

# Zpráva o solventnostní a finanční situaci

## Obsah

Shrnutí .....	4
A. Činnost a výsledky .....	6
A.1. Činnost.....	6
A.2. Výsledky v oblasti investic .....	19
A.3. Výsledky v jiných oblastech činnosti .....	20
A.4. Další informace.....	20
B. Řídící a kontrolní systém .....	22
B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému .....	22
B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti .....	36
B.3.1. Proces řízení rizik a jeho fáze .....	37
B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik .....	38
B.3.3. První linie obrany.....	39
B.3.4. Druhá linie obrany.....	39
B.3.5. Třetí linie obrany .....	40
B.3.6. Proces řízení rizik.....	40
B.3.7. Registr rizik .....	40
B.3.8. Kategorizace rizik.....	40
B.3.9. Katalog rizik .....	42
B.3.10. Monitoring rizik .....	42
B.3.11. Odezva na riziko .....	43
B.3.12. Komunikace zainteresovaným osobám.....	45
B.3.13. Výbor řízení rizik .....	45
B.3.14. Komunikace vůči orgánu dohledu a veřejnosti .....	45
B.3.15. Rizikový apetit .....	46
B.3.16. Řízení kapitálu .....	46
B.3.17. Cíl ORSA procesu .....	46
B.3.18. Rozsah ORSA procesu .....	47
B.3.19. Časový harmonogram ORSA procesu .....	47
B.3.20. Ad-hoc ORSA.....	47
B.3.21. ORSA report.....	48
B.3.22. Dokumentace ORSA procesu.....	48

B.3.23.	Kvalitativní posouzení všech rizik .....	50
B.3.24.	Posouzení efektivity systému řízení rizik.....	50
B.3.25.	Kvantitativní posouzení rizik.....	50
B.3.26.	Zohlednění vazby mezi rizikovým profilem, schválenými limity rozsahu rizika a celkovými solventnostními potřebami .....	51
B.3.27.	Posouzení odchylek od předpokladů standardního vzorce.....	51
B.3.28.	Sensitivity a zátěžové testy.....	51
B.3.29.	Posouzení rámce pro kvalitu dat .....	51
B.3.30.	Propojení mezi ORSA, obchodním plánem a kapitálem .....	51
B.3.31.	Posouzení průběžné shody s regulačními kapitálovými požadavky.....	52
B.3.32.	Senzitivity a zátěžové testy.....	53
	<b>Odpovědnosti za řízení rizik .....</b>	<b>55</b>
B.4.	Systém vnitřní kontroly .....	59
B.5.	Funkce vnitřního auditu .....	60
B.6.	Pojistně-matematická funkce.....	61
B.7.	Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing).....	63
B.8.	Další informace.....	64
C.	Rizikový profil .....	65
C.1.	Upisovací riziko.....	65
C.2.	Úvěrové riziko.....	67
C.3.	Riziko likvidity.....	67
C.4.	Operační riziko.....	68
C.5.	Jiná podstatná rizika .....	68
C.6.	Další informace.....	69
D.	Oceňování pro účely solventnosti .....	70
D.1.	Aktiva.....	70
D.2.	Technické rezervy .....	75
D.3.	Další závazky.....	81
D.4.	Další informace.....	84
E.	Řízení kapitálu .....	84
E.1.	Kapitál.....	84
E.2.	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	87
E.3.	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	91
E.4.	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem .....	91

E.5.	Minimální kapitálový požadavek a dodržení solventnostního kapitálového požadavku .....	91
E.6.	Další informace.....	92

## 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 2023. Dokument zohledňuje události, nastalé v průběhu roku 2023, resp. i částečně popisuje výhled pojišťovny do budoucích období.

Účetní rozvaha (a k ní navazující podklady) k 31. prosinci 2023 nebyly pro samotný výpočet solventnostního kapitálového požadavku z časových důvodů schváleny auditorem. Zároveň auditor při své činnosti a auditu účetní závěrky a výroční zprávy nezaznamenal žádnou významnou skutečnost, na kterou by měl upozornit ve svém výroku, tj. samotný auditní výrok k účetní závěrce a výroční zprávě pojišťovny za rok 2023 by měl být bez jakéhokoliv materiálního nesouladu s českými účetními předpisy, případně navazující legislativou. Případný dopad na rozvahu, sestavenou na základě pravidel Solvency II, i vzhledem k výši kvantifikovaného solventnostního poměru a použitým konzervativním předpokladům pro jeho stanovení považujeme na základě informací nám známých v průběhu auditu za nevýznamný pro potřeby uživatele této zprávy. Více je popsáno v kapitole E1.

Jedná se o osmou zprávu vydávanou Slavia pojišťovnou a.s. (dále pouze „pojišťovna“ nebo „společnost“) podle přijaté legislativy Evropské unie. Z tohoto důvodu jsou data zveřejněna za rok 2023 a porovnána s předcházejícím obdobím.

Slavia pojišťovna v roce 2023 zvýšila předepsané pojistné na 1 474 823 tis. Kč (2022: 1 112 947tis. Kč), což meziročně představuje nárůst o 32.5 %. 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 pojišťovna snaží, 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 retailového pojištění. Pojistné produkty byly upraveny a přizpůsobeny tak, aby více vyhovovaly potřebám zákazníků pojišťovny a došlo k posílení tohoto pojistného segmentu. Zároveň pravidelně dochází k úpravám cenotvorby produktu autopojištění, a to jak individuálního, tak i flotilového tak, aby společnost reagovala na stále vývoj nákladů na pojistné události a nárokům na administrativu v této oblasti. V roce 2023 společnost v návaznosti na předchozí investice do digitalizace a modernizace systémů call centra společnost dále restrukturalizovala a posilovala tyto služby s cílem zvýšit kvalitu a dostupnost svých produktů pro zákazníky i obchodní partnery. Dále pokračuje společnost v digitalizaci řešení likvidace pojistných událostí, které nyní dokáží efektivněji reagovat na požadavky našich klientů.

Pojišťovna 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.

Společnost považuje za důležité informovat čtenáře této zprávy o své solventnostní a kapitálové pozici (část E), přičemž za nejdůležitější skutečnosti lze považovat udržení solventnostního poměru na pozici 128,9%. Pokles o 11 procentních bodů v porovnání s rokem 2022 byl způsoben primárně rychlým růstem společnosti a změnou bezrizikové úrokové křivky.

V rámci rozvoje obchodní strategie pokračovala diverzifikace distribuční sítě a podařila se implementace souvisejících produktových změn. Produktová nabídka se tak pro klienty rozšířila a nadále se zkvalitnily možnosti sjednání pro interní i externí distribuční síť.

I nadále docházelo k pravidelné úpravě cenotvorby autopojištění, a to jak individuálního, tak i flotilového B2B autopojištění. Slavia pojišťovna pokračovala v cílené retenční politice autopojištění reagující na trendy a požadavky trhu. Slavia pojišťovna taktéž reagovala na požadavky klientů a nadále rozvíjela svojí mobilní aplikaci využívající jak modul po sjednání, tak i při případných škodách klienta.

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. udržování diverzifikace portfolia deposit a termínových vkladů, skladba zajistného programu – 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 2023 a 2022 nepřijala pojišťovna žádné další podřízené zápůjčky nebo investice do vlastního kapitálu společnosti od jejích akcionářů.

Po celý rok 2023 docházelo také k optimalizacím kapitálové situace běžnou provozní činností společnosti, kdy se společnost zaměřuje na produkty s vyšší přidanou hodnotou a zároveň dochází ke stabilizaci a postupnému ekonomickému vylepšení produktů s nižší marží. Podstatným faktorem určující trend vývoje kapitálové pozice byl zaznamenán jako důsledek signifikantního růstu společnosti, zejména v segmentu pojištění vozidel. Společnost využila vhodné tržní příležitosti ke svému růstu, a to nejen pouze růstem průměrných sazeb pojistného, ale i růstem počtu pojištěných vozidel.

V roce 2023 společnost vypracovala tzv. ORSA zprávu, kterou předložila regulátorovi v průběhu října 2023. 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: Tábořská 31, 114 00 Praha 4, Česká republika,

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 2023.

<b>Představenstvo</b>	
Mgr. Karel Waisser	předseda představenstva
Ing. Tomáš Polák, MBA	místopředseda představenstva
Ing. Petr Pořízek	člen představenstva
Ing. Bohumil Vrhel	člen představenstva
Mgr. Karel Bezděka, MBA	člen představenstva
Mgr. Milan Kolanda	člen představenstva
<b>Dozorčí rada</b>	
Ing. Pavel Sehnal	předseda dozorčí rady
Ing. Pavel Zetek, PH.D.	člen dozorčí rady
Ing. Pavel Balák	člen dozorčí rady
Mgr. Jakub Schejbal	člen dozorčí rady
Ing. Libor Kotěšovec	člen dozorčí rady, konec mandátu dne 31.12.2023
Mgr. Adam Herclík	člen dozorčí rady

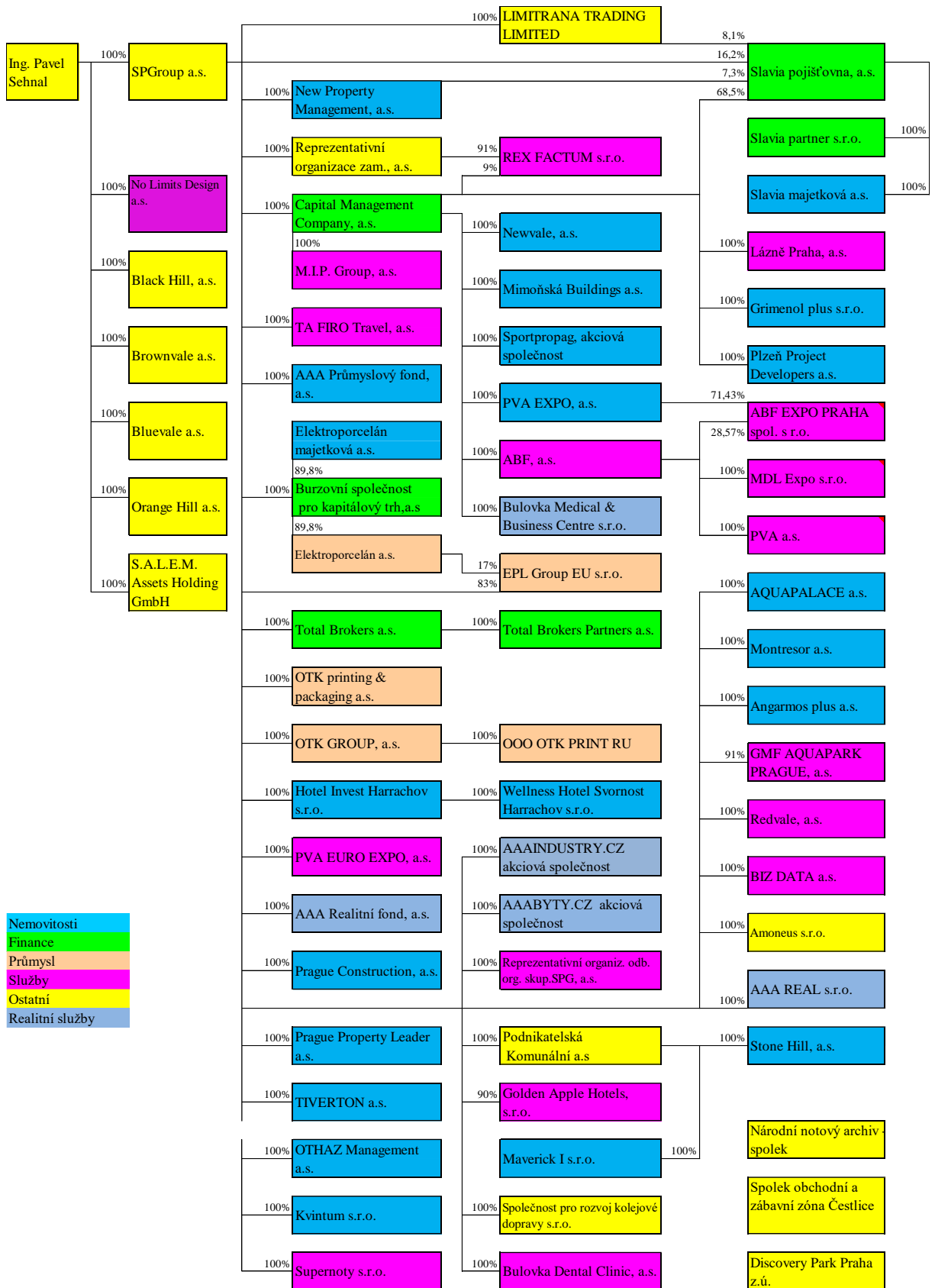
b) název a kontaktní údaje orgánu dohledu;  
Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

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 Na struze 227/1, Nové Město, 110 00 Praha 1.

