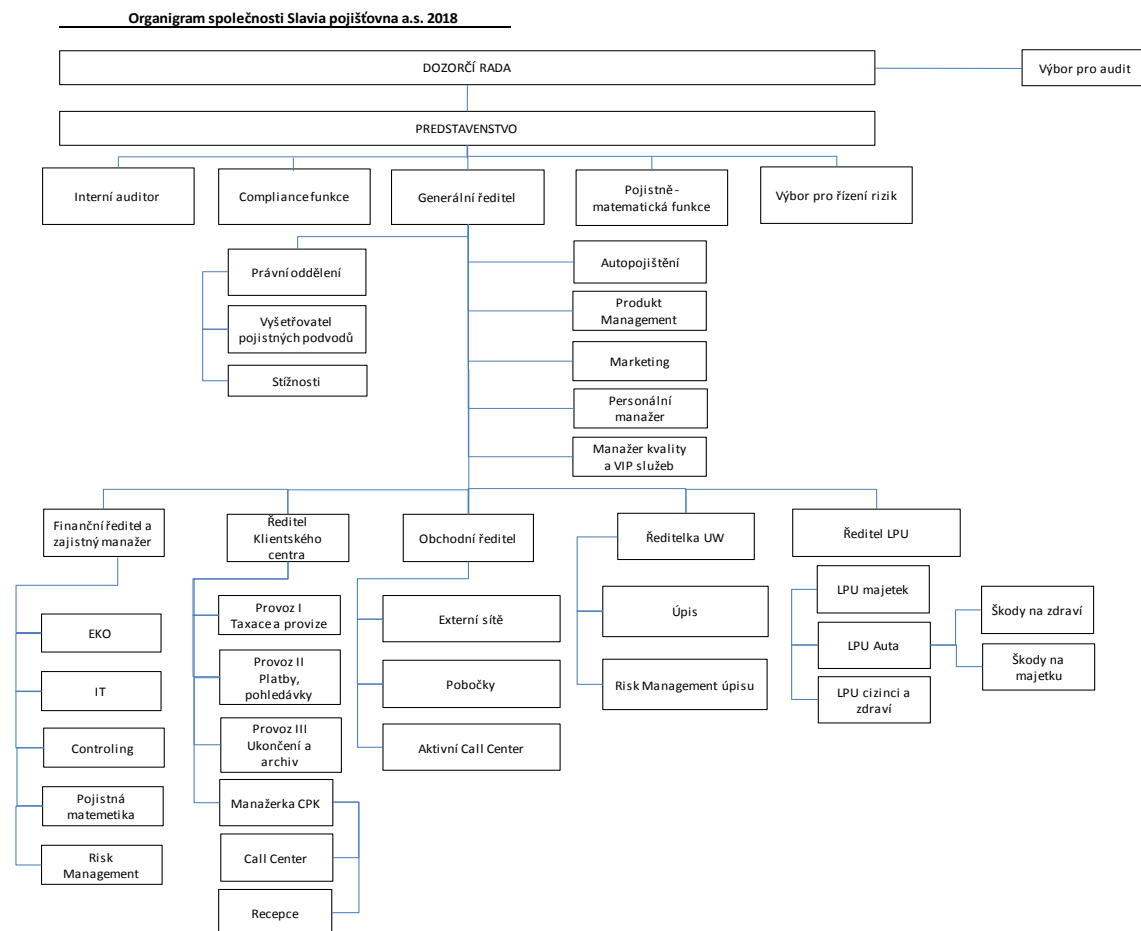
Rozhodnutí, která vyplývají z usnesení valné hromady, vstupují v platnost okamžitě, pokud valná hromada nestanovila termín platnosti jinak.

### Pozice spadající pod přímé řízení generálního ředitele

Níže na diagramu je znázorněna organizační struktura pojišťovny ke konci roku 2017 a 2018. Pozice pojistného matematika a interního auditu je outsourcována. Pojistný matematik úzce spolupracuje s týmem vedeným finančním ředitelem (jak je znázorněno dole). Pojistně-matematická funkce je odpovědná a reportuje představenstvu společnosti.







### Změny, ke kterým došlo v organizační struktuře v průběhu roku 2018:

Dne 1.9.2018 bylo vytvořeno tzv. Klientské centrum; oddělení Call centrum je nově podřízeno Klientskému centru. Místo umístění oddělení Call centrum se přemístilo do Kolína, neboť v sídle pojišťovny byl problém s jeho personálním obsazením. Zde působí v plném rozsahu.

Při změně vedoucí úpisu podnikatelských rizik část původních pravomocí, řízení úseku zajištění, byla přesunuta do pravomoci finančního ředitele.

### 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.

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 směrnicemi 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.

#### 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.

#### KLÍČOVÉ FUNKCE:

Záměrem společnosti je zajistit, aby osoby vykonávající klíčové funkce splňovaly požadavky na bezúhonnost a způsobilost a požadavky týkající se střetu zájmů vyplývající z příslušných právních předpisů a stanov společnosti. Tyto požadavky společnost pravidelně 1x ročně testuje a vyhodnocuje.

#### 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 manažeru 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.

#### Funkce compliance

Funkce compliance odpovídá za:

- a) vytvoření a uplatňování zásad a postupů pro zajišťování compliance pojišťovny, jejichž cílem je zabezpečit alespoň:
- soulad vnitřních předpisů a právními předpisy,
  - vzájemný soulad vnitřních předpisů,
  - soulad vykonávaných činností s právními a vnitřními předpisy,
  - vytváření a 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 možnosti vzniku střetu zájmů týkajících se podle ZPoj členství ve statutárních orgánech pojišťovny a klíčových funkcí
- c) průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených opatření včetně pravidelného reportingu vedení společnosti a představenstvu

### Pojistně-matematická funkce zajišťuje

- V oblasti vztahující se k technickým rezervám
  - koordinaci výpočtu technických rezerv,
  - zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv,
  - posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
  - srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností,
  - informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv,
  - dohlížení na výpočet technických rezerv podle § 52 až 57 ZPoj
- V oblasti vyžadující názor pojistně-matematické funkce
  - posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti,
  - posuzování přiměřenosti zajistných ujednání
- Pojistně-matematická funkce přispívá do systému řízení rizik,
  - zejména konstrukcí rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b ZPoj a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti podle § 7c ZPoj.

### Funkce řízení rizik

Vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovaných 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.
- Zajišťuje plnění úkolů vymezených směrnicemi o řízení rizik (zejména definovat, monitorovat, měřit a řídit jednotlivá rizika v dostatečné granularitě a podávat o nich informace představenstvu 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 – zasedá zpravidla 1 x týdně a projednává nestandardní a nadlimitní požadavky underwritingu stanovené vnitřními předpisy společnosti z hlediska řízení rizik a rizikového apetitu společnosti. Členy rizikové komise jsou generální ředitel, vedoucí oddělení underwritingu, senior underwriter, vedoucí právního oddělení a compliance a funkce řízení rizik
  - Škodní komise – zasedá nepravidelně na základě svolání generálního ředitele společnosti ad hoc a projednává a řeší nároky společnosti na náhradu škody způsobené zaměstnanci. Členy škodní komise jsou generální ředitel, finanční ředitel, vedoucí právního oddělení a compliance, HR manager
  - Komise velkých škod – zasedá nepravidelně na základě svolání generálního ředitele společnosti a projednává a řeší nároky na pojistná plnění, která jsou kontroverzní nebo překračují hodnotu stanovenou vnitřními předpisy společnosti s cílem řídit rizika společnosti a jednat s oprávněnou osobou spravedlivě. Členy komise jsou generální ředitel, vedoucí právního úseku a compliance, ředitel LPU, funkce řízení rizik

- Pohledávková komise – zasedá 1 x měsíčně, řeší a rozhoduje o odpisech nedobytných pohledávek a pohledávek, jejichž vymáhání je vzhledem k jejich výši ekonomicky nerentabilní. Členy komise jsou finanční ředitel, hlavní účetní společnosti, právník a vedoucí provozu.

#### Složení VŘR

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

#### Výbor pro audit

Jak bylo uvedeno ve zprávě RSR za r. 2017, funkci výboru pro audit převzala v roce 2017 dozorčí rada. Společnost v roce 2018 obnovila činnost výboru pro audit v plném rozsahu a valná hromada jmenovala členy výboru pro audit, kterými jsou: Doc. Ing. Jaroslava Roubíčková, Ing. Ladislav Jirka a Ing. Libor Kotěšovec. Všichni členové výboru pro audit jednotlivě i jako celek splňují požadavky na způsobilost a bezúhonnost v souladu se zákonem o auditorech, a to především požadavek na nezávislost.

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

Pravomoci:

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

Činnosti / povinnosti Výboru pro audit:

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



## **Politika a systém odměňování**

### **Politika odměňování**

Záměrem vedení společnosti je dlouhodobé a trvalé vytváření podmínek pro pracovní a osobní rozvoj zaměstnanců, které jsou předpokladem pro řádné a kvalitní plnění pracovních úkolů. Toto je spojeno s transparentním a konkurenceschopným systémem odměňování.

Činnosti, které mají významný vliv na celkový rizikový profil společnosti a nejsou prováděny společností, se řídí samostatným interním předpisem pro Outsourcing a společnost uplatňuje principy odměňování definované tímto předpisem a smluvními podmínkami vůči třetím stranám.

Odměňování outsourcingu nesmí podporovat nadměrné podstupování rizik pojišťovny.

### **Obecné zásady odměňování**

Všichni zaměstnanci a členové statutárních orgánů jsou odměňováni za svou práci podle její náročnosti, míry odpovědnosti a obtížnosti pracovních podmínek.

Struktura odměňování zaměstnanců zahrnuje nárokovou a nenárokovou složku. Nárokovou složkou je mzda vyplývající z uzavřené pracovní smlouvy, nenárokovou složkou je pouze mimořádná odměna. Bonusový systém formou variabilní odměny společnost nepoužívá.

Mimořádnou odměnou se rozumí odměna vyplacená zaměstnanci za mimořádné pracovní výkony dosažené v souladu se systémem řízení rizik v pojišťovně ve sledovaném období. Mimořádná odměna může být uvolněna k výplatě pouze, nedošlo-li ke střetu zájmů a je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci pojišťovny, stavu jejího kapitálu a likvidity. Výplata mimořádné odměny nesmí ohrozit schopnost společnosti posílit kapitál a/ nebo ohrozit dodržení stanovených limitů pro řízení rizik. Představenstvo společnosti může s ohledem k výše uvedenému výplatu mimořádné odměny snížit, pozastavit nebo mimořádnou odměnu nepřiznat.

Členové statutárních orgánů jsou odměňováni pouze dle sjednané smlouvy o výkonu funkce.

### **Specifické zásady odměňování**

Specifické zásady odměňování se uplatní pro odměňování vybraných subjektů, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil společnosti, tj. následujících kategorií osob:

- Top management – představenstvo, dozorčí rada, generální ředitel – mimořádná odměna se vyplácí vždy po schválení představenstvem. Podmínky přiznání mimořádné odměny vycházejí z kritérií stanovených valnou hromadou společnosti ve spolupráci s dozorčí radou společnosti.
- Klíčové funkce – pojistně-matematická funkce, funkce compliance, funkce risk-manažera, funkce vnitřního auditu. Podmínky výplaty mimořádné odměny zaměstnanců, kteří se podílejí na klíčových funkcích uvedených v čl. 269 až 272 Nařízení EK 2015/35, musí být nezávislé na výsledcích provozních útvarů a oblastí, které podléhají jejich kontrole.

### **Revize politiky odměňování**

Základní i specifické zásady odměňování schvaluje a pravidelně vyhodnocuje představenstvo společnosti a přezkoumává dozorčí rada.

Kontrola implementace zásad odměňování je v kompetenci kontrolních orgánů pojišťovny v rámci běžné kontrolní činnosti a pravidelných interních auditů řídicího a kontrolního systému.

## Celkové vyhodnocení funkčnosti a výkonnosti ŘKS za rok 2018

V roce 2018 proběhly změny ŘKS vyvolané především implementací požadavků GDPR a IDD. Docházelo ke školicím Workshopům vybraných zaměstnanců, obsáhlým úpravám a doplněním existujících organizačních směrnic a pracovních instrukcí 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 2019 pracovat na jeho případných vylepšeních, např. na úpravách předpisové základny.

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

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

1. Interní audit – zajištěná externě prostřednictvím p.Petry Slívové DiS,
2. Pojistně-matematická funkce – zajištěná externě prostřednictvím společností Tools4f, s.r.o. a vykonávána Ing. Pavel Zimmermann Ph.D,
3. Funkce compliance – zajištěná interně právním oddělením společnosti
4. Funkce řízení rizik – zajištěná interně - Ing. Štefan Lesňák

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

Hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti klíčových funkcí proběhla v 1.Q roku 2018, a to v souladu s platnou právní úpravou zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví ve spojení s příslušným vnitřním předpisem.

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

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

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

- i. nebyla v minulosti odsouzena pro trestný čin,
- ii. zda jí v souvislosti s výkonem povolání, zaměstnání, funkce nebo podnikatelské činnosti nebyla pravomocně uložena sankce pro správní delikt nebo povinnost k náhradě škody,
- iii. zda vždy dostala svým závazkům vůči orgánům státní správy a regulatorním orgánům,



- iv. zda dbala zásad poctivého obchodního styku a nenarušovala hospodářskou soutěž, tj. nebyla shledána odpovědnou za pochybení při hospodářské soutěži v rámci správního řízení ze strany Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.

