

<b>Označení</b>	1/2018	<b>Skupina</b>	Klíčové zprávy
<b>Zpráva o solventnosti a finanční situaci</b>			
<b>Nahrazuje</b>			

<b>Autor</b>	Veronika Solimanová	<b>Připomínkoval</b>	Lubomír Bušek	<b>Schvalovatel</b>	Představenstvo
<b>Datum vydání</b>	2.5.2018				
<b>Jazyková verze</b>	Český jazyk				

## Obsah

Shrnutí .....	3
A. Činnost a výsledky společnosti .....	3
A.1 Činnost .....	3
A.2 Výsledky v oblasti upisovací .....	8
A.3 Výsledky v oblasti investic .....	10
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti .....	13
B. Řídící a kontrolní systém společnosti .....	14
B.1 Obecné informace .....	14
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost .....	15
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti .....	16

---

B.4	Systém vnitřní kontroly .....	19
B.5	Systém vnitřního auditu .....	21
B.6	Pojistně-matematická funkce .....	21
B.7	Externí zajištění služeb nebo činností (Outsourcing) .....	25
B.8	Další informace .....	25
C.	Rizikový profil společnosti .....	26
C.1	Upisovací riziko .....	27
C.2	Tržní riziko .....	30
C.3	Úvěrové/kreditní riziko .....	32
C.4	Riziko likvidity .....	33
C.5	Operační riziko .....	33
C.6	Jiná podstatná rizika .....	34
D.	oceňování PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI .....	35
D.1	Aktiva .....	36
D.2	Technické rezervy .....	37
D.3	Další závazky .....	41
D.4	Alternativní metody oceňování .....	42
D.5	Ostatní podstatné informace .....	42
E.	Řízení kapitálu .....	43
E.1	Kapitál .....	43
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek .....	45
E.3	Další informace .....	46
F.	Šablony – QRT .....	47
G.	Zkratky použité ve zprávě .....	57

## SHRNUTÍ

Zpráva o solventnosti a finanční situaci společnosti První klubová pojišťovna a.s. (dále jen společnost) byla sestavena na základě směrnice Evropského parlamentu a rady č. 2009/138/ES (směrnice Solventnost II) a v souladu s požadavky Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (dále jen EIOPA).

## A. ČINNOST A VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI

### A.1 Činnost

#### Základní údaje o společnosti

Společnost První klubová pojišťovna a.s. byla založena dne 20.3.2014 přijetím stanov ve formě notářského zápisu č. NZ 135/2014. Předmětem podnikání je pojišťovací činnost ve smyslu § 3, odst.1, písm. (f) zákona o pojišťovnictví.

Název společnosti:	PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Adresa společnosti:	Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 – Nové Město
IČ:	042 57 111
Datum zápisu:	21. července 2015
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze, oddíl B, vl. 20807
Telefon:	+420 734 524 734
E-mail:	info@prvniklubova.cz
www:	www.prvniklubova.cz
Základní kapitál:	160 mil. Kč, splaceno 100 %

#### Činnost společnosti

PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s. provozuje od 21. září 2015 činnost na základě povolení České národní banky k provozování pojišťovací činnosti ve smyslu § 3 odst. 1 písm. f) zákona o pojišťovnictví, v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených v části B přílohy č. 1 bodu 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13 a 18 k zákonu o pojišťovnictví.

K 31. prosinci 2017 provozovala společnost pojišťovací činnost v rozsahu pojistných odvětví uvedených v části B přílohy č. 1 bodu 1, 3, 8, 9, 10, 13 a 18; odvětví uvedené v bodě 2 bude pokryto produkty, které společnost plánuje uvést do konce roku 2018.

Tato činnost nebyla ze strany České národní banky omezena ani pozastavena.

#### **Orgán dohledu a externí auditor**

**Orgán dohledu** - Česká národní banka:

Adresa: Na Příkopě 28, Praha 1.

**Externí auditor** – KPMG Česká republika s.r.o.

Adresa: Pobřežní 648/1A, Praha 8

#### **Akcionářská struktura**

Kvalifikované podíly k 31/12/2017

#### **Právnícké osoby:**

RSJ Investments SICAV a.s.