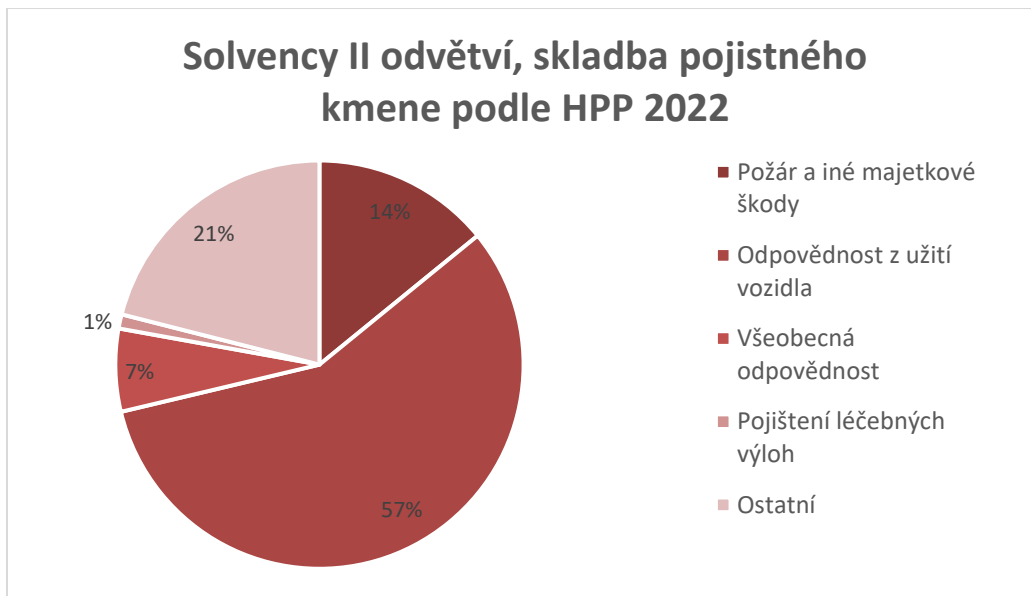
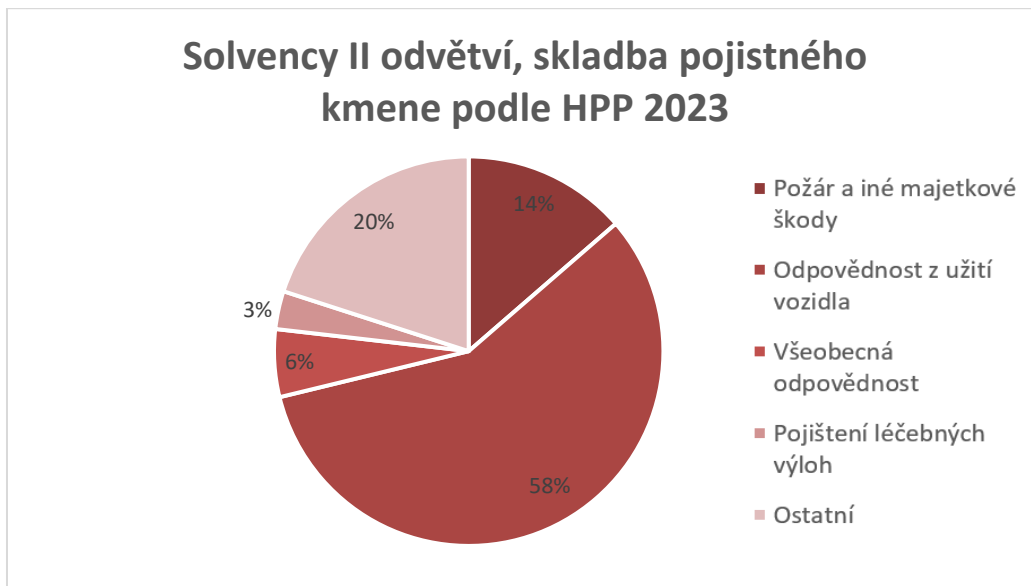


Stav k:

31.12.2023



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 90% 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 2023 a 2024

V roce 2023 pojišťovna pokračovala v pozitivním trendu růstu na úrovni předepsaného pojistného, jehož výše přesáhla hodnotu 1,45 mld. Kč. Růst byl tažen retailovým autopojištěním, dále majetkovým občanským a komerčním pojištěním. Plánujeme, že v roce 2024 dojde k zpomalení růstu odvětví pojištění podnikatelů a autopojištění a dojde k posílení segmentu malých a středních podnikatelů a občanského pojištění. Pravidelné obchodní akvizice současně zaznamenaly posílení spolupráce s makléřskými společnostmi a došlo k nárůstu poptávky po spolupráci s naší pojišťovnou. Taktéž v roce 2023 pak Slavia pojišťovna pokračovala v naplánované marketingové strategii podporující zviditelnění produktového portfolia a zdůrazňující tradiční českou značku. V návaznosti na tyto kroky byly také realizovány aktivity vedoucí k zjednodušení a inovacím v rámci klientské zóny.

Dalším cílem pojišťovny bylo navýšení tržního podílu v rámci segmentu autopojištění. Tyto skutečnosti byly podpořeny úpravou produktu autopojištění a vyšší kvalitou servisu pro klienty z řad motoristů, včetně úpravy a precizního úpisu sledujícího dohodnutý rizikový profil v oblasti flotilového pojištění. Pojišťovna pokračovala i nadále v roce 2023 s kroky vedoucí ke snížení negativního vlivu vybraných flotil v rámci povinného ručení a havarijního pojištění (zvýšení ceny pojištění, výpovědi vysoce rizikových). Stav pojistného trhu v oblasti povinného ručení motorových vozidel vyvolává potřebu velké obezřetnosti i nadále, při úpisu nových retailových pojistných smluv a obnov na výročí

Pojišťovna začátkem roku 2024 podala žádost u České národní banky o umožnění prodeje na základě freedom of services primárně pro odvětví povinného ručení a havarijního pojištění v Holandsku. Tato žádost byla ČNB schválena a pojišťovna je oprávněna vyvíjet schválenou činnost v Holandsku. Tato skutečnost Pojišťovna plánuje zahájit schválenou činnost v polovině roku 2024, s tím, že pojišťovna průběžně vyhodnocuje dopady zahájení činnosti na svůj kapitál, solvetnotstní pozici a rizikový profil společnosti. V případě materiální změny rizikového profilu je pojišťovna připravena splnit všechny zákonné a interní požadavky na řízení rizik a ORSA procesu.

#### **Výsledky v oblasti upisování**

V průběhu roku 2023 docházelo k pravidelnému čtvrtletnímu vyhodnocování postačitelnosti odvětví pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel nezávislým pojistným matematikem.

Pojišťovna po roce prověřila ekonomickou rentabilitu pojištění škod na majetku a odpovědnosti zejména v pojištění malých a středních podnikatelů, zároveň provedla analýzu v retailovém segmentu a přizpůsobila tyto produkty ve vybraných cílových segmentech pro zvýšení jejich konkurenceschopnosti a ekonomické výhodnosti.

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 aktualizovány dle vývoje škodního průběhu a situace na trhu. Kompletní revize tarifu probíhá obvykle 1x ročně včetně provedení rozsáhlého cenového monitoringu. Dále probíhá poměrně striktní anti-selektce v rámci připravených sazeb, tj. jsou cenově znevýhodněna nebo nenabízena ta vozidla, která nejsou kryta zajištěnou smlouvou nebo neodpovídají představám pojišťovny pro cílování rizik 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, aktuálních údajů i tržně dostupných údajů). Obdobně probíhá selektivní výběr, tj. nejsou cenově nabízena ta vozidla, která neodpovídají představám pojišťovny na úpis rizika, a i cenotvorba flotilového pojištění je výrazně přizpůsobena pro více rizikové kategorie vozidel, u kterých vůbec nedochází k nabídce ceny pojištění.

Pojišťovna pravidelně aktualizuje svou koncepci upisování.

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 100 milionů a v případě nestandardních rizik i u nižší částky.

Pro průmyslová pojištění je umožněno úseku underwritingu a zajištění poskytovat slevy a bonusy. Oprávnění a výše těchto slev a bonusů jsou řízeny směrnici [OS 02B Prodej produktu průmysl], která stanovuje jejich maximální výši. Zprostředkovatelé a makléři nejsou oprávněni tyto slevy poskytovat samostatně.

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 [OS 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 problematické 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 obvykle vypovídány po nastalé pojistné události. Dále jsou smlouvy vypovídány například při podezření na pojistný podvod 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 % u skupinových smluv.

Pro průmyslová rizika jsou makléři motivováni superprovizí navázanou na škodní procento jimi sjednaných pojistných smluv, pozitivní dopady na škodní vývoj u vybraných ekonomických subjektů z B2B pojištění má i poskytovaná sleva na pojistném.

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 31.12.2023. Tabulka obsahuje před auditní hodnoty v mil. CZK.

<b>Přímé pojištění</b>	<b>Období</b>	<b>Předepsané pojistné v hrubé výši</b>	<b>Technický výsledek</b>
Požár a jiné majetkové škody	2023	194	-23
Odpovědnost z užití vozidla	2023	844	60
Všeobecná odpovědnost	2023	88	2
Pojištění léčebných výloh	2023	36	5
Ostatní	2023	385	-29
<b>Celkem</b>	<b>2023</b>	<b>1 475</b>	<b>14</b>

<b>Přímé pojištění</b>	<b>Období</b>	<b>Předepsané pojištění v hrubé výši</b>	<b>Technický výsledek</b>
Požár a jiné majetkové škody	2022	157	-14
Odpovědnost z užití vozidla	2022	636	36
Všeobecná odpovědnost	2022	73	1
Pojištění léčebných výloh	2022	12	9
Ostatní	2022	234	-32
<b>Celkem</b>	<b>2022</b>	<b>1 112</b>	<b>-1</b>

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

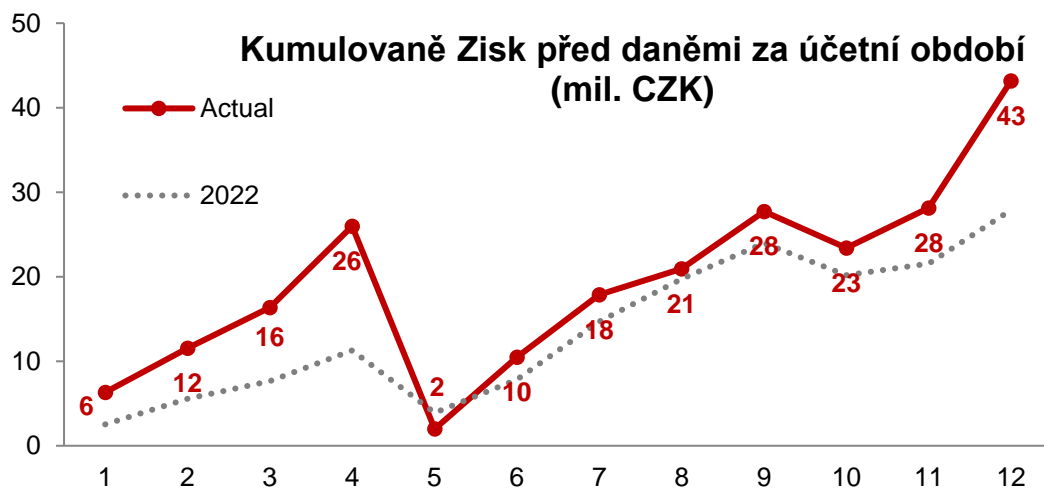
Odvětví 2023	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Náklady na poj. plnění + změna stavu škodních rezerv	Náklady na poj. plnění	Výsledek zajistitele	Výše provozních nákladů
Úrazové pojištění	9 841	9 721	1 457	1 022	6	7 420
Pojištění nemoci	36 775	29 879	6 305	8 030	0	19 467
Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích	218 392	182 792	121 392	99 781	-2 341	93 852
Pojištění škod na drážních vozidlech	0	0	0	0	0	0
Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích	0	0	0	0	0	0
Pojištění škod na plavidlech	0	0	0	0	0	0
Pojištění přepravovaných věcí vč. zavazadel a jiného majetku	4 302	4 104	-25	82	910	2 034
Pojištění škod na majetku jiném než B3 až B7	95 587	92 796	37 681	35 430	18 631	43 288
Pojištění jiných škod na majetku jiném než B3 až B7	93 938	92 157	46 420	31 842	18 440	40 402
<b>Pojištění odpovědnosti za škodu</b>	<b>848 999</b>	<b>757 691</b>	<b>444 892</b>	<b>387 475</b>	<b>-37 196</b>	<b>266 609</b>
<i>Poj. odp. za škodu vyplýv. z dopr. prostředku</i>	848 999	757 691	444 892	387 475	-37 196	266 609
<i>Poj. odp. za škodu vyplývající z vlastnictví letadla</i>	0	0	0	0	0	0
<i>Poj. odp. za škodu vyplývající z vlastnictví plavidla</i>	0	0	0	0	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti	82 868	80 668	26 422	24 299	18 061	33 013
Pojištění úvěru	0	0	0	0	0	0
Pojištění záruky (kauce)	36 661	45 334	1 975	3 500	22 010	13 504
Pojištění různých finančních ztrát	18 670	18 803	4 240	5 841	2 416	7 692
Pojištění právní ochrany	0	0	0	0	0	0
Pojištění pomoci osobám v nouzi mimo bydliště	28 779	28 776	9 506	5 942	1	28 349
<b>CELKEM</b>	<b>1 474 814</b>	<b>1 342 720</b>	<b>700 265</b>	<b>603 244</b>	<b>40 940</b>	<b>555 632</b>