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

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

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

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

Společnost v roce 2018 hodnotila kromě klíčových funkcí tyto osoby:

- členy představenstva
- členy dozorčí rady
- vrcholové vedení společnosti

Dle protokolu o přetestování způsobilosti a bezúhonnosti uvedených osob nebyla v r. 2018 detekována negativní zjištění vyžadující další opatření.

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

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

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

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

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

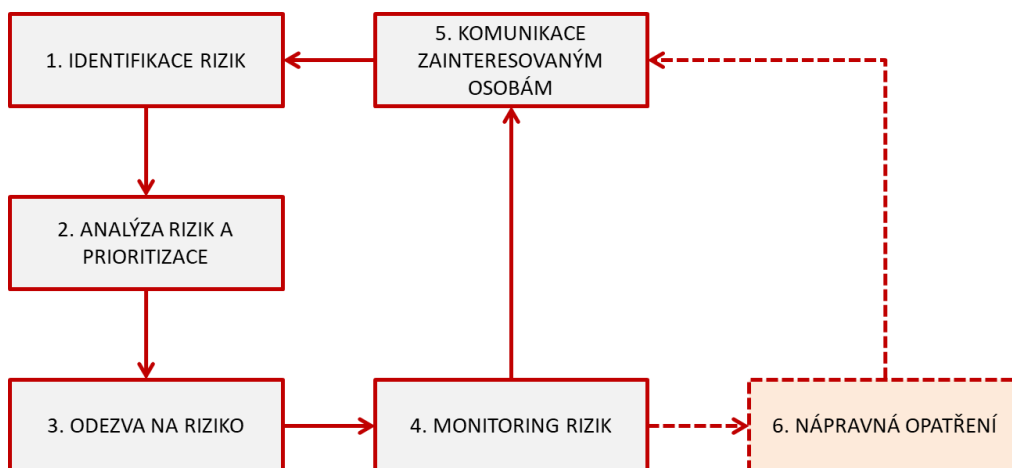
- Porozumění všem rizikům, kterým Pojišťovna čelí.

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

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

### B.3.1. Proces řízení rizik a jeho fáze

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



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

Proces řízení rizik bude efektivní a společnost bude schopna vybudovat rychlou obranu proti riziku nebo jeho zmírnění, pouze pokud bude ve společnosti probíhat včasná komunikace odpovědným osobám, a tyto osoby budou mít odpovídající znalost v řízení rizik v rámci svých kompetencí. Základem pravidelné komunikace napříč společností je informování Výboru pro řízení rizik a jeho projednání všech vznesených podnětů ze strany manažera pro řízení rizik a případně dalších zaměstnanců. Jedním z nástrojů pravidelné komunikace je zavedení Panelu rizik. Panel rizik poskytuje vedení společnosti standardizovanou formou informaci o aktuálním solventnostním a rizikovém profilu a dále ucelený pohled na podstupovaná rizika v souvislosti s dalšími ukazateli plnění

obchodních a strategických cílů. Za přípravu Panelu rizik zodpovídá manažer pro řízení rizik. Další důležitou součástí komunikace je nastavení eskalačních procesů, kdy dochází k oznamování zásadních skutečností (identifikace nového rizika se zásadním dopadem pro společnost, překročení nastavené tolerance rizika atd.). Součástí komunikace je také příprava reportů vybraných informací externím subjektům, jako je veřejnost či orgán dohledu.

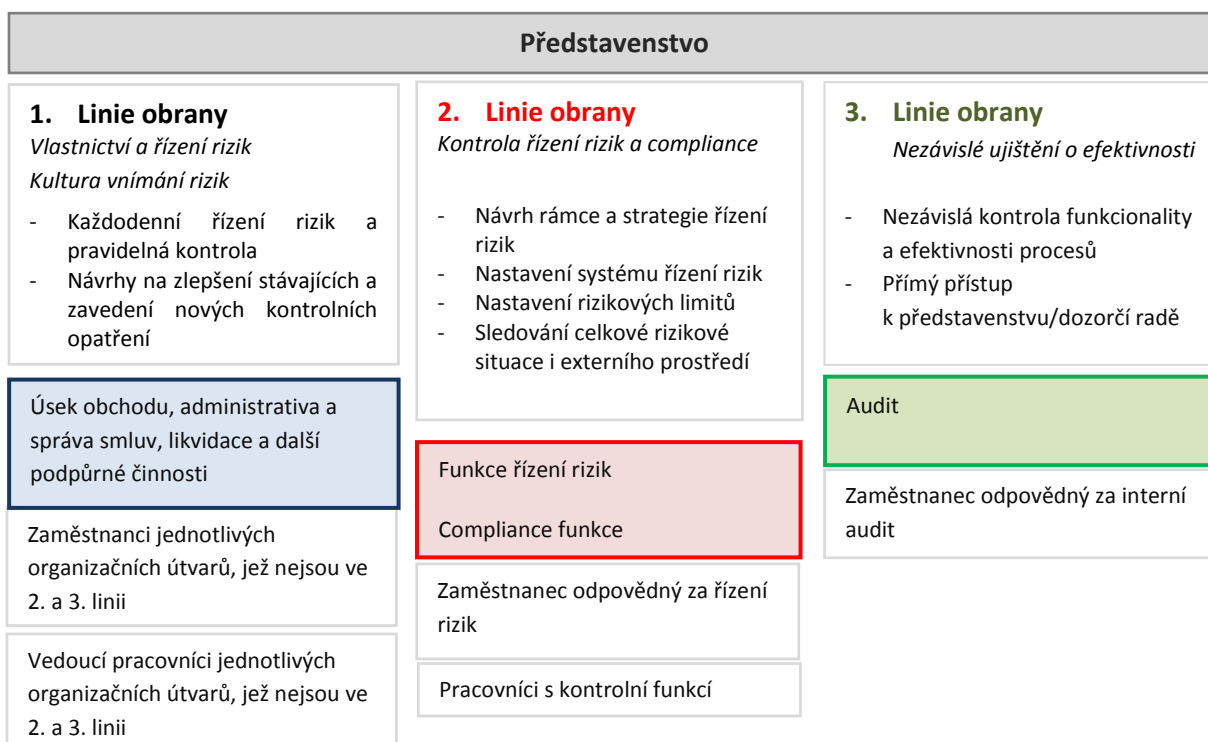
### B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik

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

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

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

Obrázek níže schematicky zachycuje zapojení zaměstnanců Pojišťovny do řízení rizik.



### B.3.3. První linie obrany

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

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

### B.3.4. Druhá linie obrany

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

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s risk apetittem společnosti, které následně předkládá ke schválení představenstvu, provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring

rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany (např. výboru pro řízení rizik), ale zůstává na 1. linii obrany. Součástí druhé linie obrany je i výbor pro řízení rizik v čele s členem představenstva zodpovědným za řízení rizik.

#### B.3.5. Třetí linie obrany

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

#### B.3.6. Proces řízení rizik

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

Základní strategie řízení rizik je daná směrnicí „OS 18 Řízení rizik“, která stanovuje rizikový apetit společnosti v návaznosti na obchodní strategii a udržet rizika v rámci dohodnutých limitů a nevybočovat od úrovně posledního rizikového profilu, ale snažit se dále diverzifikovat svůj rizikový profil a snižovat jednotlivá rizika, i když pojišťovna roste. Pojišťovna je vystavena mnoha rizikům, a nejzávažnější identifikované je zejména neživotní upisovací riziko. K podílu neživotního upisovacího rizika na solventnosti kapitálový požadavek je přihlédnuto při definici / výběru veličin pro stress testy.

##### B.3.6.1. Registr rizik

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

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

### B.3.6.2. Kategorizace rizik

Společnost nastavila kategorie rizika do tří úrovní. Rizika první úrovně se dále rozpadají do rizik nižších úrovní (úroveň 2 a 3), tak aby bylo umožněno sledování rizik v rámci dílčích procesů pojišťovny a tato rizika mohla být zpět snadno agregována za účelem posouzení aktuálního rizikového profilu a jeho porovnání s rizikovým apetitem.

Celá tříúrovňová kategorizace je definována na následujícím obrázku:

ÚROVEŇ 1	ÚROVEŇ 2	ÚROVEŇ 3
<b>UPISOVACÍ</b>	<b>Neživotní</b>	Riziko pojistného a technických rezerv
		Riziko storen
		Katastrofické riziko - přírodní pohromy
		Katastrofické riziko - způsobené člověkem
		Katastrofické riziko - jiné
	<b>Zdravotní</b>	Riziko pojistného a technických rezerv
		Riziko storen
		Katastrofické riziko - hromadné úrazy
		Katastrofické riziko - koncentrace úrazů
		Katastrofické riziko - pandemie
<b>TRŽNÍ</b>	Úrokové	
	Akciové	
	Nemovitostní	
	Kreditního rozpětí	
	Koncentrace	
	Měnové	
<b>SELHÁNÍ PROTISTRANY</b>	Expozice typu 1	Investice
		Zajistitel
	Expozice typu 2	Pojistníci
		Zprostředkovatelé
<b>LIKVIDITY</b>	<b>OPERAČNÍ</b>	Klienti, produkty a obchodní praktiky
		Vnitřní podvod
		Vnější podvod
		Transakce, dodávky, procesní řízení
		Pracovní postupy, HR praktiky a bezpečnost
		Přerušeni podnikání, přírodní katastrofy a katastrofy způsobené člověkem
		IS/IT
		Zničení majetku
		Marketingové
		Ztráta klíčových zaměstnanců
		Compliance
		Fiskální a legislativní riziko
		<b>STRATEGICKÉ</b>
Strategie rozvoje		
Reputační		
<b>OSTATNÍ</b>		

### B.3.6.3. Katalog rizik

Jakmile je provedena prioritizace rizik, vyhláší manažer pro řízení rizik období aktualizace katalogu rizik. Během tohoto období zaznamená manažer pro řízení rizik ve spolupráci s vlastníky rizik prioritizovaná rizika do katalogu rizik, případně zaktualizuje rizika, jež se v katalogu již nacházejí.

### B.3.6.4. Monitoring rizik

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

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

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

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

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

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

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

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

#### B.3.6.5. Odezva na riziko

V případě přijímání nových rizik či posuzování stávajících Pojišťovna rozhoduje, jaká bude její odezva na dané riziko v případě, že dojde k odhalení rizika mimo toleranční limity nebo se riziko realizuje.

Nápravné opatření představují konkrétní kroky (opatření) v rámci dané odezvy na riziko, kterému je společnost vystavena a během výše uvedených procesů (registr rizik, katalog rizik, registr incidentů) bylo zjištěna nutnost podniknout kroky, jež vedou k nápravě. A to jak ve smyslu snížení rizika na přijatelnou úroveň (např. úprava zajistného programu), tak i adekvátní reakce na významnou realizaci daného rizika (typicky u operačních rizik, nastavením přísnějších kontrolních mechanismů).

Pokud dojde k identifikaci nutnosti provést nápravné opatření, o jeho podobě rozhoduje vlastník daného rizika, přičemž může využít podpory manažera řízení rizik. Následně je předložen návrh nápravného opatření na VŘR. VŘR má za úkol prioritizovat jednotlivá nápravná opatření, která jsou mu předložena, plánuje rozdělení zdrojů nutných k jejich implementaci a dává své návrhy ke schválení na představenstvo.

#### B.3.6.6. Komunikace zainteresovaným osobám

Důležitou součástí celého procesu řízení rizik je pravidelná komunikace s vedením společnosti a externími subjekty ohledně aktuálního rizikového profilu a dalších relevantních informací týkajících se řízení rizik.



#### B.3.6.7. Výbor řízení rizik

Společnost zřídila výbor pro řízení rizik, kde probíhá hlavní komunikace relevantních informací ohledně řízení rizik vedení společnosti. VŘR je složen z vedoucích pracovníků všech oddělení a klíčových funkcí. Řídí se statutem výboru pro řízení rizik.

Na VŘR je probírán aktuální rizikový profil a další témata v oblasti řízení rizik.

Manažer pro řízení rizik je dále povinen se minimálně jednou ročně zúčastnit schůze představenstva, na které bude představenstvo informovat o aktuální rizikové situaci společnosti.

#### B.3.6.8. Komunikace vůči orgánu dohledu a veřejnosti

Vedle interní komunikace (tj. v rámci společnosti) uvedené v předchozí sekci, je společnost povinna komunikovat i s externími subjekty – orgánem dohledu a veřejností.

Součástí komunikace vůči orgánu dohledu jsou především následující reporty:

- Pravidelná zpráva orgánu dohledu (RSR)
- Kvantitativní šablony (QRT)
- ORSA report

Součástí komunikace vůči veřejnosti je:

- Zpráva o solventnosti a finanční situaci (SFCR)
- Výroční zpráva (především pak část věnovaná řízení rizik)

Manažer pro řízení rizik je zapojen do procesů souvisejících s přípravou výše uvedených reportů, ať už přímo (daný report připravuje) či nepřímo (poskytuje podporu při přípravě reportu a kontroluje správnost uvedených informací v oblastech v jeho kompetenci).

#### B.3.6.9. Rizikový apetit

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

Strategie řízení rizik je tvořena rizikovým apetitem Společnosti a implementovanou a dodržovanou směrnicí řízení rizik. Rizikový apetit stanovuje rizika, která je společnost ochotna akceptovat a rizika, kterým se chce vyhnout. Jinými slovy rizikový apetit je vyjádření úrovně rizika, kterou chce Pojišťovna

nést – vyjadřuje maximální úroveň přijatého rizika vyplývající ze snahy o splnění obchodních cílů pro ziskovost a růst. Appetit může být definován kvantitativními i kvalitativní požadavky.