Sídlo: Na Florenci 2116/15, 110 00 Praha 1 – Nové Město

IČO: 24704415

Podíl na hlasovacích právech: 60,56%

Předmět podnikání: činnost podle ust. § 4 odst. 1 zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

#### **Fyzické osoby:**

Ing. Marek Orawski, MBA

Bydliště: U Michelského mlýna 1521/31, 140 00 Praha 4 – Michle

Podíl na hlasovacích právech: 15,14%

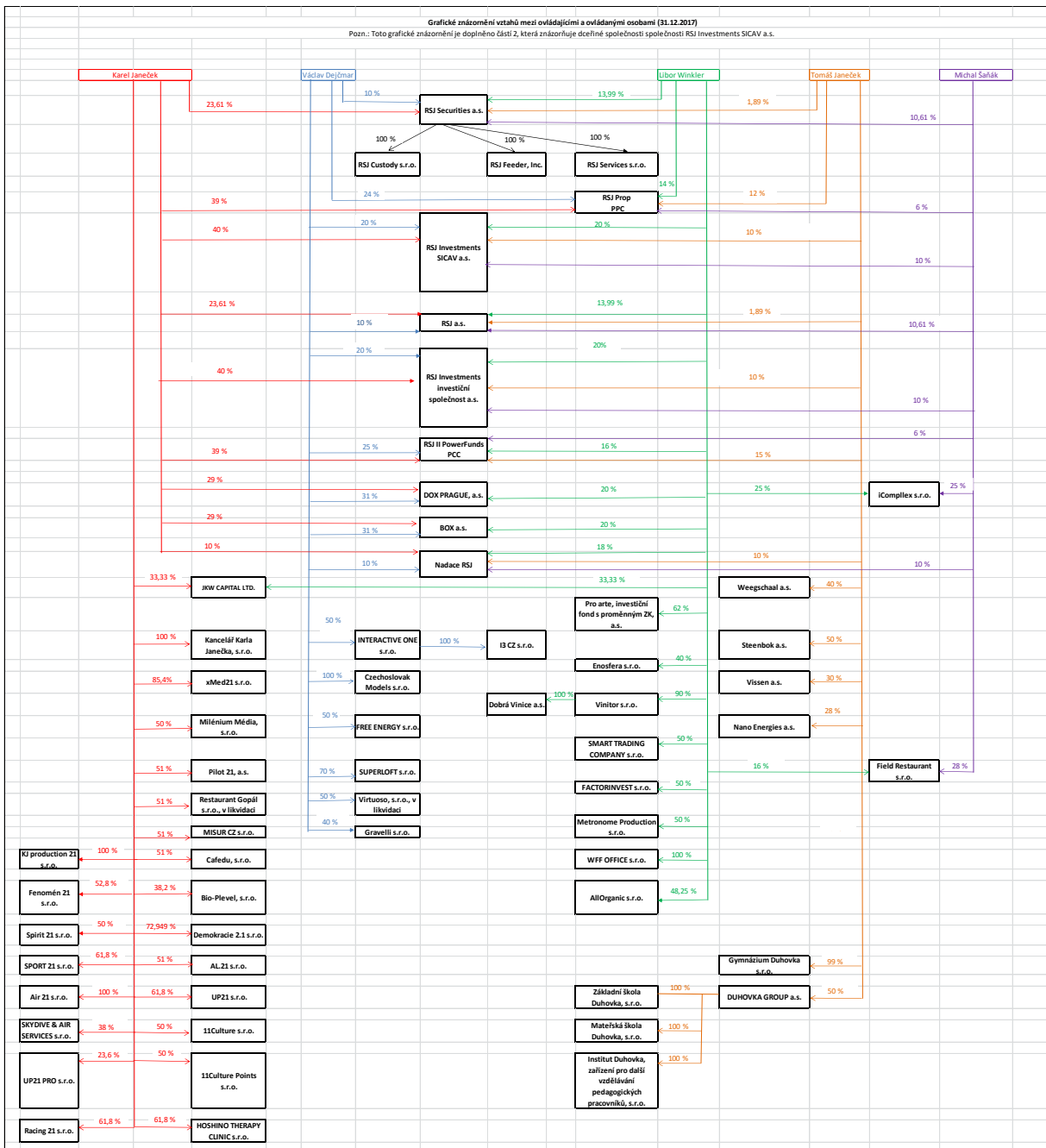
Ing. Lubomír Bušek, MBA

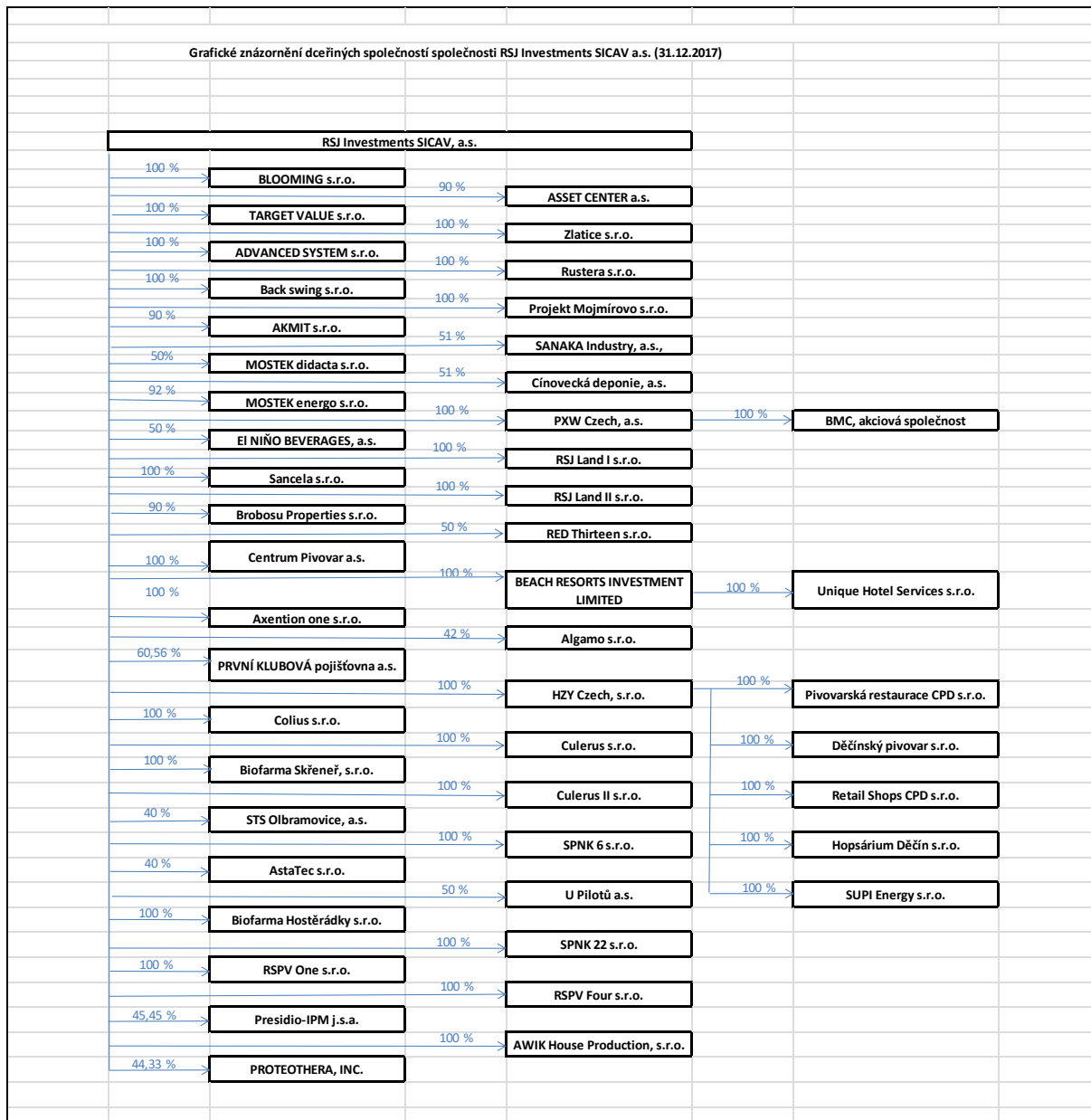
Bydliště: Na Vrstvách 991/17, 140 00 Praha 4 – Podolí

Podíl na hlasovacích právech: 15,14%

### Struktura skupiny

Společnost je součástí skupiny RSJ, jejíž struktura je znázorněna na následujících schématech:





### Produktové portfolio společnosti

Základní filosofií při sestavování nabídky pojistných produktů společnosti je výhodná cena pro klienty a zároveň efektivní zabezpečení před významnými pojistnými škodami. Už v základních variantách pokrývají pojištění všechna obvyklá rizika, není tedy nutné sjednávat další připojištění. To zároveň souvisí s cílem společnosti nabízet produkty, které jsou pro klienty čitelné a dobře pochopitelné.