Odvětví 2022	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Náklady na poj. plnění	Výsledek zajistitele	Výše provozních nákladů
Úrazové pojištění	7,988	7,939	253	15	15,087
Pojištění nemoci	4,480	73,902	11,056	0	46,061
Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích	135,445	121,519	71,307	6,721	62,091
Pojištění škod na drážních vozidlech	0	0	0	0	0
Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích	0	0	0	0	-5
Pojištění škod na plavidlech	0	0	0	0	0
Pojištění přepravovaných věcí vč. zavazadel a jiného majetku	3,000	2,881	306	561	1,437
Pojištění škod na majetku jiném než B3 až B7	75,430	68,967	24,566	21,046	29,862
Pojištění jiných škod na majetku jiném než B3 až B7	81,685	76,305	27,479	20,444	30,197
<b>Pojištění odpovědnosti za škodu</b>	<b>641,027</b>	<b>611,511</b>	<b>296,947</b>	<b>29,706</b>	<b>222,895</b>
<i>Poj. odp. za škodu vyplýv. z dopr. prostředku</i>	641,027	611,511	296,947	29,706	222,903
<i>Poj. odp. za škodu vyplývající z vlastnictví letadla</i>	0	0	0	0	-8
<i>Poj. odp. za škodu vyplývající z vlastnictví plavidla</i>	0	0	0	0	0
Obecné pojištění odpovědnosti	72,971	71,393	31,123	10,130	25,877
Pojištění úvěru	0	0	0	0	0
Pojištění záruky (kauce)	53,354	48,289	11,731	14,122	13,187
Pojištění různých finančních ztrát	16,378	16,201	19,562	1,515	6,401
Pojištění právní ochrany	0	0	0	0	0
Pojištění pomoci osobám v nouzi mimo bydliště	21,177	21,176	4,164	2	29,479
<b>CELKEM</b>	<b>1,112,936</b>	<b>1,120,081</b>	<b>498,495</b>	<b>104,263</b>	<b>482,569</b>

Při uzavírání pojištění společnost důsledně vyhodnocuje historii daného klienta, pokud je dostupná. V případě, že se pojištění stane pro společnost nerentabilní i (např. opakované škody), pojišťovna aktivně řeší tuto skutečnost např. navýšením pojistného, ukončením smlouvy atp.

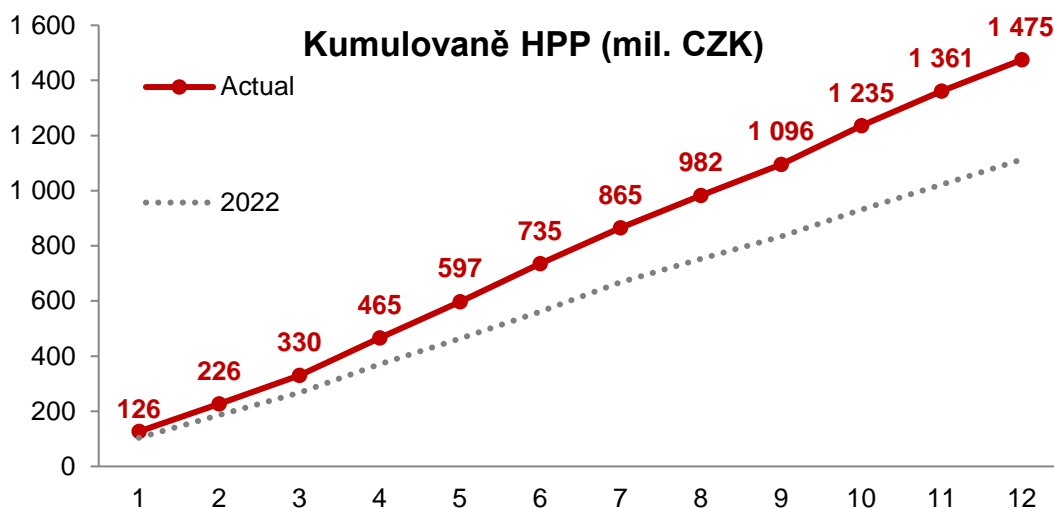
V rámci pojištění majetku (budovy, průmyslové zóny atp.) společnost vyhodnocuje i záplavovou oblast umístění případného rizika a toto odráží v sazbě pojistného. Touto činností dochází k redukci rizika povodní (s dopadem na katastrofická rizika úpisu tohoto produktu).

Na následujících grafech společnost porovnává zisk roku 2023 se skutečností roku 2022 a vývoj hrubého předepsaného pojistného v průběhu roku 2023 (před případnými auditními úpravami).





Vývoj hospodářského výsledku byl ovlivněn několika faktory, mezi nejvýznamnější pozitivní patří navýšení úrokových výnosů na aktivech pojišťovny a výrazné zlepšení nákladového poměru. Mezi negativní efekty na hospodářský výsledek patří navýšení podílu nového obchodu v autech na portfoliu co způsobilo horší škodní průběh a v několika měsících se vyskytli velké škody napříč portfoliem. Pozitivní efekt v prosinci byl způsoben zpřesněním těchto vysokých pojistných událostí před koncem roku 2023.



Ve vývoji předepsaného pojistného v průběhu došlo k nárůstu ve většině pojistných odvětví, autopojištění, B2B Majetek a pojištění cestovních kanceláří a v odvětví pojištění cizinců, které bylo opět zahájeno zánikem monopolu PVZP. Společnosti se daří udržovat ziskovost i v rámci odvětví motorových vozidel a zároveň využila příznivou situaci na trhu a vhodnou upisovací politikou navýšila svůj tržní podíl. Přísnější upisovací politikou došlo k vylepšení profitability. V roce 2023 došlo k několika nárůstům sazby POV, na celotržní bázi patřila Slavia pojišťovna k těm na trhu, které reagovaly podstatně zvyšováním sazeb povinného ručení na růst inflace. Zde je nutno dále velice obezřetně sledovat a vyhodnocovat upisovací politiku a tržní vývoj.

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 Quotashare, MTPL XL, Treatybouquet 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 je dlouhodobě stabilní, je každoročně přizpůsobena danému (aktuálnímu) vývoji pojistného trhu v ČR, statistickými podklady ČAP a ČKP k očekávanému vývoji a také pravidelně aktualizovanou SWOT analýzou, která slouží jako podklad pro detailní obchodní plánování. Dlouhodobou strategií pojišťovny je změna poměru jednotlivých segmentů pojištění ve prospěch majetkového a cestovního pojištění na úkor autopojištění, přičemž je doplňkovým cílem udržení absolutní výše kmene autopojištění s přihlédnutím k tržním podmínkám.

Společnost plánuje se soustředit na ziskové a kvalitní produkty. Společnost upravuje, a i nadále plánuje upravovat své produkty tak, aby nabízely vyšší komfort pojištěným klientům.

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. V dalších dynamických krocích plánuje pojišťovna pokračovat i v roce 2024 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, společnost vyhodnocuje čistou a hrubou míru rizika.

## A.2. Výsledky v oblasti investic

Jednotlivé výsledky z investic za rok 2023 a za rok 2022 jsou popsány v následující tabulce (účetní vyjádření).

<b>Výsledek Investic</b>	<b>Období</b>	<b>Úrokový výnos</b>	<b>Ostatní náklady</b>	<b>Ostatní výnosy</b>
Dluhopisy státní	2023	19 668	96 712	94763
Dluhopisy korporátní	2023	1 450	0	0
Deposita	2023	33 813	0	0
Vklady	2023	193	0	0
Nemovitosti a pozemky	2023	0	1 368	3 518
Ostatní	2023	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2023</b>	<b>55 124</b>	<b>98 080</b>	<b>98 281</b>

<b>Výsledek Investic</b>	<b>Období</b>	<b>Úrokový výnos</b>	<b>Ostatní náklady</b>	<b>Ostatní výnosy</b>
Dluhopisy státní	2022	7 267	0	0
Dluhopisy korporátní	2022	1 185	0	0
Deposita	2022	22 580	0	0
Vklady	2022	0	0	0
Nemovitosti a pozemky	2022	0	1 368	7 260
Ostatní	2022	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2022</b>	<b>31 032</b>	<b>1 368</b>	<b>7 260</b>

Informace o příjmech / ziscích a ztrátách v roce 2023 v členění dle skupin aktiv a z pohledu Solvency II uvádí i výkaz ROSSOL61.

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 dohledovému orgánu žádost týkající se změny a uvolnění omezení investic.

#### A.3. Výsledky v jiných oblastech činnosti

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2022 a 2023 jiné činnosti, než je pojišťovnictví.

Vedení společnosti neidentifikovalo žádné další příjmy nebo výdaje, které by vznikly v průběhu období roku 2023 a které by významným způsobem doplňovaly nebo upřesňovaly údaje, uvedené v této zprávě.

#### A.4. 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 postačitelnost 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. V roce 2019 proběhla k uloženým opatřením písemná korespondence k definici postačitelnosti POV, detailnímu popisu plnění nápravných opatření včetně vyhodnocení funkčnosti ŘKS. Po osobním setkání se zástupci ČNB v únoru 2020 obdržela Slavia pojišťovna dne 10. března 2020 příkaz ČNB, kterým jí byla uložena pokuta za údajné nesplnění některých uložených opatření.

Pojišťovna proti příkazu podala v zákonné lhůtě odpor, poté bylo v červenci 2020 nařízeno ve věci ústní jednání. Slavia pojišťovna podala řadu vyjádření k podkladům shromážděným v rámci přestupkového řízení. V prosinci 2020 ČNB vydala rozhodnutí o porušení povinnosti pojišťovny splnit v uložené lhůtě nápravná opatření a uložila pojišťovně pokutu ve výši 400 tis. Kč. Pojišťovna podala proti tomuto rozhodnutí v prosinci 2020 rozklad, který podrobně odůvodnila s procesní obranou, že došlo k nesprávnému zjištění skutkového stavu, nesprávnému právnímu posouzení, porušení práva pojišťovny na obhajobu v přestupkovém řízení a uložená pokuta je zcela nepřiměřená.

V březnu 2021 bankovní rada ČNB svým rozhodnutím zamítla rozklad pojišťovny. Pojišťovna podala dne 1.6.2021 správní žalobu proti tomuto rozhodnutí.

Dne 30.8.2021 podala ČNB vyjádření k podané žalobě. V návaznosti na podané vyjádření si SP nechala zpracovat odborné stanovisko RNDr. Ondřeje Pavlačky, Ph.D z Katedry matematické analýzy UP v Olomouci a spolu s písemným vyjádřením reagovala SP před nařízeným jednáním.

Městský soud v Praze rozsudkem ze dne 19.12.2022 zamítl podanou správní žalobu, a to převážně na základě důvodů již uvedených v předešlém rozhodnutí ČNB.

Proti rozhodnutí Městského soudu v Praze podala SP dne 12.1.2023 kasační stížnost k Nejvyššímu správnímu soudu, který podanou kasační stížnost zamítl rozhodnutím ze dne 22.3.2024.

ČNB uložila na základě příkazu společnosti pokutu ve výši 5 000 tis. Kč, a to za domnělý přestupek související s poskytováním cestovního komplexního zdravotního pojištění cizinců v době monopolizace tohoto pojistného odvětví. Pojišťovna s daným rozhodnutím nesouhlasí a podala proti tomuto příkazu odpor, který měl za následek zrušení příkazu. ČNB pojišťovnu informovala o možnosti vyjádřit se k podkladům před vydáním rozhodnutí. Pojišťovna se plánuje k podkladům vyjádřit a zároveň podrobně odůvodnit již podaný odpor.

## Možné budoucí závazky

### Ostatní

K datu účetní závěrky společnost evidovala 33 pasivních soudních sporů z titulu náhrady pojistných nároků a nároků na náhradu škody v celkové výši 47 713 tis. Kč (mimo soudního sporu uvedeného v předchozím odstavci). K těmto případným závazkům společnost tvořila odpovídající rezervu na pojistná plnění (RBNS).

Kromě skutečností uvedených v této zprávě, vedení společnosti neeviduje žádné potenciální závazky, které by mohly mít vliv na tuto zprávu.