### B.3.7. Řízení kapitálu

Strategie řízení kapitálu Slavia pojišťovny je interně stanovena a je k ní přihlíženo během procesu plánování. Základním principem je efektivní využívání kapitálu, optimalizace jeho výše a dodržování legislativních pravidel. Z tohoto důvodu (při zachování výše zmíněného) společnost očekává a plánuje tak, aby se pohybovala v rozmezí 100-120 % solventnostního poměru. To znamená, aby efektivně využívala veškeré kapitálové zdroje, zároveň byla dostatečně robustní a odolná vůči dopadům neočekávaného rizikového vývoje.

Limitní hodnota 120 % byla stanovena interním posouzením. Zvýšení očekávaného solventnostního poměru na hodnotu 120 % znamená přírůstek disponibilních prostředků o cca 50-60 mil. Kč. Tato hodnota odpovídá situaci, kdy by v jednom roce pojišťovna zaznamenala dvě nejvyšší individuální škody (součet vlastních vrubů škod v hodnotě cca 30 mil. Kč po zajištění); přičemž u jedné škody se neuvažovala úhrada zajistitele (např. z odmítnutí škody zajistitelem nebo úpadku zajistitele).

V řízení kapitálu Společnost předpokládá dodržování stávajícího solventnostního poměru ve výši překračující 100 %, přičemž není ohroženo plnění MCR – kde pojišťovna musí držet absolutní minimum ve výši 3,7 mil. EUR (tedy zhruba 100 mil Kč).

Pojišťovna používá pouze primární kapitál klasifikovaný do Tier1 a Tier 2 – Tier 1 je tvořen splaceným základním kapitálem, emisním áziem, případně rezervními a jinými kapitálovými fondy. Tier 2 je tvořen podřízenou zápůjčkou od akcionáře společnosti, tuto klasifikaci schválil regulátor společnosti. Samozřejmě existuje možnost navýšení disponibilních zdrojů prostřednictvím dalších příspěvků či příplatků akcionářem, za předpokladu zachování všech potřebných pravidel stanovených pro tuto kapitálovou položku.

Vzhledem k současnému stavu, kdy podle výpočtů Solvency II společnost od 3Q 2017 plně dodržuje kapitálové požadavky, je nyní primárním cílem udržet a dále navýšit solventností procento, a to jak v krátkodobém a střednědobém, tak i delším časovém horizontu, zejména díky dosahování pozitivních hospodářských výsledků.

### B.3.8. ORSA

#### B.3.8.1. Cíl ORSA procesu

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

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

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

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

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

#### B.3.8.2. Rozsah ORSA procesu

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

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

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

- (1) trvalé dodržování požadavků týkajících se technických rezerv a kapitálových požadavků;
  - (2) rozsah, kterým se rizikový profil Pojišťovny odchyluje od předpokladů k solventnostnímu kapitálovému požadavku vypočítanému standardním vzorcem;
  - (3) pojmenování a kvantifikace hrozeb pro Pojišťovnu v krátkodobém a střednědobém horizontu;
  - (4) vazba výstupů z ORSA procesu na proces strategického řízení, rozhodovací rámec a do cílů Pojišťovny;
  - (5) posouzení efektivity a účinnosti nastaveného systému řízení rizik;
- tvorba ORSA reportu.

#### B.3.8.3. Ad-hoc ORSA

Existují dva typy ad-hoc ORSA:

- (1) Částečný běh ORSA – na základě detekce významné odchylky od plánu. Tento okamžik nastává v případě, že zjištěná odchylka může mít dopad na solventnostní kapitálový požadavek Společnosti. V takovém případě je možný běh pouze vybraných částí procesu. Za

významnou odchylku rozhodnou pro spuštění ad-hoc ORSA se považuje 10% odchylka kombinovaného procenta od plánu v jedné produktové skupině v tříměsíčním horizontu. V případě částečného běhu ORSA není tvořen ad-hoc ORSA report.

- (2) Plný běh ORSA v případě neplánované situace, která může vést k výrazné změně v oblasti řízení rizik (například počátek finanční krize v roce 2008). V případě plného běhu ORSA je tvořen ad-hoc ORSA report, a to pouze v případě, kdy došlo k identifikování významných odchylek.

O spuštění ad-hoc ORSA procesu rozhoduje VŘR. Výstupy z ad-hoc ORSA reportu jsou diskutovány na výboru pro řízení rizik. Manažer pro řízení rizik následně prezentuje výsledky na představenstvu.

#### B.3.8.4. ORSA report

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

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

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

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

ORSA report má následující strukturu:

1. Úvodní ustanovení
  - a. Účel správy ORSA
  - b. Rozsah správy ORSA
2. Přehled přístupu Slavia pojišťovny k ORSA
  - a. Směrnice ORSA
  - b. Proces plánování
  - c. Systém řízení rizik
  - d. Rizikový profil
  - e. Proces ORSA
  - f. Obchodní a kapitálová strategie a strategie řízení rizik, včetně rizikového apetitu
3. Výsledky ORSA, výstupy a závěry
  - a. Současný stav a jeho hodnocení
  - b. Analýza citlivosti
  - c. Stres testy

- d. Reverzní stres testy
- e. Adekvátost technických rezerv
- f. Projekce do budoucna
- g. Doporučená opatření managementu

#### 4. Schválení ORSA

##### B.3.8.5. Dokumentace ORSA procesu

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

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

Mezi dokumentaci po ukončení běhu ORSA patří:

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

### B.3.8.6. Metody posuzování

#### B.3.8.7. Kvalitativní posouzení všech rizik

Výbor řízení rizik provádí v rámci ORSA procesu kvalitativní posouzení všech rizik, kterým je Pojišťovna vystavena. Posouzení probíhá na základě podkladových materiálů, které si VŘR předem vyžádá. Především se jedná o informace o nastalých realizacích rizik (operačních, strategických, legislativních, reputačních apod.) v průběhu od minulého posuzování a také informace o aktuální situaci a výhledu do budoucna pro všechna rizika, včetně identifikace potenciálních nových rizik.

Kvalitativní posouzení rizik připravené VŘR je následně postoupeno k jednání představenstvu Pojišťovny. To návrh projedná, a buď jej schválí, nebo doplní o vlastní posouzení. Výsledné posouzení představenstvem je zdokumentováno a slouží jako vstupní informace pro další části ORSA procesu a ORSA reportů.

#### B.3.8.8. Posouzení efektivity systému řízení rizik

Posuzovatelé efektivity systému řízení rizik jsou členové výboru pro řízení rizik. Posuzovatelé se vyjadřují k efektivitě systému a zároveň navrhují jeho vylepšení, tam kde to spatřují za vhodné opatření. Při posuzování efektivity berou v potaz historické události, a reakci ŘKS na ně, zda zafungoval efektivně nebo došlo k selhání kontrolních mechanismů apod. K posouzení efektivity systému řízení rizik jsou využívány výstupy liniových kontrol.

Kvalita dokumentace systému řízení rizik, včetně směrnic a dalších pracovních pokynů je posuzována interním auditem.

Závěry z posouzení jsou předloženy představenstvu.

Představenstvo na základě projednání závěru definuje oblasti ke zlepšení systému řízení rizik a pověří management společnosti zpracováním případných nápravných opatření.

Popis	Metoda
<b>SCR</b>	<b>šstandardní vzorec</b>
Nediverzifikované SCR	šstandardní vzorec
Riziko pojistného a rezerv	šstandardní vzorec
Katastrofické riziko	šstandardní vzorec
Riziko storen	šstandardní vzorec
Efekt diverzifikace	šstandardní vzorec
<b>Neživotní upisovací riziko</b>	<b>šstandardní vzorec</b>
Riziko úmrtnosti	NA
Riziko dlouhověkosti	NA
Riziko invalidity	NA
Riziko nákladů	NA
Riziko revize	NA
Riziko storen	NA
Katastrofické riziko	NA
Efekt diverzifikace	NA
<b>Životní upisovací riziko</b>	<b>NA</b>
Zdravotní riziko SLT	NA
Zdravotní riziko NSLT	šstandardní vzorec
Zdravotní katastrofické riziko	šstandardní vzorec
Efekt diverzifikace	šstandardní vzorec
<b>Zdravotní upisovací riziko</b>	<b>šstandardní vzorec</b>
Úrokové riziko	šstandardní vzorec
Akciové riziko	šstandardní vzorec
Nemovitostní riziko	šstandardní vzorec
Riziko kreditního rozpětí	šstandardní vzorec
Koncentrace tržní rizik	šstandardní vzorec
Měnové riziko	šstandardní vzorec
Efekt diverzifikace	šstandardní vzorec
<b>Tržní riziko</b>	<b>šstandardní vzorec</b>
Riziko selhání protistrany typu	šstandardní vzorec
Riziko selhání protistrany typu	šstandardní vzorec
Efekt diverzifikace	šstandardní vzorec
<b>Riziko selhání protistrany</b>	<b>šstandardní vzorec</b>
<b>Operační riziko</b>	<b>šstandardní vzorec</b>

#### B.3.8.9. Kvantitativní posouzení rizik

Pojišťovna považuje za dostatečné kvantifikovat riziko standardním vzorcem, vzhledem na kapacitní možnosti pojišťovny. V budoucnu se plánuje pro materiální rizika zavádět vlastní metody kvantifikace na základě vlastních analýz a zkušeností z trhu.

#### B.3.8.10. Zohlednění vazby mezi rizikovým profilem, schválenými limity rozsahu rizika a celkovými solventnostními potřebami

Posouzení vazby mezi rizikovým profilem, schválenými limity rozsahu rizika a celkovými solventnostními potřebami je prováděno na základě odborného úsudku manažera pro řízení rizik, na základě vyhodnocení výboru pro řízení rizik (kterého se mimo jiné účastní finanční a generální ředitel) a případně se zachycením odborného rozhodnutí představenstva společnosti.

#### B.3.8.11. Posouzení odchylek od předpokladů standardního vzorce

Manažer pro řízení rizik každoročně posuzuje odchylky aktuálního rizikového profilu od předpokladů pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku podle standardního vzorce. V případě, že identifikované odchylky mohou mít významný dopad do hodnoty požadovaného SCR, je třeba bezodkladně informovat výbor pro řízení rizik, aby zajistilo potřebné následné kroky. Manažer pro řízení rizik zároveň předloží odhad dopadu na celkový kapitálový požadavek a vlastní kapitál.

#### B.3.8.12. Sensitivity a zátěžové testy

Součástí pravidelného ORSA procesu je i testování sensitivit a scénářů. Analýza scénářů poskytuje Pojišťovně nástroj identifikovat významné zdroje rizika (analýza senzitivity) či testovat reakci Pojišťovny v případě realizace krizových situací (analýza zátěžových scénářů).

#### B.3.8.13. Posouzení rámce pro kvalitu dat

Kvalita dat se aktuálně řeší pomocí externího partnera, jehož prvotní závěry či doporučení již jsou k dispozici. Dále se bude řešit v souladu s řešením GDPR.

Aktuálně probíhající projekt, zaměřený na kvalitu dat, vypracovává směrnici kvality dat, kde jsou definovány role, povinnosti, dokumentační požadavky, požadavky na posuzování efektivnosti systému, kým je posuzování efektivnosti realizováno, jak je projednáváno. A zároveň výsledky z posouzení budou vstupem do ORSA reportu, na který se bude tento článek odkazovat.

#### B.3.8.14. Propojení mezi ORSA, obchodním plánem a kapitálem

Proces tvorby plánu je z velké části hledání rovnováhy mezi objemovým růstem a zajištěním požadované ziskovosti při jisté míře rizika. Jedná se o neustálé hledání rovnováhy mezi těmito třemi

hledisky. Riziková strategie determinuje ambicióznost obchodních plánů a zároveň silně ovlivňuje profitabilitu ve střednědobém hledisku.

Procesem tvorby obchodního plánu se pro účely systému směrnic o risk managementu rozumí model agregující charakteristiky stávajícího portfolia, obchodní vstupy a nákladové vstupy. Klíčovými výstupy modelu jsou finanční výkazy rozvahy pro budoucí 1 období a výsledovka pro budoucí 3 období a soubor statistických dat sloužící jako vstup pro posouzení rizik.

- Další výpočty pro ORSA tak navazují na model obchodního plánu. Stress testy ORSA jsou rovněž využity k rozhodování představenstva o obchodní strategii (zejména prioritizace růstu v matici produkt x distribuční kanál)
- Riziková strategie vychází z obchodní strategie a reflektuje rizika vyplývající z obchodního plánu
- Výsledky stress testů jsou konfrontovány s rizikovým apетitem

Posouzení souboru stress testů může vést ke změně rizikového apетitu.

#### B.3.8.15. Posouzení průběžné shody s regulatorními kapitálovými požadavky

Pojišťovna analyzuje, zda průběžně dodržuje regulatorní kapitálové požadavky stanovené v zákonu o pojišťovnictví. Primárně se soustředí na:

(1) potenciální budoucí významné změny v rizikovém profilu

Potenciální budoucí významné změny v rizikovém profilu jsou posuzovány na základě odborného úsudku manažera pro řízení rizik ve spolupráci s klíčovými funkcemi. Při posuzování se berou do úvahy všechny známé skutečnosti z aktuálního portfolia, historie Pojišťovny, aktuální a předpokládaná situace trhu, plánovaná strategická rozhodnutí, očekávané, legislativní změny či identifikovaná nová rizika.