## **DOMOV**

Společnost nabízí komplexní pojištění budov a domácností při krytí všech představitelných rizik. V rámci tohoto produktu je rovněž možné si sjednat i pojištění odpovědnosti vlastníka budov, odpovědnosti z občanského života (včetně odpovědnosti za psa) i odpovědnosti vůči zaměstnavateli.

### **AUTO – povinné ručení**

Povinné ručení individuálních motorových vozidel ve vlastnictví soukromých osob, OSVČ a právnických osob, včetně asistenčních služeb. U povinného ručení nabízí společnost vysoké limity pojistného plnění ve výši 50 a 100 milionů korun.

### **AUTO – havarijní pojištění**

Havarijní pojištění individuálních motorových vozidel ve vlastnictví soukromých osob, OSVČ a právnických osob, včetně asistenčních služeb. Havarijní pojištění má jedinou variantu, která je koncipována jako all-risk. Specifikem havarijního pojištění společnosti je automatické snižování pojistné částky a pojistného v závislosti na klesající tržní ceně vozidla.

## **ÚRAZ**

Úrazové pojištění společnosti nekryje bolestné při banálních úrazech, zato nabízí nadstandardně vysoké limity pojistného plnění, pokud dojde k úrazům vážným. Je tak klientům podporou v momentech, kdy by byli sami těžko schopni čelit nastalým životním situacím.

## **CESTA**

Druhým produktem, o který v průběhu roku 2016 rozšířila společnost své produktové portfolio, je cestovní pojištění. Nabízí klientům společnosti jedny z nejvyšších limitů plnění na trhu. Je koncipováno tak, aby klienty chránilo na jejich cestách před všemi skutečně závažnými riziky, proto i ve své základní variantě obsahuje kromě pojištění léčebných výloh i pojištění odpovědnosti za škodu.

## **Distribuce**

Společnost je nízkonákladovou a čistě internetovou pojišťovnou. Pro distribuci svých produktů nevyužívá agentů, makléřů ani žádných externích distribučních sítí. Klienti se ke společnosti dostávají čistě na doporučení stávajících členů a pro sjednání svých pojistných smluv mohou využít Klubového portálu, případně se mohou obrátit na Klubový servis společnosti. Klubový servis klientům pomáhá s nastavením parametrů pojistných smluv tak, aby byli vhodně kryti před riziky, která chtějí pojistit.

## **Zajistný program**

Sjednaný zajistný program dává klientům a akcionářům společnosti záruku, že společnost bude schopna vyplatit i velké škody a dostát všem svým závazkům. Zajistný program je umístěn u předních

světových zajišťoven se sídlem v Německu a Švýcarsku, s ratingem (dle agentury Standard & Poor's) A+ a vyšším. Vedoucím zajištěním je společnost Hannover Re s ratingem AA-.

Program je kombinací proporčního a neproporčního zajištění. Proporční zajištění slouží pro krytí rizik z pojištění majetku, obecné odpovědnosti, odpovědnosti z provozu motorových vozidel, havarijního pojištění a úrazového pojištění.

Neproporční zajištění kryje pouze rizika z pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel, a to v těch případech, kde by škody z tohoto pojištění svou velikostí překročily kapacitu proporčního zajištění. V souladu s platnou legislativou má tato zajištění neomezenou kapacitu pro krytí škod na zdraví.

## A.2 Výsledky v oblasti upisovací

Při současném poměru krytí solventnosti 649 % k 31.12.2017 je PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s. momentálně adekvátně kapitalizována.

V roce 2017 došlo k plánovanému navýšení kapitálu formou příplatku akcionářů:

- 10.8.2017 15 mil. Kč

V roce 2018 očekáváme dle obchodního plánu další navýšení:

- Do 31.12.2018 15 mil. Kč v případě, že nedojde k plánovanému navýšení kapitálu vstupem významného akcionáře

Základním kontrolním mechanismem zajištění dostatečné výše kapitálu je jednání představenstva společnosti v 2. kvartálu každého účetního období. Na tomto jednání jsou předkládány a diskutovány aktuální finanční výsledky společnosti, předpokládaný výhled hospodaření ke konci kalendářního roku a výsledky zátěžových testů, resp. výhled kapitálové pozice. Na základě těchto podkladů představenstvo rozhodne a uloží akcionářům návrh na navýšení kapitálové struktury.