## **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:

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

Investiční komise 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 regulatorních 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 určení odpovědnosti, delegování pravomocí a určení 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 oblastí. Rozdělení působnosti členů představenstva do oborů nezbavuje tyto členy představenstva povinnosti dohlížet s péčí řádného hospodáře, jak jsou záležitosti pojišťovny spravovány, dále je nezbavuje 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. 2022 šest členů, kterými byli:

<b>Představenstvo</b>	<b>odpovědnost za úsek</b>
Mgr. Karel Waisser	oblast produkt managementu
Ing. Tomáš Polák, MBA	oblast IT + bezpečnost
Ing. Petr Pořízek	oblast financí
Ing. Bohumil Vrhel	oblast provozních činností
Mgr. Karel Bezděka, MBA	oblast obchodu
Mgr. Milan Kolanda	oblast LPU

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 dozorčího orgánu, představenstvu přímo podřízených zaměstnanců, odpovědného pojistného matematika, interního auditu, statutárního auditora, výborů společnosti nebo příslušného orgánu dohledu a jiných státních kontrolních orgánů.
- k) Představenstvo může převzít činnosti Výboru pro řízení rizik.
- l) Svolává valnou hromadu a vykonává její rozhodnutí.
- m) Zpracovává a předkládá Valné hromadě dokumenty dle Stanov společnosti.
- n) Pro vybrané typy právního jednání je představenstvo povinno si vyžádat předchozí souhlas dozorčí rady dle stanov společnosti.
- o) 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 řídicí 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 testuje a vyhodnocuje.

V roce 2023 měla dozorčí rada společnosti šest členů, kterými byli Mgr. Jakub Schejbal, Mgr. Adam Herclík, Ing. Libor Kotěšovec (funkce i členství v DR zaniklo k 31.12.2023) Ing. Pavel Zetek Ph.D, Ing. Pavel Sehnal a Ing. Pavel Balák.

### 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 peněžitě 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

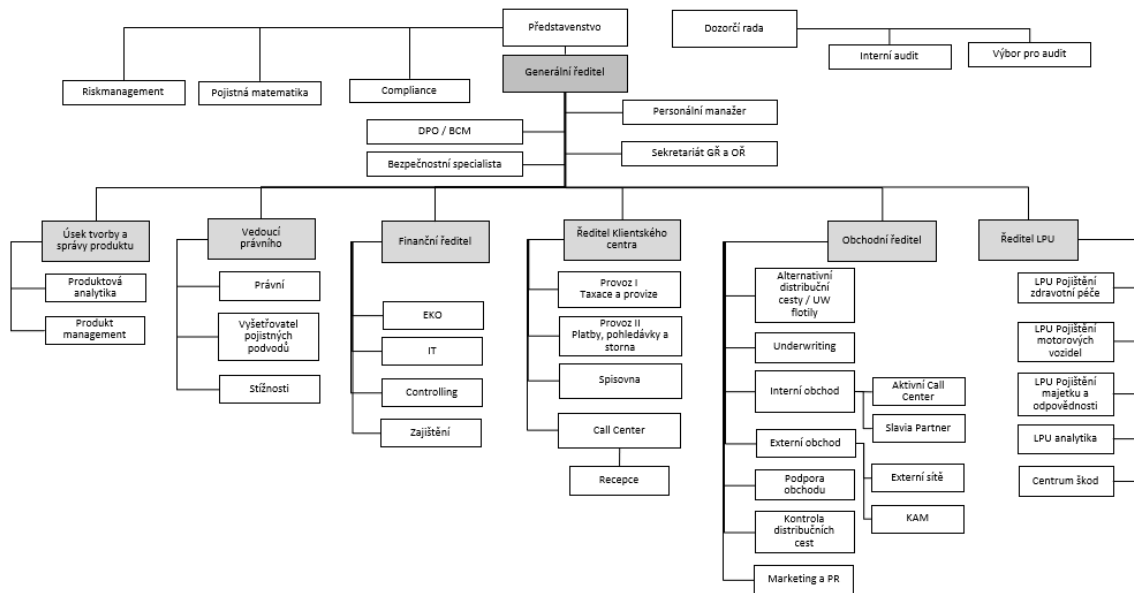
Níže na diagramu je znázorněna organizační struktura pojišťovny ke konci roku 2021 a 2020. Pozice pojistného matematika a interního auditu je outsourcována. Pojistný matematik úzce spolupracuje s týmem vedeným finančním ředitelem (jak je znázorněno dole). Pojistně-matematická funkce je odpovědná a reportuje představenstvu společnosti.

Organizační schéma Slavia pojišťovny a.s. k 31. 12. 2023:

Počet organizačních složek: 1

Počet zaměstnanců (přepočtený stav): 119 FTE

### Organizační struktura Slavia pojišťovny a.s.

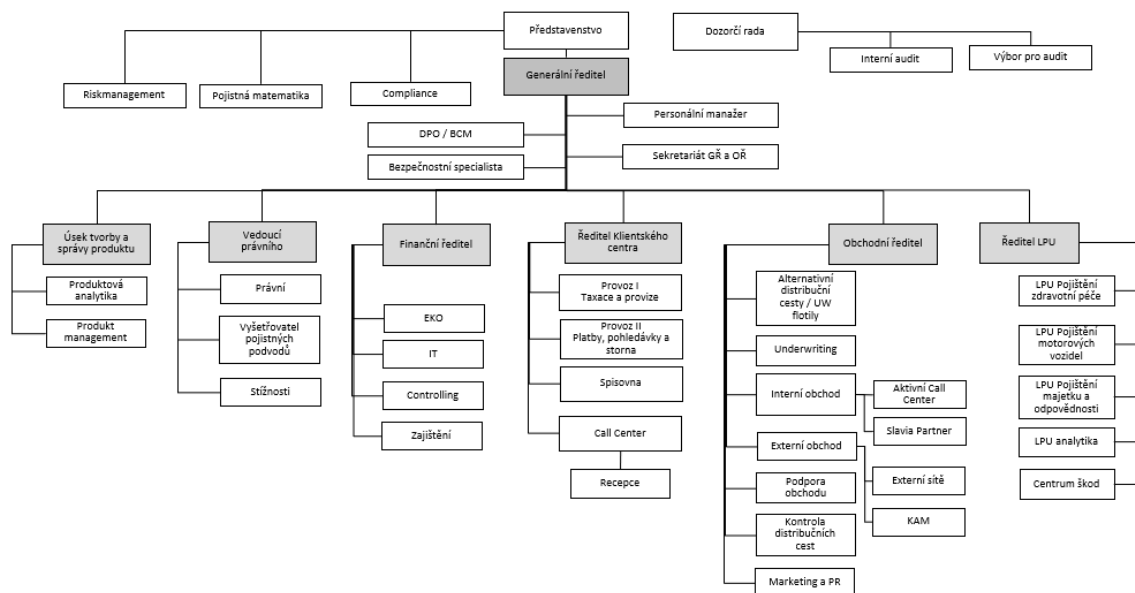


Organizační schéma Slavia pojišťovny a.s. k 31. 12. 2022:

Počet organizačních složek: 1

Počet zaměstnanců (přečtený stav): 108 FTE

### Organizační struktura Slavia pojišťovny a.s.



V roce 2023 nedošlo k organizačním změnám.

#### 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.

### 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 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 právních předpisů,
  - 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 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 poptávky underwritingu stanovené vnitřními předpisy společnosti z hlediska řízení rizik a rizikového apetitu společnosti. Členy rizikové komise jsou generální ředitel, vedoucí oddělení underwritingu, risk manager pro úpis, vedoucí právního oddělení a compliance a obchodní ředitel.
  - 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 požadavků a potřeb oddělení likvidace pojistných událostí 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.
  - 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

### Riziková komise

Jedná se o stálý schvalovací orgán v rámci Společnosti pro schvalování obchodních případů, které svou velikostí a rizikovostí vyžadují schválení.

Riziková komise se schází pravidelně jednou týdně, v neodkladných a nestandardních obchodních případech lze svolat mimořádnou rizikovou komisi.

Obchodní případy jsou v rizikové komisi projednány, pokud:

- je LP pro odpovědnost větší nebo rovno 30 mil Kč,
- je PML větší nebo rovno 50 mil Kč pro rizikové činnosti / 100 mil Kč pro nerizikové činnosti) a větší nebo rovno 200 mil Kč pro bytové domy a bytové hospodářství,
- je agregovaná pojistná částka dle Solvency 2 v okruhu r + 200 m větší nebo rovna 900 mil Kč pro nerizikové činnosti a 500 mil Kč pro rizikové činnosti,
- jde o poptávku rizik, u kterých je nutná speciální akceptace, resp. zajištění,
- je požadováno projednání obchodního případu na návrh UW,
- je pojišťována zóna povodní: TZ-4
- je předpoklad velkých a/nebo opakovaných škod
- je požadován nestandardní postup v úpisu
- je předpoklad na negativní dopad do škodního průběhu nebo SCR Společnosti
- se jedná o pojištění záruky pro případ úpadku cestovní kanceláře
- je LP pro agentury práce nad 30 mil. Kč do kapacity 70 mil. Kč

Underwriter na jednání rizikové komise podává informace o sazbách, limitech plnění, výlukách, podílu soupojištění, aktivním tuzemským zajištěním, pasivním tuzemským zajištěním, škodním průběhu, rozsahu pojištění.

Risk manager pro úpis na jednání rizikové komise podává technické informace o rizikosti z pohledu možných škod z požáru, katastrofických rizik, odcizení a dalších, které jsou čerpány z rizikových zpráv makléře, zadávací dokumentace, vlastní prohlídky, popř. při absenci podkladů z internetu nebo porovnáním srovnatelných rizik na trhu.

Obchodní případy flotilového autopojištění jsou projednány v případě, že celkové pojistné překračuje 500 000,- Kč na sjednanou pojistnou dobu.

Obchodní případy schvalují jednotliví členové RK z různých oddělení Slavia pojišťovny následovně:

Pro část průmysl:

- generální ředitel/ka
- ředitel/ka underwritingu
- risk manager
- vedoucí právního oddělení
- obchodní ředitel
- Pro část flotily:
  - generální ředitel/ka
  - ředitel úseku flotil
  - ředitel/ka underwritingu
  - vedoucí právního oddělení
  - obchodní ředitel

Riziková komise hlasuje prostou většinou. Riziková komise je usnášení schopná, je-li přítomna nadpoloviční většina (minimálně 3 z 5 členů s rozhodující pravomocí).



### Investiční komise:

Společnost v roce 2022 zavedla novou komisi pro řízení investičních rizik.

Investiční komise v oblasti systému řízení investičních rizik:

- a) Vyhodnocuje pravidelný report o vývoji investičních rizik předložený Manažerem pro řízení rizik a informuje Představenstvo o stavu investic a jeho rizicích v rámci pravidelného reportingu.
- b) Vyhodnocuje návrhy na změnu ve struktuře investic vypracované Externím poradcem. Zároveň vyhodnocuje s tím související analýzu potenciální změny investičního rizika předloženou Manažerem pro řízení rizik. Tyto dokumenty předává ke schválení Představenstvu Pojišťovny.
- c) V případě schváleného návrhu Představenstvem předává pokyn Externímu poradci k realizaci změn.
- d) Při překročení interního limitu diskutuje následná nápravná opatření navržená Manažerem pro řízení rizik a předkládá návrh těchto opatření Představenstvu.
- e) V případě schválení návrhu předá Investiční komise pokyn Externímu poradci k realizaci daných nápravných opatření.
- f) Odpovídá za včasnou implementaci nápravných opatření schválených Představenstvem

### Výbor pro audit

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, CSc., Ing. Ladislav Jirka a Ing. Libor Kotěšovec (funkce a členství ve VpA ukončeno ke dni 31.12.2023) K 1.1.2024 byla do funkce členky VpA zvolena Michaela Svobodová, Dis. Většina členů výboru pro audit je nezávislá a odborně způsobilá v souladu se zákonem o auditorech. S výjimkou uvedené personální změny nedošlo v průběhu V průběhu roku 2023 nedošlo k žádným změnám.

Výbor v období od valné hromady v dubnu 2023 do valné hromady v dubnu 2024 jednal 9 x.

Výbor pro audit:

- sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá řídicímu nebo kontrolnímu orgánu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní,
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,

- a další dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, § 44a.

## **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 2023

V roce 2023 docházelo ke školícím 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 2023 sledovat funkčnost a efektivitu ŘKS prostřednictvím nástrojů jako jsou např. úpravy předpisové základny.

Prostřednictvím IA bylo zjištěno, že interním podvodům je předcházeno namátkovým přidělováním PU likvidátorům, kontrolou frekvence PU u makléřů, vícenásobnou kontrolou šetřených i ukončených spisů PU, občasným Mysteryshoppingem a Mysterycallingem. Řídící 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 k 31.12.2022

1. Interní audit – zajištěná externě prostřednictvím p. Petry Slívové DiS, odpovědnost ve společnosti Libor Kotěšovec (v roce 2024 je ustanoveným držitelem klíčové funkce Ing. Petr Skalický).
2. Pojistně-matematická funkce – zajištěná externě prostřednictvím společností Tools4f, s.r.o. a vykonávaná Ing. Pavel Zimmermann Ph.D, odpovědnost ve společnosti Lubomir Bušek,
3. Funkce compliance – zajištěná interně – Martin Bakajsa
4. Funkce řízení rizik – zajištěná externě – Štefan Lesňák, odpovědnost ve společnosti Jiří Běták

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

Hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti klíčových funkcí proběhla v 4.Q roku 2022, 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 dostála 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. 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 2022 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. 2022 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.