(2) kvantitu a kvalitu kapitálu společnosti po celé plánovací období

Analýza kvantity a kvality kapitálu je provedena na základě projekce SCR a vlastních zdrojů vzhledem k regulatorním kapitálovým požadavkům. V případě kapitálového nedostatku Představenstvo společnosti informuje akcionáře o nastalé situaci. V případě snižování kapitálu je nutné získat souhlas regulátora.

(3) skladbu kapitálu napříč třídami a způsob, jak se tato skladba může změnit v důsledku termínů umořování, splátek a splatnosti v průběhu plánovacího období společnosti.

Je prováděna projekce očekávaného hospodářského výsledku a související cash-flow na existujících aktivech s přihlédnutím na modelované potřeby závazků v plánovaném období (ALM). Samostatné posouzení skladby a výše kapitálu je prováděno i v rámci zátěžových scénářů, které jsou vyhodnoceny jako krizové.



#### B.3.8.16. Senzitivity a zátěžové testy

#### B.3.8.17. Cíl analýzy scénářů

Analýza scénářů poskytuje Pojišťovně nástroj identifikovat významné zdroje rizika (analýza senzitivity) či testovat reakci Pojišťovny v případě realizace krizových situací (analýza zátěžových scénářů).

Analýza scénářů je integrovanou součástí ORSA procesu Pojišťovny a napomáhá tak vlastnímu posouzení rizik a solventnostních požadavků.

#### B.3.8.18. Vymezení základních pojmů

1. vstupní proměnná = proměnné vstupní informace modelu, který modeluje finanční a kapitálovou pozici Pojišťovny, např. předepsané pojistné, nejlepší odhad závazků apod.
2. scénář = množina hodnot, které reprezentují aktuální výši vstupních proměnných popisujících danou situaci. Například nás zajímá reálná situace, kdy se při dopravní nehodě autobusu zraní většina cestujících, kteří byly pojištěni u Pojišťovny. Tento scénář je pak transformován do vstupních proměnných tak, že se stanoví vyšší počet škod z dotčeného pojištění, případně se zvýší i očekávaná výše plnění, jelikož se jedná o vážná poškození zdraví.
3. sensitivita (citlivostní analýza) = soustředí se na zkoumání reakcí Pojišťovny (reakce je vyjádřena v metrice aktuálního zisku, SCR, vlastního kapitálu, SII ratio či jiných.) na změnu vstupních proměnných. Tato analýza hledá a identifikuje situace, které mohou i při relativně z pohledu trhu malé změně, vyvolat významný dopad na Pojišťovnu. Při sensitivitě jsou zkoumány jednotlivé vstupní parametry samostatně, a sensitivní scénář je tedy reprezentován změnou dané proměnné. Často se provádí testování více změn, například posun o 5%, 10% či 20% nahoru a dolů od původní hodnoty proměnné. Scénáře jsou většinou konstruovány tak, že realizace takového scénáře je stále reálně pravděpodobná.
4. zátěžový scénář = popisuje extrémní situaci či situaci, u které se předpokládá kritický dopad na pojišťovnu. Jedná se buď o scénáře založená na reálné situaci, nebo uměle vytvořené kombinací realizace několika významných faktorů v jednom scénáři. Tyto scénáře jsou navrhovány bez ohledu na to, zda k takové situaci někdy v minulosti došlo. V případě, že se v minulosti některá extrémní situace (např. španělská chřipka, stoletá voda) vyskytly a jsou známy jejich dopady, jsou tyto historické informace cenné pro tvorbu zátěžových scénářů a jejich dopad na aktuální situaci Pojišťovny by měl být testován.
5. reverzní scénář = nezkoumá se reakce Pojišťovny na vstupní proměnné, ale naopak se hledá takový scénář, jehož reakce bude přesně definovaná hodnota (např. SII poměr roven 100 %). Takový reverzní scénář nám pak udává situaci, která je pro pojišťovnu nebezpečná a je třeba na ni být dobře připraven a zahájit v případě, že by se taková situace blížila v reálném životě, předem definovaná zábranná opatření nebo vyvolat nutnost rychlé reakce představenstva Pojišťovny, pokud by se zábranná opatření ukázala jako nereálná v dané situaci.

#### B.3.8.19. Očekávaný minimální rozsah testování

Analýza scénářů se skládá ze tří základních bloků:

1. Testování sensitivity modelu účetního zisku, SCR, vlastního kapitálu, SII ratio, a to v aktuálním dni i v plánovaném horizontu 3 let.
2. Zátěžové scénáře – testování dopadu navržených scénářů na účetní zisk, SCR, vlastní kapitál, SII ratio, a to v aktuálním dni i v plánovaném horizontu 3 let.

3. Hledání reverzních scénářů pro tyto uvedené hraniční hodnoty:
  - a. účetní zisk daného roku < 0
  - b. SII ratio = 100%

Manažer pro řízení rizik provádí testování každého bloku minimálně jedenkrát ročně, a to na základě dohodnutého harmonogramu ORSA procesu. V případě významné změny rizikového profilu, je potřeba provést adekvátní testování scénářů, ad-hoc ORSA, souvisejících se změnou rizikového profilu.

V případě strategických rozhodnutí Pojišťovny musí být vždy předem provedeno testování scénářů na změny, které může dané strategické rozhodnutí vyvolat.

#### B.3.8.20. Tvorba scénářů

Identifikace a tvorba scénářů navazuje na identifikaci rizik – rizik defaultně zahrnutých do SCR i rizik identifikovaných v rámci katalogu rizik. Identifikace rizik je detailně popsána v OS 18 směrnice Principy řízení rizik.

Scénáře tvoří vlastníci rizik a případně manažer pro řízení rizik nebo představenstvo. Manažer pro řízení rizik scénáře kvantifikuje a rozšiřuje. Výbor pro řízení rizik a následně představenstvo scénáře schvaluje.

#### B.3.8.21. Výstupy z analýzy scénářů

Výstupy musí obsahovat, co bylo testováno a s jakým dopadem do kapitálové pozice, přičemž nejvýznamnější scénáře musí být detailně popsány a zhodnoceny s dostatečným množstvím informací.

Vlastníci rizik v spolupráci s manažerem pro řízení rizik vyhodnocují závěry z analýzy scénářů a vytvářejí akční plány a opatření na snížení rizik. Výbor pro řízení rizik schvaluje akční plány a o tomto informuje představenstvo prostřednictvím manažera pro řízení rizik.

	Scenáře	Dostupný kapitál	SCR	Solventnostní poměr
1	Základní scénář	263 218	255 483	103 %
2	Změna premium provision modelu +5% škodní poměr na všech LOBech	250 129	255 483	97.9%
3	Změna premium provision modelu - 5% škodní poměr na všech LOBech	276 307	255 483	108.2%
4	Nákup státních dluhopisů 50M-200M CZK	263 218	250 395 – 244 601	105.1%- 107.6%
5	Nákup akcí 10M CZK	263 218	255 927	102.8%
6	Diverzifikace terminovaných vkladů v zahraničí	263 218	254 633	103.4%

V rámci procesu ORSA společnost rovněž testuje změny solventnostní pozice v případě nastání předem definovaných událostí, či sledu několika takových událostí. Tyto události vyjadřují aktuální pohled společnosti a jeho vedení na nejvýznamnější rizika, kterými je společnost vystavena a jejichž

realizace by mohla solventnostní pozici společnosti poškodit. V těchto případech je důležité identifikovat možnosti následných manažerských rozhodnutí v zájmu zlepšení situace.

Při tomto testování se nejdříve identifikují scénáře, které se následně parametrizují tak, aby mohla být provedena jejich kvantifikace. Při výpočtech se předpokládá, že události definované ve scénářích nastanou okamžitě a najednou, likvidace proběhne okamžitě. Společnost testovala následující scénáře:

1. Zvýšená frekvence průmyslového rizika: požár průmyslového areálu.
2. Povodeň ve stejném rozsahu jako v roce 2013.
3. Zvýšená frekvence MTPL: velké škody na povinném ručení v zahraničí.
4. Katastrofické riziko způsobené člověkem = výbuch na plném stadiónu (škody na zdraví).

Výsledky stresového testování jsou uvedeny v tabulce níže (v tisících Kč).

Stresové scénáře	Dostupný kapitál	SCR	Solventností poměr po testu Q4 2017	Solventností poměr po testu Q3 2017
Základní scénář	263 218	255 483	103 %	104 %
Scénář 1 (požár)	240 314	253 227	95 %	93 %
Scénář 2 (povodeň)	236 218	252 848	93.4 %	93 %
Scénář 3 (MTPL)	238 218	253 279	94.1 %	92 %
Scénář 4 (terorismus)	256 718	254 820	100.7 %	102 %

Je třeba poznamenat, že výsledky scénářů včetně scénáře základního jsou prezentovány před přepočítáním odložené daně.

### B.3.9. Odpovědnosti za řízení rizik

#### B.3.9.1. Představenstvo

Představenstvo ve vztahu k systému řízení rizik:

- a) Nese konečnou zodpovědnost za řízení rizik Pojišťovny.
- b) Definuje strategii řízení rizik a schvaluje odpovídající rizikový apetit.
- c) Řídí společnost v souladu s implementovanými strategiemi. A zohledňuje adekvátně výstupy z ORSA procesu.
- d) Projednává a schvaluje materiály předložené Výborem pro řízení rizik (např. registr rizik, katalog rizik).
- e) Zodpovídá za řízení kapitálu a zajištění dostatečné solventnosti.
- f) Je finálním rozhodovatelem v rámci eskalačních procesů a musí zajistit adekvátní odezvu na riziko nebo incident, aby nedošlo k poškození Pojišťovny.

- g) Odpovídá za posouzení a schválení opatření ke zmírnění rizik připravených VŘR na základě pravidelného monitoringu a hodnocení rizik u nejvýznamnějších rizik. A průběžně sleduje stav plnění těchto opatření.
- h) Čtvrtletně se seznamují s aktuálním rizikovým profilem (prostřednictvím rizikového panelu) a dávají zpětnou vazbu manažerovi řízení rizik a vedoucím pracovníkům.
- i) Minimálně jednou ročně musí projednat s manažerem pro řízení rizik aktuální rizikovou a solventnostní pozici Společnosti.
- j) Odpovídá za posouzení a schválení základních zásad a postupů, limitů pro řízení rizik a přijatelné míry rizik předložených vedením pojišťovny.
- k) V případě přijímání strategických rozhodnutí si musí vyžádat posouzení dopadu na Pojišťovnu od manažera pro řízení rizik.
- l) Je vlastníkem ORSA procesu. Definuje požadované analýzy v rámci ORSA procesu. Úzce spolupracuje s klíčovými funkcemi na interpretaci výstupů z ORSA procesu.
- m) Odpovídá za posouzení a schválení ORSA reportu a vyvození adekvátních kroků pro Pojišťovnu.
- n) Schvaluje externě komunikované zprávy (SFCR, RSR).

#### B.3.9.2. Generální ředitel pojišťovny

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

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

#### B.3.9.3. Manažer pro řízení rizik (funkce řízení rizik)

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

- a) Vytvoření, aktualizaci a správu systému řízení rizik a zabezpečení všech aktivit definovaných touto směrnicí.
- b) Podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik, zejména rizikové strategie, risk apetitu, řízení kapitálu, posuzování dopadu ad-hoc rozhodnutí (např. odprodej portfolia) a další.
- c) Je povinen se minimálně jednou ročně zúčastnit schůze představenstva, na které bude představenstvo informovat o aktuální rizikové situaci společnosti.

- d) Vypracovává dokumenty v rámci řízení rizik a spolu s výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- e) Sleduje aktuální rizikový profil a porovnává ho s rizikovým apetitem.
- f) Dohlíží na sledování tolerančních limitů rizik a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s výborem pro řízení rizik a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- g) Vedení, správu a aktualizaci registru rizik, katalogu rizik a aktualizaci mapy rizik.
- h) Zajištění, aby všechny významné incidenty (např. selhání systému, porušení legislativy, podvody apod.) byly analyzovány a vyhodnoceny z hlediska jejich dopadu na Pojišťovnu.
- i) Zajištění analýzy a vyhodnocení rizik oznámených vedoucími pracovníky, popř. ostatními zaměstnanci společnosti a v relevantních případech pomoc s navržením opatření k jejich zmírnění.
- j) Zajištění pravidelného sledování plnění nápravných opatření u nejvýznamnějších rizik.
- k) Odpovídá za proces výpočtu solventnostního kapitálového požadavku dle principů standardní formule a minimálního kapitálového požadavku.
- l) Řídí ORSA proces.
- m) Zajišťuje, že společnost analyzuje, posuzuje a dokumentuje účinnost zajištění.
- n) Sleduje, vyhodnocuje a monitoruje strategické a reputační riziko společnosti
- o) Funkce řízení rizik nesmí podléhat tlakům vedení, rozhodování o jejích podnětech náleží v poslední instanci představenstvo (tj. klíčová funkce dává nikým neovlivněný podnět, představenstvo o něm rozhodne a své rozhodnutí dokumentuje). Funkce řízení rizik musí mít přímý přístup ke představenstvu, který nesmí být neovlivnitelný jinými osobami ve společnosti.
- p) Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance společnosti v oblasti řízení rizik.
- q) Funkce řízení rizik musí mít přístup ke všem relevantním datům ve společnosti, to se rovněž týká aktuárských dat a analýz, výstupům z interního modelu/standardního vzorce atd.
- r) Ve všech směrnících ve společnosti by mělo být zajištěna informativní povinnost vůči funkci řízení rizik
- s) Funkce řízení rizik má možnost ovlivnit systém odměňování zaměstnanců, specificky může být aktivní v odměňovací komisi, s cílem zabránit nekonzistencím při motivování zaměstnanců, cílům společnosti a jejího celkového rizikového profilu

#### B.3.9.4. Vedoucí pracovníci

Vedoucí pracovníci odpovídají ve vztahu k řízení rizik za:

- a) Pravidelnou komunikaci s manažerem pro řízení rizik v souvislosti s řízením rizik v jejich kompetenci.