Pro scénář základního obchodního prostředí je výše uvedené shrnuto v následující tabulce:

<b>Rozvahové pozice SII</b>	<b>Skutečnost 2015</b>	<b>Skutečnost 2016</b>	<b>Skutečnost 2017</b>	<b>Plán 2018</b>
Hodnota aktiv	<b>176 758</b>	<b>177 429</b>	<b>173 491</b>	<b>210 210</b>
Hodnota závazků (TP)	<b>475</b>	<b>2 408</b>	<b>5 226</b>	<b>16 188</b>
Dostupný kapitál (DK)	<b>167 814</b>	<b>170 180</b>	<b>162 253</b>	<b>194 187</b>
SCR	<b>31 984</b>	<b>25 843</b>	<b>25 011</b>	<b>52 332</b>
MCR	<b>99 993</b>	<b>99 974</b>	<b>106 508</b>	<b>94 350</b>
Solventnostní poměr (DK/SCR)	<b>525%</b>	<b>659%</b>	<b>649%</b>	<b>371%</b>
T1	<b>167 814</b>	<b>170 180</b>	<b>156 785</b>	<b>188 590</b>
T1 pokrytí MCR	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
T1 pokrytí SCR	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

(v tisících Kč)

Vzhledem k nedávnému zahájení činnosti společnosti jsou výsledky skutečné i projektované dle SII příznivé. Hodnota SCR projektovaná pro rok 2018 52 332 tis. Kč je stále hrubě pod očekávanou hodnotu MCR 94 350 tis. Kč. Společnost tedy předpokládá, že stále zůstává i dostatečná rezerva kapitálu pro krytí případných neměřitelných a významných neočekávaných rizik.

#### **Výsledky činnosti společnosti dle Českých účetních standardů (dále jen CAS)**

Stejně jako v loňském roce je tahounem pojistného trhu ČR neživotní pojištění, které posílilo o 5,9 %. Pozitivně se vyvíjí zejména havarijní pojištění a produkty určené pro podnikatele.

V oblasti hlavních odvětví neživotního pojištění, tj. pojištění motorových vozidel, majetku a odpovědnosti je pojistný trh již několik let v České republice rozvinutý a vysoce konkurenční. Nabídka nových jednoduchých allriskově stavěných produktů společnosti a zejména její inovativní koncept peer-to-peer pojištění se po necelém roce „ostrého“ provozu ukazuje jako vítaná změna v rámci standardního pojistného trhu.

Pojistný trh nejen v České republice ale v celém světě neustále inklinuje k rostoucí automatizaci procesů, k využití moderních technologií, a objevují se po celém světě trendy klubového pojišťovnictví s filosofií Peer-to Peer.

V České republice je společnost jedinou peer-to-peer pojišťovnou.

Společnost reportuje v roce 2017 nárůst hrubého předepsaného pojistného na 7,7 mil. Kč z loňské hodnoty 2,8 mil. Kč. Hrubá výše nákladů na pojistná plnění vzrostla na 1,8 mil. Kč oproti loňskému roku, kde byl tento ukazatel ve výši 1,2 mil. Kč.

Výsledek hospodaření v roce 2017 ztráta – 22,5 mil. Kč v porovnání s loňským rokem ztrátou -15,3 mil. Kč. Ztráta společnosti je v souladu s očekáváním a odráží její počáteční rozjezd. Společnost očekává dle obchodního plánu zisk v roce 2020.

<b>Základní ukazatele:</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
PŘEDEPSANÉ HRUBÉ POJISTNÉ	<b>2 790</b>	<b>7 764</b>
NÁKLADY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ (HV)	<b>1 236</b>	<b>1 759</b>
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	<b>-15 276</b>	<b>-22 512</b>

(v tis. Kč)

### **A.3 Výsledky v oblasti investic**

#### **Investiční strategie společnosti**

Investiční strategie společnosti je popsána v interní směrnici II.13 Investiční proces, která je součástí klíčových předpisů společnosti.