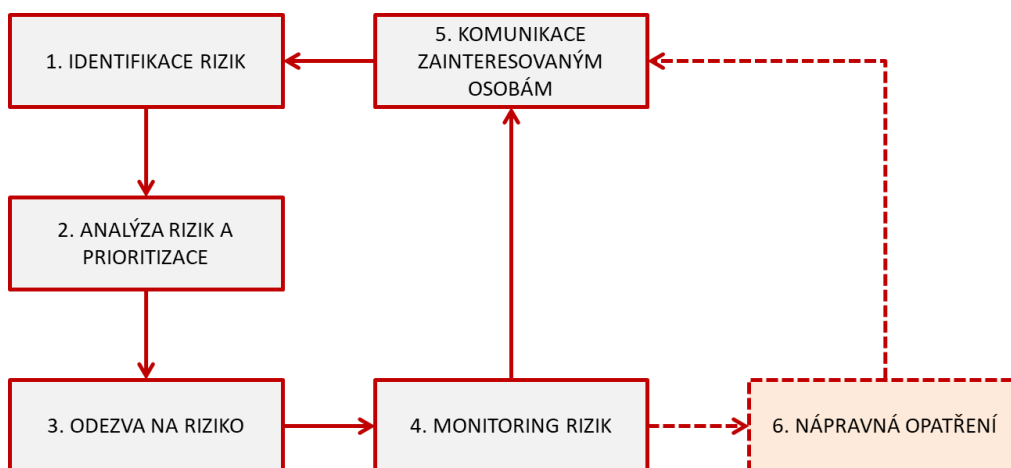
Řízení rizik Pojišťovna vnímá jako kontinuální proces, jehož cílem je:

- 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 rok a je řízena manažerem pro řízení rizik.

Rizika zaznamenaná do registru rizik jsou ohodnocena metodou pravděpodobnosti výskytu a velikosti dopadu. Na základě tohoto ohodnocení a odborných úsudků provede manažer pro řízení rizik prioritizaci rizik, při které se stanovují nejpodstatnější rizika, která následně podléhají pravidelnému monitoringu prostřednictvím tzv. katalogu rizik. Do katalogu rizik jsou prioritizovaná rizika přenesena manažerem pro řízení rizik ve spolupráci s jednotlivými vlastníky.

Aktualizovaný registr rizik a katalog rizik je následně projednán Výborem pro řízení rizik a schválen představenstvem. V rámci monitoringu rizika se sledují klíčové rizikové ukazatele (KRI) ze kterých manažer pro řízení rizik posuzuje expozici vůči těmto rizikům a zda je tato expozice v rámci společnosti

nastavené tolerance. V případě překročení definovaných hodnot úrovně rizika, manažer pro řízení rizik komunikuje tyto skutečnosti se zainteresovanými osobami (vlastníci procesů, výbor pro řízení rizik, představenstvo apod.) a spolupracuje na definici potřebných nápravných opatření. Monitoring rizik je prováděn každé čtvrtletí a o jeho výsledku je informován Výbor pro řízení rizik a představenstvo. V případě překročení nastavených limitů je okamžitě spuštěn eskalační proces.

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 informací 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.

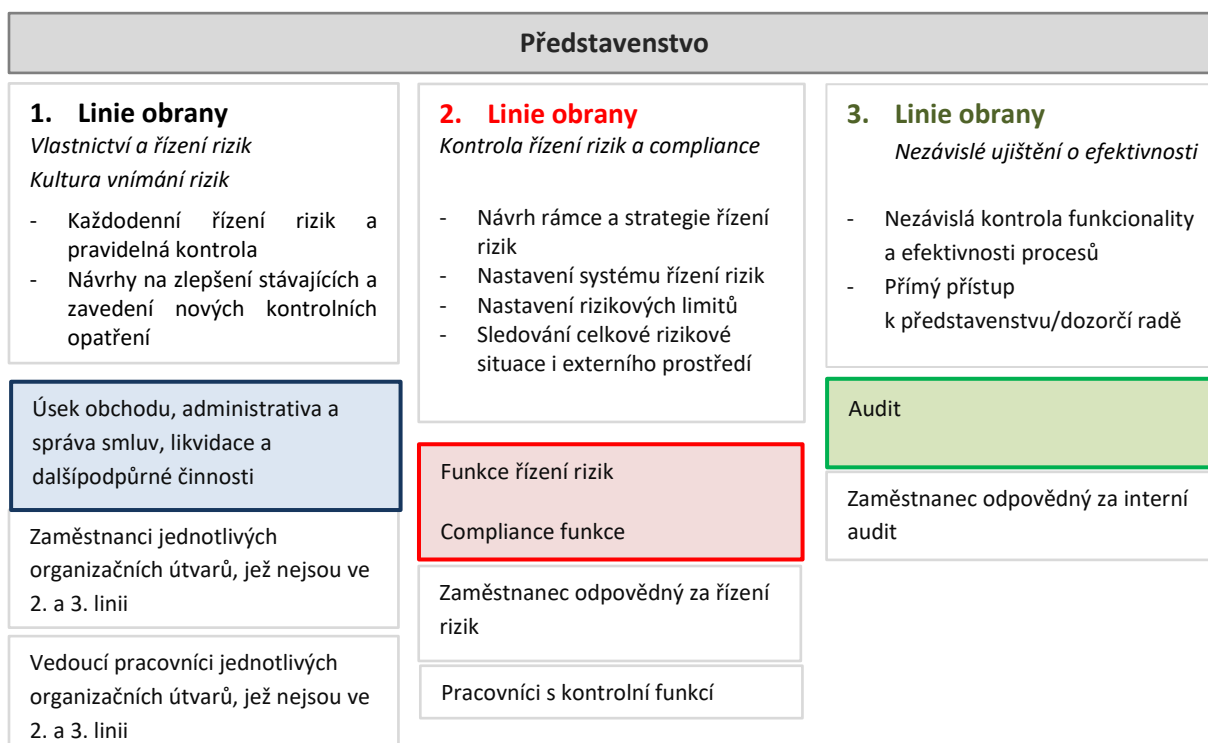
### B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik

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 vlastníci 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 apitem 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.3.7. 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.3.8. 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>	Neživotní	Riziko pojistného a technických rezerv
		Riziko storen
		Katastrofické riziko - přírodní pohromy
		Katastrofické riziko - způsobené člověkem
		Katastrofické riziko - jiné
	Zdravotní	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>	Obchodní
Strategie rozvoje		
Reputační		
<b>OSTATNÍ</b>		

### B.3.9. Katalog rizik

Jakmile je provedena prioritizace rizik, vyhlašuje 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.3.10. 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. Proces monitoringu probíhá následovně:

- 1) Manažer pro řízení rizik oficiálně vyhlašuje období monitoringu.
- 2) Vlastníci rizik mají za úkol k přiděleným a pro dané období relevantním rizikům napočítat klíčové rizikové ukazatele (KRI).
- 3) Napočtené KRI včetně doprovodných komentářů jsou následně vlastníkem nebo manažerem pro řízení rizik vyplněny do aktuální verze katalogu rizik, který je uložen na sdíleném disku Pojišťovny.
- 4) Poté, co vlastník pro dané období ukončí práci s katalogem rizik, neprodleně to oznámí manažerovi pro řízení rizik včetně jakýchkoliv zásadních zjištění o překročení tolerančních limitů (viz níže).

Společnost řadí výši rizika posuzovanou přes KRI do tří úrovní. Podle toho, ve které úrovni se KRI vyskytuje, jsou podnikány další kroky:

Výše rizika	Definice a odezva
riziko v očekávané hranici <b>KRI&lt;X</b>	První hraniční hodnota KRI, která je ještě považována za přijatelnou hladinu. Žádné kroky v návaznosti na tuto výši rizika nejsou podnikány.
zvýšené riziko <b>X&lt;KRI&lt;Y</b>	Interval mezi první a druhou hraniční hodnotou, který signalizuje zvýšení rizika do rizikové oblasti. Měly by být podniknuty předem plánovaná nápravná opatření, nutnost informovat manažera pro řízení rizik a další odpovědné osoby v rámci liniového řízení.
krizové zvýšení rizika <b>KRI&gt;Y</b>	Druhá hraniční hodnota KRI, která je již považována za nepřijatelnou hladinu, a musí být zahájeny okamžité kroky k nápravě, nutnost spuštění eskalačního procesu (tj. nutná eskalace na Manažera pro řízení rizik, který neprodleně informuje VŘR, představenstvo a další odpovědné řídicí osoby).

Mimo pravidelný monitoring rizik popsany 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. „emergingrisks“).

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.

Manažer řízení rizik spolu s vlastníky rizik využívá registr incidentů při aktualizaci registru a katalogu rizik.

#### B.3.11. 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.

Následující tabulka uvádí jednotlivé odezvy na riziko.

Odezva	Popis
<b>Akceptovat riziko</b>	<p>Je-li ohodnocení rizika v rámci rizikové tolerance Pojišťovny, může být takové riziko akceptováno.</p> <p>Příkladem může být riziko, jež bylo v registru ohodnoceno jako nízné či riziko, jež bylo v rámci pravidelného monitoringu na přijatelné hladině. V případě nově vznikajících rizik či přijímaných rizik je akceptace rizika závislá na ad-hoc ohodnocení rizika manažerem pro řízení rizik a vlastníkem rizika.</p>
<b>Riziko zmírnit tím, že bude adekvátně řízeno</b>	<p>Riziko, jež není v rámci rizikové tolerance, ale je mu společnost vystavena, musí být zmírněno na přijatelnou úroveň tak, aby mohlo být akceptováno. Společnost zmírňuje rizika (i) jejich obezřetným řízením prostřednictvím</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Vylepšení procesů a stávajících kontroly.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zavedení nových kontrol.</li> </ul>
<b>Riziko zmírnit tím, že bude adekvátně přeneseno</b>	<p>Riziko, jež není v rámci rizikové tolerance, ale je mu společnost vystavena, musí být zmírněno na přijatelnou úroveň tak, aby mohlo být přijato. Společnost zmírňuje rizika (ii) jejich úplným či částečným přenesením, což zahrnuje:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zajištění a/nebo soupojištění.</li> <li>• Pojištění společnosti proti riziku.</li> <li>• Zajištění potřebných znalostí nebo činností prostřednictvím třetích osob.</li> <li>• Hedging (například měnového rizika).</li> </ul>
<b>Riziku se úplně vyvarovat</b>	<p>Riziko, jež není v rámci rizikové tolerance, ale je mu společnost vystavena, a analýza nákladů a přínosů nepodporuje provedení jiných opatření (viz zmírňování rizik výše), pak se musí Pojišťovna riziku vyvarovat, resp. ho do portfolia nepřijmout. V případě vyvarování se rizika dochází tak k ukončování činností, jež jsou zdrojem tohoto rizika. Ukončuje se tak například:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Produktová řada.</li> <li>• Produkt.</li> <li>• Obchodní kanál.</li> </ul>

Každá odezva musí být posouzena s ohledem na její efektivnost na snížení pravděpodobnosti a/nebo dopadu rizika. Zároveň musí být brány v úvahu náklady a přínosy dané odezvy na riziko a případně zvažovány alternativní odezvy.

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.

V souvislosti s přijímáním nápravných opatření je třeba přihlížet k přijatelné míře rizika, požadavkům legislativy nebo představenstva a efektivnosti možných opatření a kontrol.

Za implementaci nápravných opatření odpovídají určení vedoucí pracovníci. Jakékoliv změny opatření nebo termínu jejich plnění musí být schváleny stejným způsobem, jakým bylo schváleno původní opatření, není-li představenstvem stanoveno jinak.

Stav implementace opatření na úrovni pojišťovny jako celku sleduje manažer pro řízení rizik na základě vyžádaných informací od vedoucích pracovníků nebo zaměstnanců odpovědných za jednotlivá opatření. Zprávy o stavu plnění opatření předkládá vlastník rizika manažerovi pro řízení rizik. MŘR

zpracuje podané informace a identifikuje potenciálně riziková místa, která je následně povinen projednat na VŘR. Z jednání musí být pořízen písemný zápis.

Stav plnění opatření na úrovni jednotlivých organizačních jednotek pojišťovny si sledují vedoucí těchto jednotek. Manažer pro řízení rizik sleduje plnění těchto opatření v rámci čtvrtletních kontrol prováděných v dané organizační jednotce.