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

#### B.3.9.5. Pojistněmatematická funkce

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

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

#### B.3.9.6. Funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy)

Funkce compliance ve vztahu k systému řízení rizik:

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

#### B.3.9.7. Funkce vnitřního auditu (interní auditor)

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

- a) Pravidelné sledování funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik v rámci interních auditů.
- b) Celkové ověření funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik v rámci ověřování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému.
- c) Sledování plnění opatření přijatých v rámci nálezů interního auditu.

d) Závěry z interních auditů předkládá a diskutuje s představenstvem Pojišťovny.

#### B.3.9.8. Zaměstnanci pojišťovny

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

#### B.4. Systém vnitřní kontroly

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

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

Základní činností compliance je:

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

Funkce compliance odpovídá za:

- d) 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,

- e) vytvoření a uplatňování zásad a postupů umožňujících včasnou identifikaci možnosti vzniku střetu zájmů týkajících se podle ZPoj členství ve statutárních orgánech pojišťovny a klíčových funkcí,
- f) průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených opatření včetně pravidelného reportingu vedení společnosti a představenstvu,
- g) informování vedení pojišťovny (představenstvo a Výbor pro řízení rizik) o zahájení řízení, ve kterých by mohla být pojišťovně uložena sankce a které kompetenčně spadá pod působnost compliance,
- h) komunikaci s orgánem dohledu, pokud jde o outsourcing a osoby s klíčovými funkcemi.

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

#### B.5. Funkce vnitřního auditu

Interní auditor odpovídá ve vztahu k ŘKS za:

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

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

Interní audit je předem schválen Generálním ředitelem v písemném Pověření k provedení auditu. Interní auditor následně vypracovává program konkrétního interního auditu, který předkládá vedení auditovaného úseku. Po ukončení každého auditu zpracovává interní auditor zprávu z auditu, která je konzultována s vedením auditovaného úseku, jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků a dále je tato zpráva projednávána Komisí pro audit, která se vyjadřuje k přijatým nápravným opatřením, případně stanovuje další postupy. Komise pro audit se účastní Finanční ředitel, Manažer pro řízení rizik, Generální ředitel, Compliance, zástupce Výboru pro audit, Interní auditor a Vedoucí auditovaného úseku. Přípomínky komise pro audit jsou zanášeny přímo do zprávy z interního auditu, která je následně schválena podpisem Generálního ředitele a je předkládána Dozorčí radě a Výboru pro audit ke kontrole a Představenstvu ve formě Vyjádření interního auditora k provádění interních auditů.



Interní audit je kontrolován Výborem pro audit, se kterým se pravidelně setkává a kterému předkládá všechny zprávy z provedených auditů, zápisy z kontrol stanovených nápravných opatření a plán auditů na kalendářní rok.

Nezávislost a objektivita interního auditora je zajištěna tím, že není zaměstnancem pojišťovny, svoji činnost vykonává na základě Smlouvy o zajištění výkonu činnosti interního auditu, vykonává pouze činnost vnitřního auditu a poradce v procesech systému kvality dle normy ISO 9001, v pojišťovně se vyskytuje pouze během auditů či prováděných následných kontrol, čímž si nevytváří nežádoucí vazby na zaměstnance. Organizačně je přímo podřízen Dozorčí radě, které společně s Výborem pro audit zasílá výstupy ze své činnosti, a má přímý přístup k Představenstvu společnosti.

#### 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.

Ve výkonu pojistně-matematické funkce se neuskutečnily žádné změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

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

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

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

Osoba odpovědná za outsourcing (zaměstnanec pojišťovny):

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

Pojišťovna stanovila ve vnitřním předpisu tato pravidla pro významnou činnost:

- a) činnosti takového významu, že nedostatek nebo selhání při jejich zajišťování může mít významný dopad na nepřetržitost výkonu jejich činností pojišťovnou,
- b) činnosti, jejichž poskytování je podmíněno udělením oprávnění k činnosti příslušným orgánem dohledu,
- c) činnosti, které mají významný vliv na řízení rizik pojišťovny (interní audit, pojistně-matematická funkce,
- d) řízení rizik spjatých s činnostmi podle písmene a) až c).

V roce 2018 měla pojišťovna externě zajištěné tyto významné služby a činnosti:

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

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

V pravidelných intervalech provádí pojišťovna audity dodavatelů významných činností se zaměřením na ověření plnění činností dle smluvních a zákonných parametrů, hodnocení kvality služeb a celkové efektivnosti outsourcingu, ověření zabezpečení osobních údajů a dat, jakož i na prověření, zda dodavatel splňuje veškeré požadavky pro zajišťování těchto služeb.

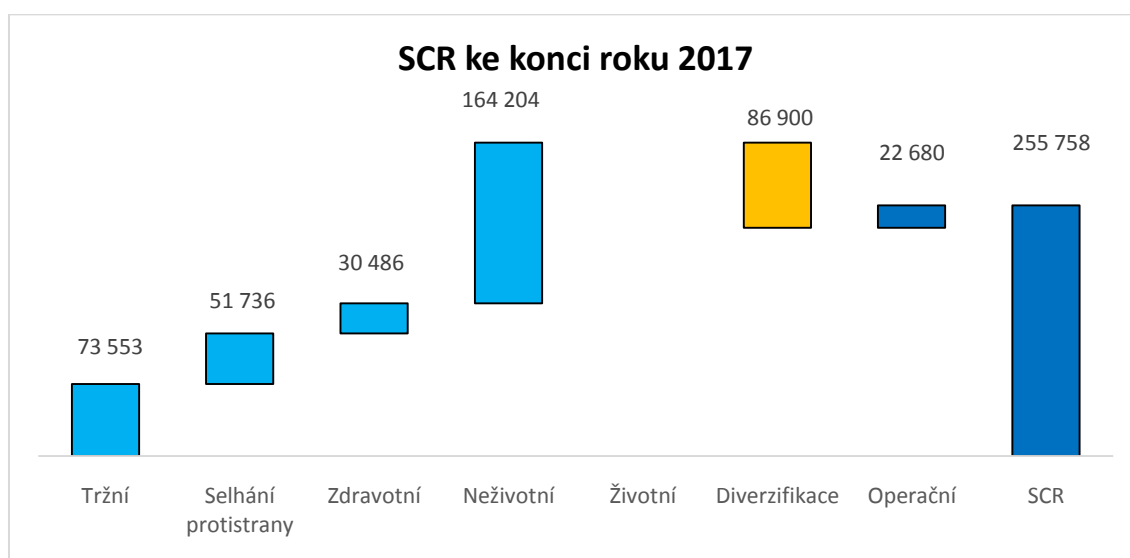
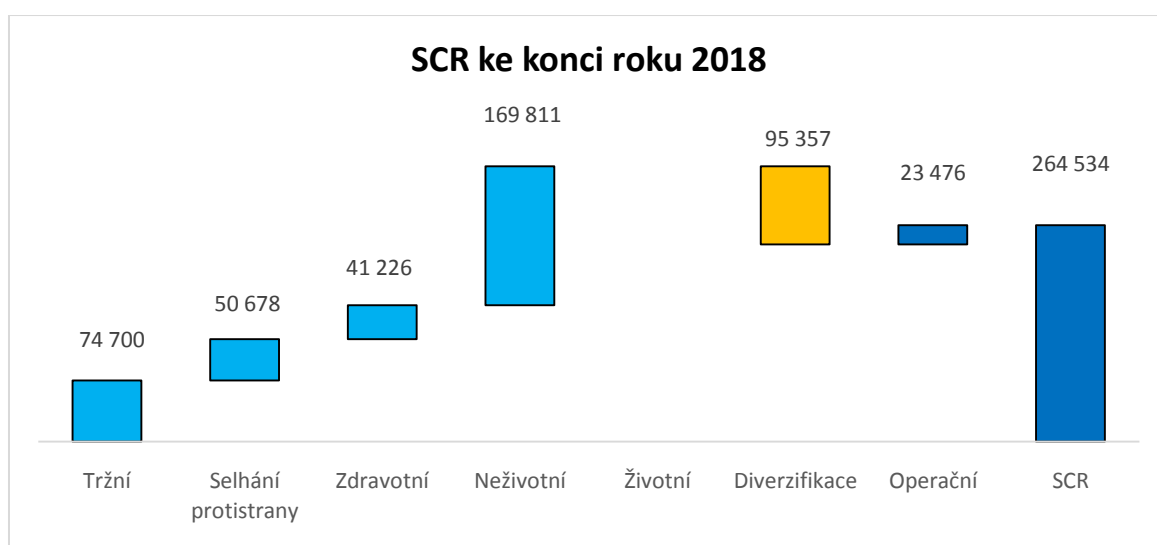
Neuskutečnili se žádný změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

#### B.8. Další informace

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

### C. Rizikový profil

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



#### C.1. Upisovací riziko

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

- Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla.

- Požár a jiné majetkové škody.
- Všeobecná odpovědnost.

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

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

Upisovací riziko a katastrofické je řízeno tím, že společnost si nastavila a řídí se jasně definovanými 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 upisovacího rizika, a to na úrovni všech pojistných odvětví, které považuje společnost za významná. V rámci zajistných smluv společnost snižuje svá rizika spoluprací se zajistnými partnery s vysokým ratingem a diversifikací jednotlivých zajistných expozic v rámci přijatých zajistných programů. O účelu zajištění, o jednotlivých limitech a požadavcích na zajistitele má společnost vytvořenu interní směrnici. Zajištění výrazně snižuje upisovací riziko.

## C.2. Tržní riziko

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

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

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

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

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

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

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

Pojišťovna v roce 2018 převedla svoje deposita a termínové vklady do lépe hodnocených českých bank na základě jejich ratingu, a lépe diverzifikovala jednotlivé vklady.

V roce 2017 společnost směnila na základě smlouvy se statutárním městem Plzeň část pozemků ve svém portfoliu a zároveň získala nové pozemky v katastrálním území města Plzeň, přičemž rozdíl cen nabývaných a pozbývaných pozemků v částce 22 877 tis. Kč ve prospěch města Plzeň byl řádně pojišťovnou uhrazen. Ke konci roku 2018 došlo pro potřeby rozvahy v rámci Solvency II k získání externích znaleckých posudků, které byly vedením společnosti analyzovány a bylo konstatováno, že jsou vhodné pro ocenění pro potřeby Solvency II. Růst ocenění se promítl do nemovitostního rizika jako součást tržního rizika.

Vzhledem k potřebě zlepšení solventnostního poměru byl v druhé polovině roku uskutečněn nákup státních dluhopisů s variabilním výnosem a kratší dobou do jejich maturity (rok 2022). Prostředky na jejich nákup byly uvolněny z běžných bankovních účtů, nebyla tedy potřeba upravovat hodnotu deposit v bankách s kvalitním úvěrovým ratingem.

Výše uvedenými kroky došlo k celkové úpravě (růstu) tržního rizika. Kč oproti konci roku 2017. Zároveň se do konce roku 2019 zvažuje další možná investice do státních dluhopisů pro snížení tohoto rizika a diversifikace deposit – zapojení dalších bank s kvalitním úvěrovým ratingem.

### C.3. Úvěrové riziko

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

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

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

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

#### 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 sloužícího ke kalkulaci nejlepšího odhadu rezervy na pojistné, a to včetně předpokladů (detaily viz oddíl D.2 této zprávy). Společnost postupovala při determinaci hodnoty EPIFP v souladu a s předpoklady uvedenými v článku 260, paragrafech 2–4 Nařízení komise (EU) 2015/35 a obecném pokynu 77 v Obecných pokynech k oceňování technických rezerv. Na základě provedeného výpočtu se hodnota EPIFP nejeví jako materiální v posouzení s celkovým očekávaným budoucím pojistným. Žádná výrazná změna v porovnání s předcházejícím obdobím.

#### 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 zmírňování jednotlivých operačních rizik. Žádná výrazná změna v porovnání s předcházejícím obdobím.

#### C.6. Jiná podstatná rizika

Společnost identifikovala jako podstatné riziko tzv. regulatorní riziko (nesoulad s regulací Solvency II – neplnění solventnostního kapitálového požadavku), které není zařazeno do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku stanoveného v čl. 101 odst. 4 směrnice 2009/138/ES.

Společnost aktivně pracuje na souladu s právními a regulatorními požadavky, např. spolupracuje s externí konzultační společností (jako expertem v této problematice), dále zaměstnává nové zaměstnance specificky za účelem splnění požadavků Solvency II (risk manager atp.).

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

Společnost neidentifikovala žádná jiná podstatná rizika, kterým by byla vystavena v průběhu roku 2018.