Investiční strategie je základním dokumentem pro oblast investic a správy portfolia. Investiční strategie definuje cíle a nástroje pro jejich dosažení. Na základě Investiční strategie je specifikováno, jakým způsobem by mělo být investováno portfolio aktiv Asset managementem.

Investiční strategie obsahuje následující body:

- Stanovení cílů Investiční strategie
- Vyhodnocení Investiční strategie a portfolio managementu za uplynulé období
- Aktuální přehled ekonomického prostředí
- Aktuální prognóza vývoje interního i externího prostředí, včetně analýzy současných i budoucích závazků z pojistných smluv
- Strategická alokace aktiv
- Benchmark pro sledování činnosti Asset managementu

Strategická alokace aktiv představuje alokaci do jednotlivých tříd aktiv:

- Rychle likvidní aktiva (30 dnů)
- Depozita a pokladniční poukázky

- Státní dluhopisy ČR
- Státní dluhopisy ostatních zemí EU
- Korporátní dluhopisy
- Akcie
- Nemovitosti
- Komodity
- Ostatní

Strategická alokace udává kromě střední hodnoty i minimální a maximální hodnoty alokace pro jednotlivé třídy aktiv. V tomto intervalu může Asset management vykonávat svou diskreci pro rozložení portfolia aktiv.

Strategická alokace rovněž obsahuje další podmínky pro jednotlivé třídy aktiv či jednotlivé instrumenty, zejména durační složení jednotlivých tříd aktiv i celkového portfolia, požadavky na kreditní kvalitu, regionální rozložení, likviditu, měnovou strukturu apod. Investiční strategie včetně strategické alokace aktiv musejí být v souladu s požadavky na řízení rizik definovanými v předpisech oddělení Řízení rizik.

Strategická alokace vychází jednak z informací o portfoliu aktiv, výnosech dosahovaných na trhu a rizikových faktorech, ale i z analýzy pojistných závazků a jejich sladění s portfoliem aktiv, které tyto závazky kryjí a ostatními aktivy. Strategická alokace aktiv rovněž zachovává celkový rizikový apetit a rizikovou toleranci Společnosti a odráží pozici a požadovaný vývoj ekonomického a regulatorního kapitálu Společnosti.

Benchmark pro sledování činnosti Asset managementu představuje portfolio sestavené na základě strategické alokace aktiv, vůči kterému je posuzována výnosnost portfolia aktiv spravovaného Asset managementem.

Investiční strategii sestavuje oddělení Controlling a výkaznictví za přispění dalších relevantních útvarů společnosti, jež mají povinnost poskytovat oddělení Controlling a výkaznictví požadované informace a součinnost. Oddělení Controlling a výkaznictví předává Investiční strategii na schválení Investičnímu výboru, který ji doporučuje a předkládá na jednání představenstva. Investiční strategii schvaluje představenstvo, alespoň jednou za rok.

V souladu s investiční strategií je v modelu předpokládáno následující rozdělení podkladových aktiv pro technické rezervy a vlastní kapitál po celé sledované období.

**Výnosy z investic**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
VÝNOSY Z OSTATNÍCH INVESTIC	99	274
ZMĚNY HODNOT INVESTIC	3	27
<b>CELKEM</b>	<b>102</b>	<b>301</b>

**Náklady na investice**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
NÁKLADY NA SPRÁVU INVESTIC, VČETNĚ ÚROKŮ	62	68
ZMĚNY HODNOT INVESTIC	150	34
<b>CELKEM</b>	<b>212</b>	<b>102</b>

**Investice**
**Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

	<b>Reálná hodnota 2017</b>	<b>Požizovací cena 2017</b>	<b>Reálná hodnota 2016</b>	<b>Požizovací cena 2016</b>
<b>VYDANÉ VLÁDNÍM SEKTOREM</b>				
KÓTOVANÉ NA BURZE V ČR	7 910	8 001	3 111	3 081
<b>VYDANÉ FINANČNÍMI INSTITUCEMI</b>				
DEPOZITNÍ SMĚNKY	40 000	40 000	30 000	30 000
<b>CELKEM</b>	<b>47 910</b>	<b>48 001</b>	<b>33 111</b>	<b>33 081</b>

**Depozita u finančních institucí**

	<b>Reálná hodnota 2017</b>	<b>Reálná hodnota 2016</b>
SPLATNÉ DO 1 ROKU	93 051	93 008
<b>CELKEM</b>	<b>93 051</b>	<b>93 008</b>

**Měnová struktura investic**

Všechny složky investic společnosti jsou denominovány v českých korunách.