#### B.3.12. 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.3.13. 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 v minimálním rozsahu definovaném touto směrnicí. Základní platformou pro komunikaci o aktuálním rizikovém profilu je panel rizik. Panel rizik obsahuje přehled a komentáře k aktuální rizikové a solventnosti situaci Pojišťovny včetně plnění limitů v rámci rizikového apetitu. Panel rizik je sestavován na čtvrtletní bázi manažerem pro řízení rizik a předkládán na VŘR. VŘR je následně zodpovědný za finalizaci panelu rizik s vlastními komentáři a navrhovanými kroky a jeho předložení představenstvu Pojišťovny.

#### B.3.14. 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.3.15. 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. Apetit může být definován kvantitativními i kvalitativní požadavky.

Představenstvem schválený rizikový apetit je následně manažerem pro řízení rizik ve spolupráci s pojistně-matematickou funkcí rozpracován do konkrétních rizikových tolerancích na nejnižší úrovni kategorie rizika.

Rizikový apetit navrhuje VŘR a schvaluje představenstvo. Plnění rizikového apetitu je průběžně monitorováno manažerem pro řízení rizik a je obsahem pravidelné komunikace na VŘR. Významná porušení rizikového apetitu musí být neodkladně hlášena VŘR a představenstvu. Rizikový apetit a nastavené tolerance jednotlivých rizik podléhají každoročnímu přezkumu ze strany VŘR.

### B.3.16. Řízení kapitálu

Strategie řízení kapitálu Slavia pojišťovny je stanovena ve směrnici „OS 27 Řízení kapitálu“ 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 121-150 % solventnostního poměru. Hraniční hodnoty kapitálového pásma pojišťovna určuje interním posouzením - stress testy, které jsou popsány níže. Cílem je efektivně využívat veškeré kapitálové zdroje, aby pojišťovna byla dostatečně robustní a odolná vůči dopadům neočekávaného vývoje. Pojišťovna hranice kapitálu určuje minimálně jednou ročně.

Při očekávané středné hodnotě dopadu kombinovaných scénářů pojišťovna sníží svůj dostupný kapitál v roce 2024 o cca 123 mil Kč. a solventnostní požadavek stoupne o cca 42 mil. Kč. Pokles očekávaného solventnostního poměru o 50%. Na základě tohoto scénáře byla určena horní hranice kapitálu ve výši 150%.

### B.3.17. 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.3.18. 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:

- (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.3.19. Časový harmonogram ORSA procesu

ORSA je ze své povahy dlouhodobým procesem. Jeho základem je pravidelný monitoring a měření rizika svými vlastníky v 1. linii obrany. Dále je ORSA proces doplněn detailnějšími analýzami a posouzením 2. linií obrany.

#### B.3.20. 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.3.21. 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.3.22. 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.

Každý běh ORSA procesu má vlastní složku na sdíleném disku Pojišťovny, kde se zaznamenávají veškeré dílčí kroky procesu.

Pevná struktura složek je definována následně:

- a. harmonogram a status
- b. data
- c. analýzy
- d. dokumentace
- e. review
- f. report

Po ukončení běhu ORSA procesu a jeho finálním uzavření, je celá složka zálohována manažerem řízení rizik a trvale uložena na sdílený disk.

### B.3.23. 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.3.24. 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.

### B.3.25. 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.

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 tržník 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.3.26. 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.3.27. 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.3.28. 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). Rozsah a cíle těchto analýz jsou definovány v sekci 4 této směrnice.

#### B.3.29. 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. Zároveň výsledky z posouzení budou vstupem do ORSA reportu, na který se bude tento článek odkazovat.

#### B.3.30. 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 rozvaha pro budoucí 1 období a výsledovka pro budoucí 3 období a soubor statistických dat sloužící jako vstup pro posouzení rizik. Podrobněji vstupy a výstupy obchodního plánu v následujícím přehledu:

### B.3.31. Posouzení průběžné shody s regulačními kapitálovými požadavky

Pojišťovna analyzuje, zda průběžně dodržuje regulační 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 regulačním 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.3.32. Senzitivity a zátěžové testy

#### B.3.32.1. 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.3.32.2. 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. senzitivita (citlivostní analýza) = soustředí se na zkoumání reakcí Pojišťovny (reakce je vyjádřená 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 senzitivě jsou zkoumány jednotlivé vstupní parametry samostatně, a senzitivní 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 založené 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.3.32.3. 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.3.32.4. 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.3.32.5. 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.

Pojišťovna zavádí pro materiální rizika vlastní metody kvantifikace na základě vlastních analýz a zkušeností z trhu. Pojišťovna se při své činnosti zaměřuje a v tyhle kapitole uvádí materiální rizika, ovlivňující řízení kapitálu prostřednictvím vybraných a definovaných scénářů. Veškerá rizika se pravidelně posuzují v rámci procesu ORSA a nejvýznamnější jsou otestována včetně dopadu na kapitál v rámci řízení kapitálu a řízení rizik. Pravděpodobnosti uvedené v následující tabulce byly odhadnuty expertním posouzením na jednání výboru pro řízení rizik.

Pojišťovna zavádí pro materiální rizika vlastní metody kvantifikace na základě vlastních analýz a zkušeností z trhu. Pojišťovna se při své činnosti zaměřuje a v tyhle kapitole uvádí materiální rizika, ovlivňující řízení kapitálu prostřednictvím vybraných a definovaných scénářů. Veškerá rizika se pravidelně posuzují v rámci procesu ORSA z roku 2023 a nejvýznamnější jsou otestována včetně dopadu na kapitál v rámci řízení kapitálu a řízení rizik. Pravděpodobnosti uvedené v následující tabulce byly odhadnuty expertním posouzením na jednání výboru pro řízení rizik.

Scenáře
1.1a Škodní inflace POV 1
1.1b Škodní inflace POV 2
1.2 Zhoršení likvidace pojistných událostí POV
1.3 Cenová situace na trhu POV
1.4 Cenová citlivost v obnovách pojistných smluv POV
1.5 Ztráta klíčového partnera POV
1.6 Skokové zvýšení škodní frekvence POV
1.7 Nákladové poměry POV
1.8. Kombinace scénářů
2 Stress test nemovitostního rizika
3. Zhoršení pohledávek
4. Zhoršení škodního poměru na B2B segmentu
5. Výrazné překročení plánu předpisu
6. Přerušování provozu
7. Investiční scénář
8. Změna legislativy v pojištění cizinců
9. Kombinovaný stress test

## Odpovědnosti za řízení rizik

### 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).

#### 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

#### Manažer pro řízení rizik (funkce řízení rizik)

Manažer pro řízení rizik je 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

#### 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 směrnici 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.

#### Pojistně-matematická 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.

#### 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.

#### 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.

### 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 2024.

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 regulatorními 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 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.

#### 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 (auditů) 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. Udělený certifikát je umístěn na webu společnosti.

Interní audit je předem schválen Generálním ředitelem v písemném Pověření k provedení auditu. Interní auditor následně vypracovává plán 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 Manažer pro řízení rizik, Generální ředitel, Compliance, zástupce Výboru pro audit, Interní auditor a Vedoucí auditovaného úseku. Připomínky 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.

V roce 2023 bylo interním auditorem provedeno celkem 6 interních auditů, ze kterých nebylo zjištěno žádné závažné porušení, kterým by se muselo bezprostředně zabývat Představenstvo společnosti. Z provedených interních auditů v roce 2023 bylo identifikováno 15 nedostatků, ke kterým bylo přijato celkem 48 opatření k nápravě. Z dozorového auditu dle normy ČSN EN ISO 9001:2016 bylo přijato 5 opatření k nápravě.

Z interních auditů byly pořizeny zápisy, které byly eskalovány na Výbor pro audit, Dozorčí radu i Představenstvo společnosti.

Všechna nápravná opatření jsou pravidelně 1x měsíčně kontrolována Předsedou Představenstva na poradách vedení a čtvrtletně interním auditorem.

Outsourcované činnosti jsou řízeny a kontrolovány majiteli procesů, kteří jsou za ně odpovědní, a následně jsou vybrané procesy ověřovány při interních auditech.

V roce 2023 bylo celkem 9x informováno Představenstvo společnosti o fungování ŘKS interním auditorem, který sumarizoval svá zjištění z proběhlých interních auditů a kontrol nápravných opatření provedených za dané období. 14.3.2024 byli Představenstvo, Dozorčí rada a Výbor pro audit seznámeni se Souhrnnou zprávou o činnosti interního auditu za rok 2023.

Přesný přehled plánovaných IA na rok 2024 byl schválen Představenstvem v lednu 2024 a je uveden v následující tabulce: Compliance officer předkládá Představenstvu společnosti 2x ročně Compliance report a Compliance neshody jsou součástí pravidelných jednání vrcholového vedení společnosti .

Výbor pro řízení rizik se v roce 2023 sešel 4x. O úlohách plynoucích z VŘR je informováno představenstvo společnosti a témata z VŘR jsou součástí pravidelných jednání představenstva společnosti. V roce 2022 proběhla pravidelná identifikace rizik, přičemž na nejzávažnější identifikovaná rizika byla otestována v rámci procesu ORSA a vytvořena opatření představenstvem společnosti na snížení rizika.

Tímto lze konstatovat, že řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní a předchází systémovým selháním.

Přesný přehled plánovaných IA na rok 2024 byl schválen Představenstvem v lednu 2023.

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.

Pojistně-matematická funkce je vykonávána externí konzultační společností Tools4F s.r.o. Pojistně-matematické funkce zajišťuje dle § 7f zákona o pojišťovnictví č. 277/2009 Sb. (ZPoj) následující činnosti:

- **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,
  
- **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,**
  - činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b ZPoj a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti podle § 7c zpoj.

Podrobný přehled činností vykonávaných pojistně-matematickou funkcí a dosažených výsledků bude podrobně popsán ve **zprávě pojistně-matematické funkce** předkládané držitelem této funkce minimálně jednou ročně představenstvu Společnosti. K výpočtu technických rezerv bude navíc zpracována **podrobná validační zpráva**, v níž bude nezávisle posouzena metodologie výpočtu rezerv i její implementace. Zprávu pojistně-matematické funkce obdrží dle dohody představenstvo společnosti do 3.čtvrtletí 2023.

Úlohy pojistně-matematické funkce jsou vykonávány kompetentními odborníky společností Tools4F s.r.o ve spolupráci s interními zaměstnanci Společnosti z několika útvarů. Pojistně matematická funkce je součástí druhé linie obrany. Všechny potenciální střety zájmů AF a nezávislost na první linii jsou řešeny v rámci interních směrnic společnosti Tools4F.

Pojistně-matematická funkce je kontrolována finančním ředitelem a dalšími pracovníky společnosti. Pojistný matematik zasílá měsíční zprávy vedení společnosti a představenstvu. Pojišťovna disponuje kvalifikovanými odborníky pro posouzení výstupů pojistně-matematické funkce, je připravena diskutovat závěry ze zprávy a činnosti pojistně-matematické funkce. Aktuárská funkce je zajištěna na bázi spolupráce s externím subjektem, a to v celém zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví v platném znění předpokládaném rozsahu. K přesmluvnění v souladu s patnou právní úpravou došlo se smluvní účinností od 1.1. 2017.

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 2023 měla pojišťovna externě zajištěné tyto významné služby a činnosti:

- správa a rozvoj provozního systému pojišťovny – společnost Biz Data a.s., odpovědnost za činnost Karel Dejmek, odpovědnost ve společnosti - Ing. Michal Hrdlička, IT manager,
- interní audit – Petra Slívová, DiS., odpovědnost ve společnosti – Ing. Libor Kotěšovec, /Ing. Petr Skalický. Mgr
- pojistně-matematická funkce – společnost Tools4F, s.r.o., Ing. Pavel Zimmermann, Ph.D., odpovědnost ve společnosti – Ing. Luboš Bušek
- správa vybraných informačních systémů a technologií – společnost TECHNISERV IT, spol. s r.o. – odpovědnost za činnost Ing. Luděk Telecký, odpovědnost ve společnosti – Ing. Michal Hrdlička, IT manager
- funkce řízení rizik – Ing. Štefan Lesňák, odpovědnost ve společnosti Mgr. Jiří Běták, ředitel správy produktu

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

Pojišťovna zajišťuje splnění požadavků čl. 274 odst. 3 písm. a) nařízení 2015/35 prostřednictvím pravidel určených vnitřním předpisem, tj. sestavený projektový tým identifikuje a ohodnotí rizika

spojená s činností dodavatele a s ohledem na to zahájí výběrové řízení nejvhodnějšího dodavatele. Po výběru dodavatele je zajištěna eliminace potenciálních rizik smluvně za dodržení vnitřním předpisem předepsaných podstatných náležitostí smlouvy zejména ohledně schopnosti, kapacity a veškerých oprávnění vyžadovaných právními předpisy pro náležité poskytování požadovaných služeb.

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.