#### C.7. Další informace

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

#### Obezřetní jednání

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

## D. Oceňování pro účely solventnosti

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

### D.1. Aktiva

#### a) Hodnoty ocenění aktiv v rámci účetnictví a Solvency II

2018	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Goodwill		0	0
Odložené pořizovací náklady		-65 022	65 022
Nehmotný majetek	0	-28 662	28 662
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	6 649	0	6 649
Investice (Σ)	822 239	43 914	778 325
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	218 017	44 392	173 626
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	- 200	200
Dluhopisy (Σ)	120 626	- 278	120 904
Státní dluhopisy	103 401	58	103 343
Korporátní dluhopisy	17 225	- 336	17 561
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	483 595	0	483 595
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	225 823	-97 023	322 846
Neživotní pojištění celkem (Σ)	225 823	-97 023	322 846
Neživotního pojištění bez NSLT	225 823	-97 023	322 846
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	62 634	0	62 634
Pohledávky ze zajištění	11 660	-64 859	76 519
Pohledávky z obchodního styku	2 178	0	2 178
Peníze a ekvivalenty hotovosti	119 949	0	119 949
Ostatní aktiva	1 345	-26 621	27 966
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	<b>1 252 476</b>	<b>-238 274</b>	<b>1 490 750</b>



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

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

Odložené pořizovací náklady a nehmotný majetek

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

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

Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití

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

### Nemovitosti jiné než pro vlastní využití

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k okamžiku pořízení oceněny 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 31/12/2018 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.

#### Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti

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

#### Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli, pohledávky ze zajištění

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

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

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

#### Pohledávky z obchodního styku

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

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

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

#### Peníze a ekvivalenty hotovosti

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

#### Ostatní aktiva

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

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

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

## D.2. Technické rezervy

### Hodnoty a oceňování technických rezerv dle Solventnosti II

Níže uvedená tabulka shrnuje hodnoty technických rezerv spočtených dle principů Solventnosti II k 31. 12. 2018 a pro srovnání také k 31. 12. 2017. Další informace jsou k dispozici v kvantitativní šabloně RESSOL41.

12/31/2018		Rezerva na nevyřízené pojistné události			Rezerva na pojistné			Riziková přírůžka	Technické rezervy - celkem			
SII	LoB	Druh pojištění dle Solventnosti II	Hrubý nejlepší odhad	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistý nejlepší odhad rezervy	Hrubý nejlepší odhad	Částky vymahatelné ze zajištění		Čistý nejlepší odhad rezervy	Hrubá výše	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistá výše
1		Pojištění léčebných výloh	9 501	0	9 501	42 032	0	42 032	2 938	51 533	0	51 533
2		Pojištění ochrany příjmu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3		Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním ...	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4		Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	403 873	158 985	244 888	116 995	33 244	83 751	18 738	520 867	192 229	328 639
5		Ostatní pojištění motorových vozidel	4 484	2 216	2 269	11 831	3 389	8 442	611	16 315	5 605	10 710
6		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	58	16	42	86	4	83	7	144	20	124
7		Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	51 178	14 403	36 775	15 673	679	14 994	2 952	66 851	15 083	51 768
8		Obecné pojištění odpovědnosti	25 362	12 297	13 065	1 317	-1 274	2 591	893	26 679	11 022	15 656
9		Pojištění úvěru a záruky	3 586	1 241	2 345	4 389	133	4 256	376	7 975	1 374	6 601
10		Pojištění právní ochrany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11		Pojištění asistence	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12		Pojištění různých finančních ztrát	2 553	479	2 074	363	11	352	138	2 916	490	2 426
<b>Total</b>		<b>Neživotní pojištění celkem</b>	<b>500 595</b>	<b>189 637</b>	<b>310 958</b>	<b>192 685</b>	<b>36 186</b>	<b>156 499</b>	<b>26 653</b>	<b>719 933</b>	<b>225 823</b>	<b>494 110</b>

12/31/2017		Rezerva na nevyřízené pojistné události			Rezerva na pojistné			Riziková přírůžka	Technické rezervy - celkem			
SII	LoB	Druh pojištění dle Solventnosti II	Hrubý nejlepší odhad	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistý nejlepší odhad rezervy	Hrubý nejlepší odhad	Částky vymahatelné ze zajištění		Čistý nejlepší odhad rezervy	Hrubá výše	Částky vymahatelné ze zajištění	Čistá výše
1		Pojištění léčebných výloh	13 929	0	13 929	31 080	0	31 080	3 097	45 009	0	45 009
2		Pojištění ochrany příjmu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3		Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním ...	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4		Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	380 367	148 999	231 367	125 474	33 552	91 922	22 245	505 841	182 551	323 290
5		Ostatní pojištění motorových vozidel	5 460	2 676	2 785	8 848	2 378	6 470	637	14 308	5 054	9 254
6		Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	89	4	86	143	31	112	14	232	35	198
7		Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	40 909	12 648	28 260	19 226	4 164	15 062	2 981	60 135	16 813	43 322
8		Obecné pojištění odpovědnosti	26 627	12 418	14 209	2 174	-889	3 064	1 189	28 802	11 528	17 273
9		Pojištění úvěru a záruky	1 232	799	433	2 829	-190	3 019	238	4 061	609	3 452
10		Pojištění právní ochrany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11		Pojištění asistence	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12		Pojištění různých finančních ztrát	1 976	158	1 818	500	-34	533	162	2 476	124	2 351
<b>Total</b>		<b>Neživotní pojištění celkem</b>	<b>470 588</b>	<b>177 701</b>	<b>292 887</b>	<b>190 275</b>	<b>39 013</b>	<b>151 263</b>	<b>30 561</b>	<b>691 425</b>	<b>216 714</b>	<b>474 711</b>

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

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

1. **rezerva na pojistné** se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajištěné závazky v rámci smluvních hranic. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet v první fázi probíhá na úrovni odvětví, na kterých se provádí IBNR výpočet

v účetnictví (FNZ, HAV, MAJ, ODP, ZDR, POV), ve druhé fázi probíhá alokace těchto odvětví na SII odvětví. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují:

- i. **Budoucí pojistné** – smluvně zajištěné pojistné, které dosud nebylo zaplacen. Výpočetní postup:  $\text{Budoucí splátky pojistného} * \text{pravděpodobnost zaplacení}$ .
- ii. **Očekávané pojistné plnění:** Pojistné plnění z již vybraného pojistného (na rezervě na nezasloužené pojistné) a z budoucího pojistného. Počítáno jako  $(\text{Budoucí pojistné} + \text{RNP}) * \text{očekávané škodní procento (dlouhodobý průměr za jednotlivé roky vzniku se zohledněním trendu)}$ .
- iii. **Externí likvidační náklady nezahnuté ve škodách** (prohlídky DEKRA a AUDATEX) počítané jako procento externích likvidačních nákladů \* Očekávané pojistné plnění.
- iv. **Akviziční náklady:** Počítané jako procento akvizičních nákladů na pojistném z produktové výsledovky \* Budoucí pojistné.
- v. **Administrativní náklady:** Počítané jako procento administrativních nákladů na pojistném z produktové výsledovky \*  $(\text{Budoucí pojistné} + \text{RNP})$ .
- vi. **Netechnické náklady:** Počítané jako procento netechnických nákladů na pojistném z produktové výsledovky \*  $(\text{Budoucí pojistné} + \text{RNP})$ .
- vii. **Podíl zajištětele na budoucím pojistném:** Počítané jako  $\text{RNP podíl zajištětele} / \text{RNP hrubá výše} * \text{Budoucí pojistné}$ .
- viii. **Podíl zajištětele na škodách:** Počítané jako reálný podíl zajištětele na vyplacených škodách vzniklých v posledním kalendářním roce..
- ix. **Očekávaná zajištění provize:** Počítaná jako podíl zajištění provize na odvedeném zajištění z produktové výsledovky \* Podíl zajištětele na budoucím pojistném.

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 nahlášený či nikoli. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na nevyřízené pojistné události zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet v první fázi probíhá na úrovni odvětví, na kterých se provádí IBNR výpočet v účetnictví (FNZ, HAV, MAJ, ODP, ZDR, POV) v druhé fázi probíhá alokace těchto odvětví na SII odvětví. Postup výpočtu je následující:

- **Výpočet nediskontovaného nejlepšího odhadu rezerv** – provádí se shodnou metodikou jako hodnoty pro účetnictví.
- **Diskontování nejlepšího odhadu rezerv** – ve výpočtu se používají výplatní trojúhelníky, které po doplnění metodou chain ladder poskytují výplatní schéma rezerv pro každé odvětví. Na základě výplatního schématu se nejlepší odhad rezerv rozloží do jednotlivých let a diskontuje. V případě POV se vytváří speciální schéma pro anuitní škody, které vychází z odhadu průměrné doby vyplacení.

- **Zohlednění rezervy na likvidační náklady** – ve výpočtu se zohlední interní likvidační náklady a externí likvidační náklady nezahrnuté v pojistných plněních.
- **Výpočet diskontovaného podílu zajistitele** – diskontovaný nejlepší odhad rezerv se vynásobí poměrem nediskontovaného nejlepšího odhadu podílu zajistitele na škodních rezervách na hrubém nediskontovaném nejlepším odhadu škodních rezerv.
- **Oprava podílu zajistitele o pravděpodobnost nesplacení** – diskontovaný podíl zajistitele se upraví o pravděpodobnost nesplacení závazku z důvodu neschopnosti splacení na základě ratingu zajistitele, očekávané doby výplaty a pravděpodobnosti nesplacení

**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 druhém kroku se alokuje na příslušné druhy pojištění.

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

#### Oceňování technických rezerv pro účely účetnictví

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

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

**RBNS rezerva** se vztahuje na nahlášené ale dosud nezlívidované 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 trojúhelníkových výplat a RBNS. K výpočtu se použijí standardní aktuáriské postupy.
  - Metoda chain ladder.
  - Metoda očekávaného škodního úhrnu.

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

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

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

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

## Rekonciliace technických rezerv dle principů Solventnosti II a účetních rezerv

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

<b>Účetní rezervy - 31.12.2018</b>	<b>Rezervy dle Solventnosti II - 31.12.2018</b>		<b>Rozdíl z přecenění</b>	
Rezerva na nezasloužené pojistné RNP	345 638	Rezerva na pojistné, nejlepší odhad	192 685	-159 240
Rezerva na prémie a slevy	6 286			
Rezerva pojistného neživotních pojištění	0			
Škodní rezervy RBNS	393 723	Rezerva na nevyřízené pojistné události, nejlepší odhad	500 595	-43 920
Škodní rezerva IBNR	150 792			
		Riziková přírážka	26 653	26 653
Podíl zajištětele na technických rezervách	323 925	Částky vymahatelné ze zájistných smluv	225 823	-98 102
<b>Celkem hrubé rezervy</b>	<b>896 439</b>	<b>Celkem hrubé rezervy</b>	<b>719 933</b>	<b>-176 507</b>
<b>Celkem čisté rezervy</b>	<b>572 514</b>	<b>Celkem čisté rezervy</b>	<b>494 110</b>	<b>-78 404</b>

V porovnání rok 2017 níže:

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

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

V případě rezervy na nevyřízené pojistné události plyne rozdíl z aplikování diskontování budoucích výplat při výpočtu IBNR a odstranění bezpečnostních marží při výpočtu IBNR pro účetní účely. Ve výpočtu účetní rezervy také není započítána úprava o riziko selhání protistrany. Jinak jsou, metody, princip výpočtu i zdrojová pro oba účely totožná a rezerva na nevyřízené pojistné události tak ve své podstatě tvoří součet RBNS a IBNR.

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



### D.3. Další závazky

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

2018	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Jiné technické rezervy	0	-27 073	27 073
Rezervy jiné než technické	27 073	27 073	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	81 339	0	81 339
Podřízené závazky (Σ)	53 355	3 355	50 000
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	53 355	3 355	50 000
Ostatní závazky	107 740	0	107 740
<b>Další závazky celkem (Σ)</b>	<b>322 863</b>	<b>6 711</b>	<b>316 152</b>

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

#### 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 ato jak v účetnictví, tak i pro potřeby Solvency II.

#### Ostatní závazky – dohadné účty pasivní a časové rozlišení

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

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

#### D.4. Alternativní metody oceňování

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

Přehled alternativních metod vyjadřuje následující tabulka:

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

Základním předpokladem pro alternativní ocenění je plné vlastnictví aktiva a možnosti s tímto aktivem nezávisle disponovat. Dále se v rámci oceňování používají běžně dostupné tržní nástroje či pomůcky, jako je např. vývoj cenové hladiny v jednotlivých regionech České republiky v případě interního oceňování pozemků (nikoliv znalcem), pro ocenění korporátního dluhopisu se opět používají vhodné a tržní praxí prověřené metody (např. aplikace tržní úrokové míry), v případě

prodejní opce se jedná o stanovení bezrizikové úrokové sazby na základě státních dluhopisů s obdobnou durací, jako je doba trvání opce, použití indexové mapy vývoje ceny pozemků (jde o prodejní opci části pozemkového portfolia). Použité metody oceňování v sobě obsahují míru nejistoty vyjádřenou volatilitou ocenění v souladu s tržně obvyklými metodami.

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

#### D.5. Další informace

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

### E. Řízení kapitálu

#### E.1. Kapitál

Při řízení kapitálu / ownfunds postupuje pojišťovna konzervativně, využívá komponenty primárního kapitálu zařaditelné do TIER 1, tak jak je vymezuje Nařízení Komise (EC) 2015/35 ze dne 10. října 2014, Kapitola II. / čl. 71 Zařazení kapitálu, a i komponenty kapitálu TIER 2 z obdržené podřízené zápůjčky (tzv. podřízený dluh). V průběhu roku 2017 pojišťovna, vzhledem k nízkému objemu disponibilních prostředků, uskutečnila ve spolupráci s akcionáři určité transakce, které vedly k navýšení disponibilních zdrojů v rámci kategorie TIER 1 i případně TIER 2. V průběhu roku 2018 nebyly transakce tohoto typu potřeba, neboť pojišťovna posiluje svoji kapitálovou pozici přirozeným způsobem, tj. např. ze zisku společnosti a doplňkovými operacemi (jako je úprava diversifikace deposit).

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

Pojišťovna obdržela od akcionáře dva podřízené závazky, které klasifikovala jako TIER 2. Celková hodnota těchto podřízených závazků k 31. prosinci 2018 činí 50 000 tis. Kč (2017: 50 000 tis. Kč).

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

Stav k 31.12.2017

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



Stav k 31.12.2018

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Primární kapitál ( $\Sigma$ )	298 784	245 429		53 355	
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	371 000	371 000			
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	56 143	56 143			
Přečtovací rezervní fond před odpočtem účastí	-181 714	-181 714			
Podřízené závazky	53 355			53 355	
Celkový primární kapitál po odpočtu	298 784	245 429		53 355	

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

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

Tabulka níže (ROSSOL 76) popisuje nejvýznamnější rozdíly mezi vlastním kapitálem z účetní závěrky a výší aktiv převyšujících závazky vypočítaných pro účely Solventnosti II (záporný rozdíl v ocenění aktiv, resp. kladný rozdíl v ocenění technických rezerv, indikuje pokles hodnoty aktiv, resp. technických rezerv, při přecenění z účetních hodnot na hodnoty pro účely Solventnosti II).

Pro rok 2017:

v tis. Kč

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

Pro rok 2018:

v tis. Kč

<b>Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů)</b>	<b>241 008</b>
Rozdíl v ocenění aktiv	-238 274
Rozdíl v ocenění technických rezerv	177 836
Rozdíl v ocenění ostatních závazků	64 859
<b>Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II</b>	<b>245 429</b>

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

Na růstu účetního vlastního kapitálu se podílel zejména úspěšný rok a dosažený zisk účetního období. Součástí vlastního kapitálu je také navýšení základního kapitálu akcionářem v roce 2017, jak je popsáno výše.

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

Tato zpráva vychází pro rok 2018 z neauditovaných hodnot účetní závěrky. Nicméně v průběhu auditu účetního roku 2018 (k datu sestavení této zprávy) nebyl identifikován žádný významný dopad, který by ovlivnil hodnotu SII bilance nebo změnil významným rozdílem stanovený kapitálový požadavek. Loňská zpráva za rok 2017 vzhledem k delšímu času na přípravu zprávy, vycházela z auditovaných hodnot, použitých pro přípravu účetní závěrky. Do dalších let pojišťovna, vzhledem ke zkracování zákonných termínů pro vydání této zprávy, předpokládá používání neauditovaných vstupů účetní závěrky.

V rámci výroční zprávy za rok 2018 vedení společnosti předpokládá, že hospodářský výsledek roku 2018 bude odsouhlasen valnou hromadou společnosti a bude pak převeden na účet nerozděleného zisku / neuhrazených ztrát.

## E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

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

K 31.12.2018

<i>v tis. Kč</i>	
<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>264 534</b>
<b>Základní solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>241 058</b>
Tržní riziko	101 985
Riziko selhání protistrany	50 678
Životní upisovací riziko	0
Zdravotní upisovací riziko	41 226
Neživotní upisovací riziko	169 811
Diverzifikace	-95 357
Riziko nehmotných aktiv	0
<b>Operační riziko</b>	<b>23 476</b>

K 31.12.2017

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

Pojišťovna využívá zjednodušeného výpočtu při kalkulaci kapitálového požadavku k modulu rizika selhání protistrany, konkrétně pak zjednodušený výpočet účinku snižování rizik pro zajišťovací smlouvy definovaný článkem 107 v Nařízení Komise (EC) 2015/35. Účinek snižování rizik je z pohledu celkového SCR nemateriální (SCR je díky účinku snižování rizik navýšeno přibližně o 1 %). V průběhu roku 2018 pojišťovna posoudila vhodnost používání tohoto zjednodušení, které se ukázalo jako oprávněné. I v dalších letech bude pojišťovna vyhodnocovat možnost použití tohoto zjednodušení.

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

Stav k 31.12.2018

	<b>SCR</b>	<b>MCR</b>
Kapitálový požadavek	264 534	95 183
Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku	298 784	298 784

<b>Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku</b>	<b>113 %</b>	<b>314 %</b>
--	--------------	--------------

Stav k 31.12.2017

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

Růst kapitálového požadavku byl generován samotným růstem společnosti (růst jak na úrovni předpisu pojistného, tak i na úrovni pojistně-technických rezerv). Opačným způsobem, tj. snížením kapitálového požadavku, se projevila v průběhu roku 2018 provedená úprava ve změně umístění deposit, kdy došlo k převodu deposit do banky s kvalitnějším ratingem. Svoji roli sehrálo i vylepšení krátkodobého ratingu bankovních domů, kde má pojišťovna uloženy peněžní prostředky.

Na růst použitelného kapitálu na krytí kapitálového požadavku měl dopad (kromě zisku z účetních operací, využitelného i v rámci Solvency II principů) i zvýšení znalecké ceny pozemků a staveb v souladu s růstem těchto cen na celém trhu v České republice a nákup státních dluhopisů s variabilním kuponem do struktury investic, vedoucích ke snížení tržního rizika. Pozitivní roli na růst použitelného kapitálu sehrál i soulad v očekávání pojistného matematika se skutečností, což vyplynulo ze stabilizace pojistného kmene (zejména POV) v dlouhodobém horizontu, který jako kvalitativní předpoklad vstupuje do stanovení hodnoty SII technických rezerv.

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

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

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

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

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

Pozice SII	4Q 2017	4Q 2018	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2022
SCR	255 758	271 104	287 370	304 612	322 889	342 262



Dostupný kapitál (DK)	266 443	293 087	322 396	354 635	390 099	429 109
Solventnostní poměr (DK/SCR)	104 %	108 %	112 %	116 %	121 %	125 %

Pozice SII	4Q 2018	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2022	Q4 2023
SCR	264 534	284 841	305 271	323 688	346 080	370 860
Dostupný kapitál (DK)	298 784	320 960	350 560	386 560	426 260	468 260
Solventnostní poměr (DK/SCR)	113 %	113 %	115 %	119 %	123 %	126 %

Projekce naznačuje, že za podmínky rostoucího zisku bude nadále docházet k růstu dostupného kapitálu. S rostoucím businesssem bude růst i kapitálový požadavek, a to primárně pro riziko pojistného a rezerv a katastrofické riziko. Tyto skutečnosti povedou k postupnému vylepšování solventnostního poměru. Společnost je si vědoma nutnosti dále posilovat dostupný kapitál tak, aby docházelo k růstu solventnostního poměru.

Jak bylo uvedeno, použitý obchodní plán je relativně konzervativní a nejsou v něm zohledněny další uvažované pozitivní aspekty, které by měly vést k dodatečnému růstu solventnostního poměru (změny investičního mixu, úpravy provizních schémat aj.). V obchodním plánu dále nejsou uvažovány žádné další příspěvky akcionáře, i když akcionář deklaroval společnosti dále posilovat její kapitálovou pozici prostřednictvím Tier 1 nebo Tier 2 kapitálu.

Uvedené solventnostní poměry v letech 2019-2023 jsou zatíženy další nejistotou, vyplývající se změny či úprav regulace Solvency II, jako je např. doplnění rizika krupobití pro Českou republiku. Případné změny v regulaci budou mít přímý dopad na výše uvedené solventnostní poměry.

Obchodní plán vzniká ve spolupráci s oddělením obchodu, který je za jeho splnění odpovědný. Očekávaný růst v rámci jednotlivých subjektů vznikl na základě interního posouzení aktuálního vývoje a možností v krátkodobém časovém horizontu. Tyto skutečnosti vyplynuly z několikanásobné diskuse v rámci vedení společnosti a jako takové byly výsledky posouzení rámcově schváleny představenstvem společnosti. Svou roli zde hrály informace od pojistného matematika (v rámci nejvýznamnějších odvětví) a s tím související projekce technických rezerv / očekávaného škodního průběhu (odvětví pojištění odpovědnosti za škody z provozu motorových vozidel, retailové pojištění majetku a odpovědnosti a cestovní pojištění).

Představenstvo bylo v rámci svého programu informováno o vlivu obchodního plánu na kapitálovou a solventnostní situaci společnosti, a i s tímto ukazatelem se pracovalo při schvalování obchodního plánu. Představenstvo společnosti je si vědomo nejistoty při posouzení kapitálových požadavků vzhledem k obchodnímu plánu, citlivosti obchodního plánu na použité předpoklady, nejistoty ve

vývoji škodního procenta. Představenstvo na svých jednáních pravidelně sleduje a vyhodnocuje soulad reálných ekonomických ukazatelů s plánovanými, přičemž je připraveno včas a neprodleně reagovat na negativní vývoj ekonomické nebo solventní situace společnosti. Jednání představenstva probíhá pravidelně a vyhodnocují se ekonomické ukazatele za uplynulý kalendářní měsíc.

Pro rok 2019 nad rámec obchodního plánu byl odhadnut dopad na solventnostní kapitálovou pozici způsobený poklesem tržního rizika, který byl způsoben další diversifikací deposit a očekávaném nákupu státních dluhopisů.

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

Podmodul akciového rizika založeného na trvání není pro společnost relevantní.

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

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

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

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

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

#### a) *Dále pokračovat ve změně struktury finančního umístění (zejména deposit a běžných bankovních účtů) vedoucích ke snížení koncentrace tržního rizika.*

Zásadní změnu uskutečnila pojišťovna počátkem roku 2017 odchodem z bank s vyšším tržním rizikem a přesunem disponibilních peněžních prostředků do bank s nižším tržním rizikem, vyjádřeným například tzv. ratingem renomované ratingové agentury. V této činnosti plánuje pojišťovna další kroky, tj. oslovit další dvě banky s vhodným ratingem a umístit volné prostředky i v těchto bankách, resp. vhodným způsobem rozložit disponibilní peněžní prostředky.

Jako další způsob snížení kapitálového požadavku se jeví i další nákup státních dluhopisů. Zde bude pojišťovna postupovat v souladu s investičním plánem a vývojem na trhu státních dluhopisů a případně využije vhodné tržní příležitosti k jejich nákupu v souladu s vývojem úrokových sazeb.

*b) Přecenit vybraná aktiva (nemovitosti) znaleckým posudkem*

Pojišťovna v rámci svého finančního umístění investovala do nemovitostí, resp. určité nemovitosti jí byly svěřeny akcionářem pro posílení finanční a kapitálové pozice v předchozích letech. Na základě interní směrnice je pojišťovna povinna oceňovat nemovitosti znaleckým posudkem nejméně jednou za tři roky, neboť nemá k dispozici vhodné prostředky anebo znalosti umožňující nezávislé a odborné ocenění těchto aktiv.

V průběhu roku 2017 požádala pojišťovna, po uskutečnění dílčí směnné transakce s pozemky, o posudek znalce. Pro znalecké posouzení ocenění nemovitostí byly i pro rok 2018 požádány renomované znalecké ústavy. Tyto posudky byly získány, analyzovány vedením společnosti a bylo konstatováno, že jsou vhodné pro ocenění pro potřeby Solvency II.

Zároveň pojišťovna požádala nezávislého znalce pro ocenění korporátního dluhopisu v bilanci společnosti ke konci roku 2017. Ocenění nezávislého znalce je v souladu s oceněním, které používala pojišťovna v průběhu minulých období, resp. není zde materiální rozdíl. Toto ocenění bylo použito (neboť nedošlo k žádným významným změnám) i pro potřeby ocenění v rámci Solvency II roku 2018.

*c) Pokračovat v úspěšném a ziskovém podnikání a posilovat kapitálovou pozici společnosti organickým růstem*

Vedení společnosti i v budoucích letech bude pokračovat v posilování těch pojistných odvětví, které přinášejí větší ziskovou marži. Zároveň obezřetně přistupuje k novým rizikům a velice obezřetně, konzervativně, pracuje se stávajícími riziky, která se snaží eliminovat vhodnými procesy či programy. Jak příklad je možné použít stabilní zajistný program pojišťovny, který se snaží pojišťovna i nadále upravovat ve svůj prospěch vhodnými změnami, jako je například snižování marže zajistitele, úpis vyššího rizika za nezměněných cenových podmínek atp. Všemi těmito kroky bude docházet k posilování kapitálové pozice organickým růstem, nicméně pojišťovna je stále citlivá na riziko velkých škod.

*d) Požádat akcionáře o doplnění prostředků*

Akcionář společnosti opakovaně deklaroval v minulých letech vedení pojišťovny možnost doplnění kapitálu v případě potřeby, a to buď kategorie TIER 1 nebo kategorie TIER 2. V roce 2018 nebylo nutno požádat o doplnění kapitálových prostředků a při stabilním vývoji pojišťovny nebude pravděpodobně třeba žádat ani v roce 2019.

## E.6. Další informace

Společnost v měsíci dubnu 2019 zaznamenala tlak vedoucí ke změně zdanění pojišťoven, kdy by se do základu daně z příjmů právnických osob zahrnuly rezervy sestavené dle pravidel Solvency II na místo pravidel vyplývajících z českých účetních standardů, resp. účetní legislativy pro pojišťovny. Toto riziko může vést k významnému snížení solventního kapitálového poměru, ale protože se jedná o politické riziko a není zcela přesně znám dopad na daňovou legislativu, není možné spolehlivě toto riziko ocenit.