Neuskutečnily se žádné změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

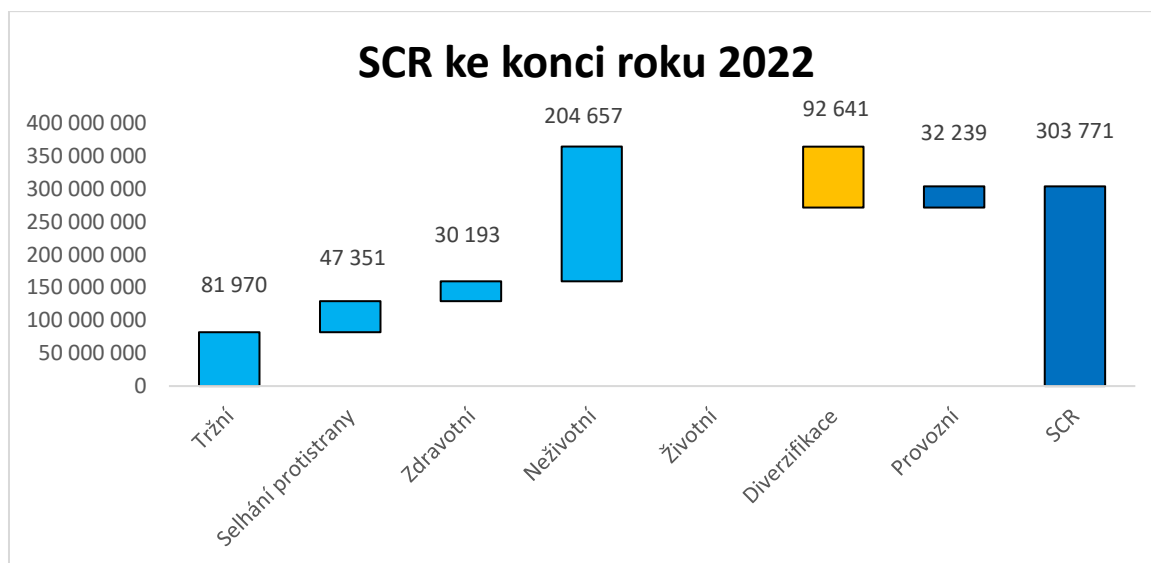
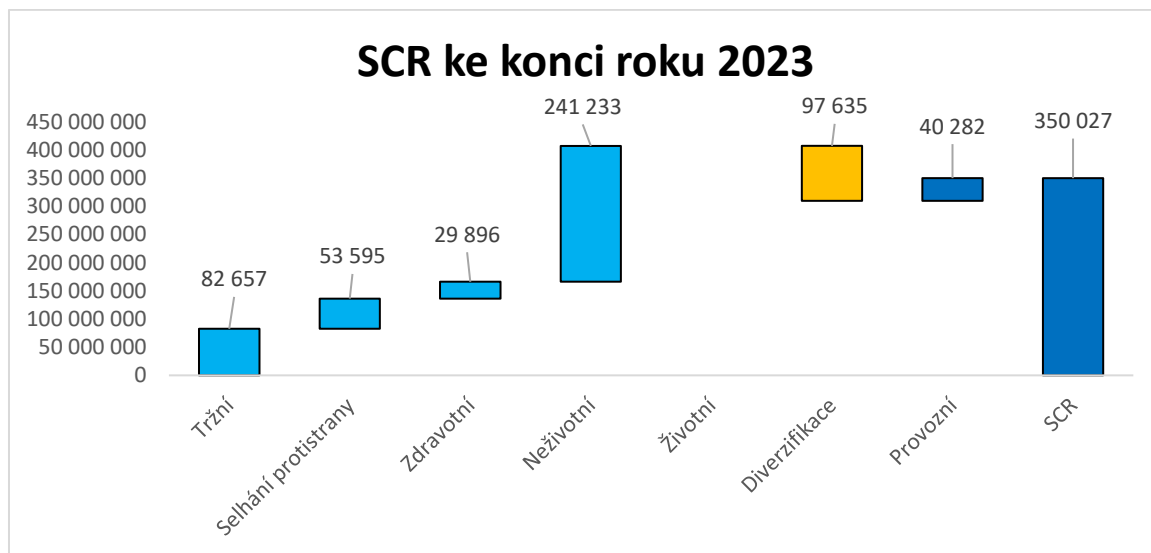
#### B.8. Další informace

Společnost stále pracuje na činnosti směřující k posílení ŘKS, a to prostřednictvím kupř. identifikovaných nápravných opatření . interním auditorem, compliance neshod funkcí compliance, výstupů z pravidelných interních kontrol v rámci jednotlivých procesů .



### 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 neživotní upisovací riziko.

Upisovací neživotní riziko meziročně vzrostlo z důvodu růstu předpisu a růstu technických rezerv. Zdravotní upisovací riziko meziročně stoupl z důvodu obnovení businessu v daném odvětví.

### **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 kreditního 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 termínovaných vkladů v bankách bez investičního ratingu.

Pojišťovna v roce 2023 dále vyhledávala příležitosti na optimalizaci tržního rizika, převáděla svoje depozita a termínové vklady do lépe hodnocených českých bank nebo zahraničních poboček bank, činných v České republice, na základě jejich ratingu, a lépe diverzifikovala jednotlivé vklady a nakoupila státní pokladniční poukázky a státní dluhopisy.

Ke konci roku 2023 pojišťovna interně posoudila (včetně nezávislých znaleckých posudků) tržní cenu nemovitostí a pozemků ve svém investičním portfoliu. Zde byl zaznamenán růst tržní ceny v souladu s dlouhodobou investiční strategií a očekáváním. Investice do tohoto segmentu jsou v dlouhodobém horizontu jednou z nejbezpečnějších.

## C.2. 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 typu 2 se zvýšilo z důvodu růstu pohledávek oproti minulému roku, riziko typu 2 se zvýšilo z důvodu růstu businessu a vyššího objemu cedovaného rizika.

## C.3. 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. Jelikož většina dostupných investic je držena v bankovních účtech nebo v krátkodobých depozitech, neočekává pojišťovna žádné problémy s likviditou, i když ve zvýšeném rozsahu monitorujeme přítoky hotovosti (inkasované pojistné) i výplaty pojistných plnění v souvislosti s nouzovým stavem.

### 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 metodice nebo výsledku materiality v porovnání s předcházejícím obdobím.

#### C.4. Operační riziko

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

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

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

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

#### C.5. 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).

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 2023

#### C.6. 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.

#### Obezřetné jednání

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

2023	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Goodwill			
Odložené pořizovací náklady		-73 664	73 664
Nehmotný majetek		-45 713	45 713
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	4 282		4 282
Investice (Σ)	1 266 115	118 115	1 148 000
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	59 373	25 949	33 424
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	229 663	92 166	137 497
Dluhopisy (Σ)	548 193		548 193
Státní dluhopisy	531 421		531 421
Korporátní dluhopisy	16 772		16 772
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	428 886		428 886
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	362 121	-132 402	494 522
Neživotní pojištění celkem (Σ)	362 121	-132 402	494 522
Neživotního pojištění bez NSLT	362 121	-132 402	494 522
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	74 562		74 562
Pohledávky ze zajištění	153 124	-195 032	348 156
Pohledávky z obchodního styku	5 283		5 283
Peníze a ekvivalenty hotovosti	102 643		102 643
Ostatní aktiva	703	-52 727	53 430
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	<b>1 968 832</b>	<b>-381 422</b>	<b>2 350 254</b>

2022	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Goodwill	<del>0</del>	0	0
Odložené pořizovací náklady	<del>0</del>	-52 017	52 017
Nehmotný majetek	0	-34 092	34 092
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	2 017	0	2 017
Investice (Σ)	1052 736	91 842	960 895
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	267 157	95 430	171 727
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	- 200	200
Dluhopisy (Σ)	246 637	-3 388	250 025
Státní dluhopisy	229 117	-3 052	232 170
Korporátní dluhopisy	17 519	- 336	17 855
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	538 943	0	538 943
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	271 024	-145 120	416 144
Neživotní pojištění celkem (Σ)	271 024	-145 120	416 144
Neživotního pojištění bez NSLT	271 024	-145 120	416 144
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	72 152	0	72 152
Pohledávky ze zajištění	80 241	-90 366	170 606
Pohledávky z obchodního styku	4 998	0	4 998
Peníze a ekvivalenty hotovosti	156 693	0	156 693
Ostatní aktiva	0	-47 817	47 817
<b>Aktiva celkem (Σ)</b>	<b>1 639 861</b>	<b>-277 569</b>	<b>1 917 431</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 oprávký a opravné položky. Oprávký 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 oprávký a opravné položky. Oprávký 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 oceněny 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 Solventnosti 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 1 rok. 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 31/12/2023 hodnotou vlastního kapitálu dceřiny společnosti pro společnost Slavia partner s.r.o. Pro společnost Slavia majetková a.s. byl použit look-through přístup jak pro ocenění společnosti hodnotou podkladových aktiv, tak pro určení rizika plynoucího s jednotlivých podkladových aktiv.

### 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

## 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. 2023 a pro srovnání také k 31. 12. 2022. Další informace jsou k dispozici v kvantitativní šabloně RESSOL41. V jednotkách Kč.

SII LoB	Druh pojištění dle Solventnosti II	Rezerva na nevyřízené pojistné události			Rezerva na pojistné			Riziková přírážka	Technické rezervy - celkem		
		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	9 756 132	0	9 756 132	21 018 048	0	21 018 048	1 656 791	30 774 180	0	30 774 180
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	406 297 018	161 066 798	245 230 220	293 064 966	90 458 011	202 606 955	26 375 363	699 361 985	251 524 809	447 837 176
5	Ostatní pojištění motorových vozidel	35 079 142	13 879 030	21 200 112	62 047 014	19 786 499	42 260 515	2 672 949	97 126 156	33 665 529	63 460 627
6	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	153 698	75 520	78 178	420 888	80 415	340 472	27 548	574 586	155 936	418 650
7	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	82 672 369	40 621 556	42 050 813	37 554 171	7 175 132	30 379 039	4 630 741	120 226 539	47 796 688	72 429 851
8	Obecné pojištění odpovědnosti	46 497 797	24 156 927	22 340 870	6 121 931	1 788 885	4 333 046	1 869 485	52 619 728	25 945 812	26 673 916
9	Pojištění úvěru a záruky	1 583 318	1 416 406	166 912	2 937 177	-513 611	3 450 788	721 291	4 520 495	902 796	3 617 700
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	5 923 614	2 245 208	3 678 407	664 556	-116 208	780 764	555 782	6 588 170	2 129 000	4 459 170
<b>Total</b>	<b>Neživotní pojištění celkem</b>	<b>587 963 090</b>	<b>243 461 446</b>	<b>344 501 643</b>	<b>423 828 751</b>	<b>118 659 124</b>	<b>305 169 627</b>	<b>38 509 950</b>	<b>1 011 791 840</b>	<b>362 120 570</b>	<b>649 671 270</b>

12/31/2022		Rezerva na nevyřízené pojistné události			Rezerva na pojistné			Riziková přírážka	Technické rezervy - celkem		
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	
Pojištění léčebných výloh	7,461,186	0	7,461,186	13,622,178	0	13,622,178	1,486,259	21,083,364	0	21,083,364	
Pojištění ochrany příjmu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním ...	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	344,453,441	138,413,847	206,039,594	180,073,135	50,475,177	129,597,958	23,660,563	524,526,575	188,889,024	335,637,551	
Ostatní pojištění motorových vozidel	14,278,415	5,709,346	8,569,069	34,713,872	9,268,547	25,445,325	2,397,824	48,992,287	14,977,893	34,014,394	
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	242,948	138,098	104,850	294,568	48,858	245,711	24,713	537,517	186,956	350,561	
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	67,119,669	38,152,505	28,967,165	35,918,487	5,957,530	29,960,957	4,154,102	103,038,156	44,110,034	58,928,122	
Obecné pojištění odpovědnosti	42,845,857	21,680,785	21,165,072	2,397,598	-227,304	2,624,902	1,677,060	45,243,455	21,453,481	23,789,974	
Pojištění úvěru a záruky	2,943,866	2,095,342	848,524	6,806,737	-1,523,471	8,330,208	647,049	9,750,603	571,871	9,178,732	
Pojištění právní ochrany	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Pojištění asistence	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Pojištění různých finančních ztrát	7,176,408	998,828	6,177,580	731,302	-163,679	894,981	498,576	7,907,710	835,150	7,072,560	
<b>Neživotní pojištění celkem</b>	<b>486,521,791</b>	<b>207,188,751</b>	<b>279,333,040</b>	<b>274,557,877</b>	<b>63,835,658</b>	<b>210,722,219</b>	<b>34,546,144</b>	<b>761,079,668</b>	<b>271,024,409</b>	<b>490,055,259</b>	



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

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

1. **rezerva na pojistné** se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajistné závazky v rámci smluvních hranic. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. 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 zapláceno. 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 zajistitele na budoucím pojistném:** Počítané jako  $\text{RNP podíl zajistitele} / \text{RNP hrubá výše} * \text{Budoucí pojistné}$ .
  - viii. **Podíl zajistitele na škodách:** Počítané jako reálný podíl zajistitele na vyplacených škodách vzniklých v posledním kalendářním roce..
  - ix. **Očekávaná zajistná provize:** Počítaná jako podíl zajistné provize na odvedeném zajistném z produktové výsledovky \* Podíl zajistitele 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 nahlášeny 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 chainladder poskytují výplatní schéma rezerv pro každé odvětví. Na základě výplatního schématu se nejlepší odhad rezerv rozloží do jednotlivých let a diskontuje.
- **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.

Pro účely Solvency II došlo k segmentaci odvětví na základě analýzy pojistných rizik a nebezpečí a dle metodických pokynů poskytnutých ČNB byl sestrojen převodový můstek mezi jednotlivými pojistnými odvětvími, resp. seskupeními pojistných odvětví. Převodový můstek je uveden v tabulce níže.

Solvency II Odvětví	Interní odvětví	CAS Odvětví
1	ZDR	B2d
1	ZDR	B1
1	ZDR	B2
1	FNZ	B18
4	POV	B10y
4	POV	B10
4	POV	B10z
5	HAV	B3
6	HAV	B5
6	HAV	B6
6	MAJ	B7
6	ODP	B11
6	ODP	B12
7	MAJ	B8a
7	MAJ	B8
7	MAJ	B9

7	MAJ	B8b
7	MAJ	B8c
7	MAJ	B8d
7	MAJ	B8f
7	MAJ	B9a
7	MAJ	B9b
7	MAJ	B9d
7	MAJ	B9t
8	ODP	B13
9	FNZ	B15
12	FNZ	B16

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 "proratatoris".

**RBNS rezerva** se vztahuje na nahlášené, ale dosud nezlikvidované pojistné události. Její výše je stanovena dvojnásobem, 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 nahlášené. IBNR je oceněna pomocí pojistně matematických metod.

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

- **Rezervování odvětví vyjma povinného ručení:** Výpočet je prováděn na ročních trojúhelnících výplat a RBNS. K výpočtu se použijí standardní aktuárské postupy.
  - Metoda chainladder.
  - Metoda očekávaného škodního úhrnu.
  - Metoda BornhuetterFergusson / 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 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 "proratatoris".
- Podíl zajistitele na RBNS je stanoven aplikováním pojistného 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 pojistný 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.

Účetní rezervy	31.12.2023	SII Rezervy	31.12.2023	Rozdíl z precenení
Rezerva na bonusy a slevy	4 532			
Rezerva na nezasloužené pojistné	573 950	Rezerva na pojistné	423 829	-154 653
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	651 656	Rezerva n nevyřízených pojistných událostí	587 963	-63 693
Rezerva na závazky ČKP		Riziková přírážka	38 510	38 510
<b>Technické rezervy celkem gross</b>	<b>1 236 792</b>	<b>Technické rezervy celkem gross</b>	<b>1 011 792</b>	<b>-225 000</b>
<b>Technické rezervy celkem Net</b>	<b>742 270</b>	<b>Technické rezervy celkem Net</b>	<b>649 671</b>	<b>-92 599</b>

V porovnání rok 2022 níže:



Účetní rezervy	31.12.2022	SII Rezervy	31.12.2022	Rozdíl z přecenění
Rezerva na bonusy a slevy	15 157			
Rezerva na nezasloužené pojistné	441 857	Rezerva na pojistné	274 558	-182 456
Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí	554 527	Rezerva na nevyřízené pojistné události	486 522	-68 005
Rezerva na závazky ČKP	0	Riziková přírážka	34 546	34 546
<b>Technické rezervy celkem (hrubá výše)</b>	<b>1011 540</b>	<b>Technické rezervy celkem (hrubá výše)</b>	<b>761 080</b>	<b>-250 461</b>
<b>Technické rezervy celkem (net výše)</b>	<b>606 348</b>	<b>Technické rezervy celkem (net výše)</b>	<b>490 055</b>	<b>-116 292</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 v SII 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 rekonziliace a je detailněji komentována v oddíle D.3.

### D.3. Další závazky

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

2023	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Rezervy jiné než technické	369		639
Odložené daňové závazky	10 969	6 699	4 269
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	170 518		170 518
Podřízené závazky (Σ)	69 357		69 357
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	69 357		69 357
Ostatní závazky	159 823		159 823

2022	Hodnota dle SII	Reklasifikace	Účetní hodnota
Rezervy jiné než technické	15 854	0	15 854
Odložené daňové závazky	17 207	6 699	10 508
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	216 175	0	216 175
Podřízené závazky (Σ)	64 228	0	64 228
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	64 228	0	64 228
Ostatní závazky	137 425	0	137 425

#### 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 vykazovala 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. V prosinci 2019 došlo na základě žádosti České kanceláře pojistitelů k převodu peněžních prostředků v objemu odpovídajícímu hodnotě této rezervy a proto nebyla tato rezerva k 31. prosinci 2022 a 2023 vykázána.

#### Odložené daňové závazky

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů, za použití očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích. V rámci principů Solvency II dochází také k zachycení dočasných rozdílů mezi hodnotou aktiv a pasiv dle Solvency II principů a hodnotou, pocházející z účetní / daňové evidence.

Pojišťovna v běžném účetním období účtuje jak o odložené dani přes výkaz zisku a ztráty, tak i o odložené dani, vyplývající z dočasných oceňovacích rozdílů, zachycených ve vlastním kapitálu společnosti.

### 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 nízkému objemu závazku se splatností převyšující jeden rok, pojišťovna použila pro potřeby solventnosti stejnou hodnotu závazků, jako bylo pro potřeby účetní závěrky.

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

### Obchodní závazky

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

### Podřízené závazky

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

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

Ostatní závazky jsou oceněny nominální, resp. pořizovací cenou, a to jak v účetnictví, tak i pro potřeby Solvency II. Vzhledem k tomu, že jen malá část závazků je splatná v budoucnu (více než jeden rok) společnost nepřikročila k jejich diskontování těchto závazků. Případný vliv diskontování byl také uvažován (dohady na období delší jednoho roku atp.), ale z důvodu nevýznamnosti nebyl aplikován

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 zajištěné 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. 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 korporátní dluhopis	ocenění znaleckým posudkem – externí znalec metoda peněžních toků – interní výpočet a posudek znaleckého ústavu
derivát – prodejní opce majetkové účasti	opční oceňovací model Black-Scholes – interní výpočet 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.4. 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 2023 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 2023 činí 50 000 tis. Kč (2021: 50 000 tis. Kč), tyto závazky jsou pro kapitálové potřeby evidovány včetně neodvedeného úrokového příslušenství.

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

Stav k 31.12.2023

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Primární kapitál (Σ)	390 623	321 266		69 357	
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	-105 877	-105 877			
Podřízené závazky	69 357			69 357	
Celkový primární kapitál po odpočtu	390 623	321 266		69 357	

Stav k 31.12.2022

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Primární kapitál (Σ)	362 663			64 228	
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	-128 748	-128 748			
Podřízené závazky	64 228			64 228	
Celkový primární kapitál po odpočtu	362 623	298 395		64 228	

Přeceňovací 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 2023:

v tis. Kč

<b>Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů)</b>	<b>327 866</b>
Rozdíl v ocenění aktiv	-381 422
Rozdíl v ocenění technických rezerv	186 490
Rozdíl v ocenění ostatních závazků	188 333
<b>Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II</b>	<b>371 517</b>

Pro rok 2022:

v tis. Kč

<b>Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů)</b>	<b>273 736</b>
Rozdíl v ocenění aktiv	-277 592
Rozdíl v ocenění technických rezerv	218 562
Rozdíl v ocenění ostatních závazků	83 666
<b>Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II</b>	<b>298 395</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.

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 primárně vychází pro rok 2023 z neauditovaných hodnot účetní závěrky.

Vedení společnosti má za to, že na základě jemu známých informací k datu zpracování této zprávy použití neauditovaných čísel žádným materiálním způsobem neovlivnilo hodnotu SCR poměru k 31. prosinci 2023 a že použité předpoklady a výstupy věrně naplňují požadavky kladené legislativou.

V rámci výroční zprávy za rok 2023 vedení společnosti předpokládá, že hospodářský výsledek roku 2023 bude odsouhlasen valnou hromadou společnosti a bude pak převeden na účet nerozděleného zisku / neuhrazených ztrát. Hospodářský výsledek roku 2022 byl rozdělen po rozhodnutí valnou hromadou v souladu s navrženým postupem.

## 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 31.12.2023

*v tis. Kč*

<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>303 001</b>
<b>Základní solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>309 745</b>
Tržní riziko	83 657
Riziko selhání protistrany	53 595
Životní upisovací riziko	0
Zdravotní upisovací riziko	29 896
Neživotní upisovací riziko	241 223
Diverzifikace	-90 636
Riziko nehmotných aktiv	0
<b>Operační riziko</b>	<b>40 282</b>

v tis. Kč

<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>259 444</b>
<b>Základní solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>271 531</b>
Tržní riziko	81 970
Riziko selhání protistrany	47 351
Životní upisovací riziko	0
Zdravotní upisovací riziko	30 193
Neživotní upisovací riziko	204 657
Diverzifikace	-92 640
Riziko nehmotných aktiv	0
<b>Operační riziko</b>	<b>32 239</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 2023 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 regulačních 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 31.12.2023

*v tis. Kč*

	<b>SCR</b>	<b>MCR</b>
Kapitálový požadavek	303 001	130 297
Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku	390 623	390 623
<b>Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku</b>	<b>129 %</b>	<b>300 %</b>

Stav k 31.12.2022

*v tis. Kč*

	<b>SCR</b>	<b>MCR</b>
Kapitálový požadavek	259 444	97 771
Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku	362 622	362 622
<b>Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku</b>	<b>140 %</b>	<b>371 %</b>

Růst kapitálového požadavku byl generován samotným růstem společnosti (růst jak na úrovni předpisu pojistného, tak i na úrovni pojistně-technických rezerv) a poklesem úrokových křivek

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 vplynulo 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 100 000 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.

Projekce naznačuje, že za podmínky rostoucího zisku bude nadále docházet k stabilizaci kapitálu k cílené úrovni 121%-150%. S rostoucím businesssem bude růst i kapitálový požadavek, a to primárně pro riziko pojistného a rezerv a katastrofické riziko.. Společnost je si vědoma nutnosti dále posilovat dostupný kapitál tak, aby docházelo k růstu solventnostního poměru.

V rámci projekce se vycházelo z aktualizovaného odhadu Solvency II rozvahy (na základě očekávaného výsledku 2023 a obchodního plánu na následující období. Dále byl uvažován dopad obchodního plánu do nadcházejících let a související vývoj kapitálových požadavků pro tyto roky, přičemž se neuvažoval žádný mimořádný efekt na úrovni SII rozvahy (např. růst pohledávek nebo majetku nebo jakékoliv změny zajištění programu). V případě technických rezerv byla uvažována logika, kdy růst předepsaného pojistného a růst technických rezerv v relativním vyjádření sobě vzájemně odpovídají. Dále bylo uvažováno, že očekávaný hospodářský výsledek v jednotlivých letech bude přímo dostupný a součástí peněžních prostředků.

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 solventností poměry v letech 2024-2027 jsou zatíženy další nejistotou, vyplývající se změny či úprav regulace Solvency II a vývoje hospodářství České republiky. Případné změny v regulaci budou mít přímý dopad na výše uvedené solventnostní poměry.

Růst v jednotlivých odvětví se předpokládá na základě interního posouzení aktuálního vývoje a možností v krátkodobém časovém horizontu. Tyto skutečnosti vplynuly 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, taktéž s tímto ukazatelem se pracovalo při schvalování obchodního plánu. Představenstvo společnosti si je vědomo dopadů a závislosti obchodního plánu na kapitálovou

a finanční pozici, nejistoty při posouzení kapitálových požadavků vzhledem k obchodnímu plánu, citlivosti obchodního plánu na použité předpoklady, nejistoty ve vývoji škodního procenta vzhledem k možným vysokým pojistným událostem a dalších klíčových ukazatelů. 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 solventnostní situace společnosti. Jednání představenstva probíhají pravidelně a vyhodnocují se ekonomické ukazatele za uplynulý kalendářní měsíc.

### 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 2023 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 a státních dluhopisů) vedoucích ke snížení koncentrace tržního rizika, ke snížení tržního rizika a rizika selhání protistrany.*

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 pokračovat dále.

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 2023 požádala pojišťovna o posudek znalce. Pro znalecké posouzení ocenění nemovitostí byly i pro rok 2023 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 2023. Ocenění nezávislého znalce je v souladu s oceněním, které používala pojišťovna v průběhu minulých období. Ke konci roku 2023 pojišťovna interně posoudila použitou metodu i předpoklady ocenění a použité metody byly použity (neboť nedošlo k žádným významným změnám) i pro potřeby ocenění v rámci Solvency II roku 2023.

*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 2023 nebylo nutno doplnit kapitálové prostředky akcionářem.

#### E.6. Další informace

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