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**

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

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

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

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

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

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

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

Zdravotní pojištění podobné neživotnímu

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

Zdravotní pojištění podobné životnímu

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

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

Depozita při aktivním zajištění

Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům

Pohledávky ze zajištění

Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)

Vlastní akcie (držené přímo)

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

Hotovost a peněžní ekvivalenty

Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde

**Aktiva celkem**

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
<b>R0030</b>	
<b>R0040</b>	
<b>R0050</b>	
<b>R0060</b>	6 649
<b>R0070</b>	822 239
<b>R0080</b>	218 017
<b>R0090</b>	
<b>R0100</b>	
<b>R0110</b>	
<b>R0120</b>	
<b>R0130</b>	120 626
<b>R0140</b>	103 401
<b>R0150</b>	17 225
<b>R0160</b>	
<b>R0170</b>	
<b>R0180</b>	
<b>R0190</b>	
<b>R0200</b>	483 595
<b>R0210</b>	
<b>R0220</b>	
<b>R0230</b>	
<b>R0240</b>	
<b>R0250</b>	
<b>R0260</b>	
<b>R0270</b>	225 823
<b>R0280</b>	225 823
<b>R0290</b>	225 823
<b>R0300</b>	
<b>R0310</b>	
<b>R0320</b>	
<b>R0330</b>	
<b>R0340</b>	
<b>R0350</b>	
<b>R0360</b>	62 634
<b>R0370</b>	11 660
<b>R0380</b>	2 178
<b>R0390</b>	
<b>R0400</b>	
<b>R0410</b>	119 949
<b>R0420</b>	1 345
<b>R0500</b>	1252 476

**Pasiva**

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
Technické rezervy - neživotní pojištění	<b>R0510</b> 719 933
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	<b>R0520</b> 665 462
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0530</b>
Nejlepší odhad	<b>R0540</b> 641 747
Riziková přírážka	<b>R0550</b> 23 715
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	<b>R0560</b> 54 471
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0570</b>
Nejlepší odhad	<b>R0580</b> 51 533
Riziková přírážka	<b>R0590</b> 2 938
Technické rezervy - životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	<b>R0600</b>
Technické rezervy - zdravotní pojištění (podobné životnímu)	<b>R0610</b>
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0620</b>
Nejlepší odhad	<b>R0630</b>
Riziková přírážka	<b>R0640</b>
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	<b>R0650</b>
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0660</b>
Nejlepší odhad	<b>R0670</b>
Riziková přírážka	<b>R0680</b>
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	<b>R0690</b>
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0700</b>
Nejlepší odhad	<b>R0710</b>
Riziková přírážka	<b>R0720</b>
Podmíněné závazky	<b>R0740</b>
Rezervy jiné než technické rezervy	<b>R0750</b> 27 073
Závazky v důchodech	<b>R0760</b>
Vklady od zajišťitelů	<b>R0770</b>
Odložené daňové závazky	<b>R0780</b>
Deriváty	<b>R0790</b>
Závazky vůči úvěrovým institucím	<b>R0800</b>
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	<b>R0810</b>
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	<b>R0820</b> 81 339
Závazky ze zajištění	<b>R0830</b> 3 273
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	<b>R0840</b> 14 334
Podřízené závazky	<b>R0850</b> 53 355
Podřízené závazky mimo primární kapitál	<b>R0860</b> 0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	<b>R0870</b> 53 355
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	<b>R0880</b> 107 740
<b>Pasiva celkem</b>	<b>R0900</b> 1007 047
<b>Přebytek aktiv nad závazky</b>	<b>R1000</b> 245 429

## S.05.01.02

## Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)														
	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucf)	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Celkem	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200	
<b>Předepsané pojistné</b>														
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	150 363	0	0	427 488	48 473	1 541	99 411	61 168	27 816	0	0	10 670	826 932
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130													
Podíl zajistitelů	R0140	0			171 417	23 550	648	54 271	34 511	15 467			1 880	301 743
Čistá hodnota	R0200	150 363			256 071	24 923	894	45 141	26 658	12 349			8 791	525 189
<b>Zasloužené pojistné</b>														
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	124 012			409 983	44 425	1 620	101 955	62 470	26 582			11 498	782 544
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0			0	0	0	0	0	0			0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230													
Podíl zajistitelů	R0240	- 4			164 654	21 518	696	55 859	34 873	14 776			1 893	294 265
Čistá hodnota	R0300	124 016			245 329	22 907	923	46 097	27 597	11 806			9 604	488 279
<b>Náklady na pojistné plnění</b>														
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	23 799			241 473	24 359	- 13	79 163	6 539	11 620			3 018	389 959
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0			0	0	0	0	0	0			0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330													
Podíl zajistitelů	R0340	0			94 904	10 256	19	44 073	3 235	5 889			725	159 102
Čistá hodnota	R0400	23 799			146 570	14 103	- 33	35 090	3 304	5 731			2 293	230 857
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>														
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0			2 051	0	- 46	- 767	- 608	0			- 53	577
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0			0	0	0	0	0	0			0	0
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430													
Podíl zajistitelů	R0440	0			0	0	0	0	0	0			0	0
Čistá hodnota	R0500	0			2 051	0	- 46	- 767	- 608	0			- 53	577
Vzniklé výdaje	R0550	99 094			67 514	14 731	408	26 102	10 895	3 483			4 148	226 374
Ostatní výdaje	R1200													20 201
Výdaje celkem	R1300													246 575

## S.17.01.02

## Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění													
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	Celkové závazky z neživotního pojištění	
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0180	
<b>Technické rezervy vypočítané jako celek</b>	<b>R0010</b>	0	0	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	<b>R0050</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky</b>													
<b>Nejlepší odhad</b>													
<b>Rezerva na pojistné</b>													
Hrubá hodnota	<b>R0060</b>	42 032	0	0	116 995	11 831	86	15 673	1 317	4 389	0	363	192 685
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	<b>R0140</b>	0	0	0	33 193	3 389	5	678	-1 223	133	0	11	36 186
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	<b>R0150</b>	42 032	0	0	83 802	8 442	82	14 995	2 540	4 256	0	352	156 499
<b>Rezerva na nevyřízené pojistné události</b>													
Hrubá hodnota	<b>R0160</b>	9 501	0	0	403 873	4 484	58	51 178	25 362	3 586	0	2 553	500 595
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	<b>R0240</b>	0	0	0	158 985	2 216	16	14 403	12 297	1 241	0	479	189 637
Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události	<b>R0250</b>	9 501	0	0	244 888	2 269	42	36 775	13 065	2 345	0	2 074	310 958
<b>Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota</b>	<b>R0260</b>	51 533	0	0	520 867	16 315	144	66 851	26 679	7 975	0	2 916	693 280
<b>Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota</b>	<b>R0270</b>	51 533	0	0	328 689	10 710	123	51 769	15 605	6 601	0	2 426	467 457
<b>Riziková přírážka</b>	<b>R0280</b>	2 938	0	0	18 738	611	7	2 952	893	376	0	138	26 653
<b>Částka přechodných opatření na technické rezervy</b>													
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0290</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nejlepší odhad	<b>R0300</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Riziková přírážka	<b>R0310</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Technické rezervy – celkem</b>													
Technické rezervy – celkem	<b>R0320</b>	54 471	0	0	539 605	16 926	151	69 803	27 571	8 351	0	3 054	719 933
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	<b>R0330</b>	0	0	0	192 178	5 605	21	15 082	11 073	1 374	0	490	225 823
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	<b>R0340</b>	54 471	0	0	347 427	11 321	130	54 721	16 498	6 978	0	2 564	494 110



## S.19.01.21

## Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

## Celkem za neživotní pojištění

Rok události / upisovací rok 

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

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)  
(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Před	<del>R0100</del>	<del>C0010</del>	<del>C0020</del>	<del>C0030</del>	<del>C0040</del>	<del>C0050</del>	<del>C0060</del>	<del>C0070</del>	<del>C0080</del>	<del>C0090</del>	<del>C0100</del>	<del>C0110</del>
N-9	R0160	40 463	24 992	8 892	1 747	- 566	372	378	16	- 2	0	0
N-8	R0170	122 734	138 971	21 444	7 318	5 314	2 175	5 776	5 853	612		
N-7	R0180	205 001	117 524	21 482	6 580	2 789	1 320	17 249	891			
N-6	R0190	189 789	125 908	22 837	3 806	3 414	208	1 415				
N-5	R0200	252 233	204 257	23 432	6 193	7 933	1 154					
N-4	R0210	180 119	89 031	19 054	6 450	18 487						
N-3	R0220	157 822	84 843	13 998	12 009							
N-2	R0230	154 852	98 757	22 980								
N-1	R0240	153 242	103 545									
N	R0250	193 800										

## V běžném roce

Součet let  
(kumulativní)

	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	76 291
R0170	612	310 197
R0180	891	372 836
R0190	1 415	347 377
R0200	1 154	495 201
R0210	18 487	313 140
R0220	12 009	268 673
R0230	22 980	276 588
R0240	103 545	256 787
R0250	193 800	193 800
Celkem R0260	354 893	2910 891

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	<del>R0100</del>	<del>C0200</del>	<del>C0210</del>	<del>C0220</del>	<del>C0230</del>	<del>C0240</del>	<del>C0250</del>	<del>C0260</del>	<del>C0270</del>	<del>C0280</del>	<del>C0290</del>	<del>C0300</del>
N-9	R0160								782	79	74	53
N-8	R0170							22 785	22 844	16 477		
N-7	R0180						61 936	36 039	30 058			
N-6	R0190					24 921	28 875	6 463				
N-5	R0200				51 239	32 221	30 292					
N-4	R0210			59 960	58 371	36 753						
N-3	R0220		80 667	59 149	44 044							
N-2	R0230	167 215	81 387	77 823								
N-1	R0240	168 683	85 790									
N	R0250	197 125										

Konec roku  
(diskontované  
údaje)

	C0360
R0100	52
R0160	71
R0170	15 654
R0180	28 581
R0190	6 157
R0200	28 784
R0210	34 963
R0220	41 889
R0230	74 073
R0240	82 022
R0250	188 349
Celkem R0260	500 595

**S.23.01.01**
**Kapitál**
**Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené**

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  
 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

**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  
 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  
 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  
 Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96  
 Ostatní doplňkový kapitál

**Doplňkový kapitál celkem**
**Dostupný a použitelný kapitál**

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

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

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>R0010</b>	371 000	371 000		0	
<b>R0030</b>	56 143	56 143		0	
<b>R0040</b>	0	0		0	
<b>R0050</b>					
<b>R0070</b>					
<b>R0090</b>					
<b>R0110</b>					
<b>R0130</b>	-181 714	-181 714			
<b>R0140</b>	53 355		0	53 355	0
<b>R0160</b>					
<b>R0180</b>					
<b>R0220</b>					
<b>R0230</b>					
<b>R0290</b>	298 784	245 429	0	53 355	0
<b>R0300</b>					
<b>R0310</b>					
<b>R0320</b>					
<b>R0330</b>					
<b>R0340</b>					
<b>R0350</b>					
<b>R0360</b>					
<b>R0370</b>					
<b>R0390</b>					
<b>R0400</b>					
<b>R0500</b>	298 784	245 429	0	53 355	0
<b>R0510</b>	245 429	245 429	0	0	
<b>R0540</b>	298 784	245 429	0	53 355	0
<b>R0550</b>	245 429	245 429	0	0	
<b>R0580</b>	264 534				
<b>R0600</b>	95 183				
<b>R0620</b>	1				
<b>R0640</b>	3				

**Rekondilační rezerva**

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

**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**

	C0060
<b>R0700</b>	245 429
<b>R0710</b>	0
<b>R0720</b>	0
<b>R0730</b>	427 143
<b>R0740</b>	0
<b>R0760</b>	-181 714
<b>R0770</b>	
<b>R0780</b>	3 335
<b>R0790</b>	3 335

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		
R0020		
R0030		
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		
R0100		
<b>C0100</b>		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0200		
R0210		
R0220		
R0400		
R0410		
R0420		
R0430		
R0440		

**Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku**

Lineární minimální kapitálový požadavek  
Solventnostní kapitálový požadavek  
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku  
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku  
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku  
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku

	<b>C0070</b>
<b>R0300</b>	81 748
<b>R0310</b>	264 534
<b>R0320</b>	119 040
<b>R0330</b>	66 134
<b>R0340</b>	81 748
<b>R0350</b>	95 183
	<b>C0070</b>
<b>R0400</b>	95 183

**Minimální kapitálový požadavek**

S.28.01.01

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

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

	<b>C0010</b>
<b>R0010</b>	81 748

MCR<sub>NL</sub>výsledek

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

	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>
<b>R0020</b>	51 533	150 363
<b>R0030</b>	0	0
<b>R0040</b>	0	0
<b>R0050</b>	328 639	256 071
<b>R0060</b>	10 710	24 923
<b>R0070</b>	124	894
<b>R0080</b>	51 768	45 141
<b>R0090</b>	15 656	26 658
<b>R0100</b>	6 601	12 349
<b>R0110</b>	0	0
<b>R0120</b>	0	0
<b>R0130</b>	2 426	8 791
<b>R0140</b>	0	0
<b>R0150</b>	0	0
<b>R0160</b>	0	0
<b>R0170</b>	0	0