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

##### Investice v podnikatelských seskupeních

K datu 14. října 2016 společnost založila 100% dceřinou společnost PK EXTRA s.r.o. Její hlavní činností je poradenská a zprostředkovací činnost pro klienty v oblastech pojištění. Dne 24. listopadu 2016 byla společnost PK EXTRA s.r.o. registrována ČNB jako podřízený pojišťovací zprostředkovatel. Činnost zahájila dne 21. prosince 2016.

##### Investice v podnikatelských seskupeních

2017	Výše podílu	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Výše kapitálu	Hospodářský výsledek	Příjem z podílu na zisku
PK EXTRA S.R.O.	100%	500	500	500	9	0
<b>CELKEM 2017</b>	-	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	9	<b>0</b>
<b>2016</b>						
PK EXTRA S.R.O.	100%	500	500	500	-38	0
<b>CELKEM 2016</b>	-	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	-38	<b>0</b>

## B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

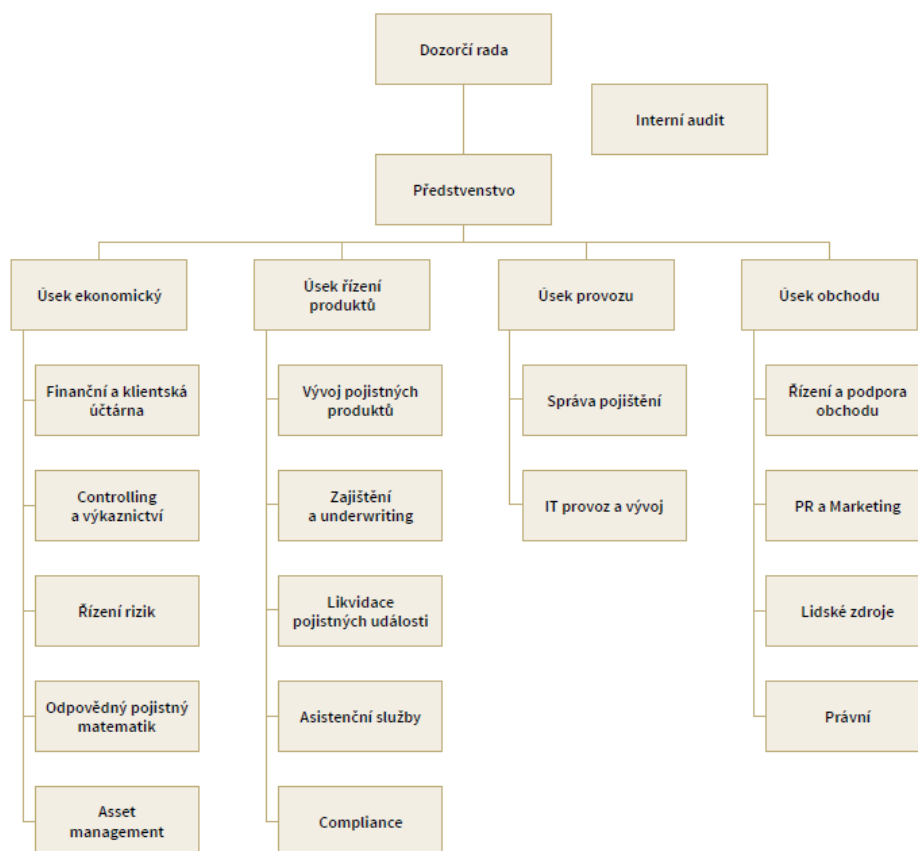
### B.1 Obecné informace

Řídící a kontrolní systém společnosti je popsán ve směrnici Systém vnitřní kontroly, která je součástí organizačních předpisů společnosti.

Účelem této směrnice je definovat základní požadavky na efektivní vnitřní kontrolní systém společnosti s ohledem na Zákon č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů, který stanoví požadavky na vnitřní kontrolní systém. Pravidla vnitřního kontrolního systému implementují do postupů společnosti mezinárodní pravidla EIOPA.

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

Základní organigram společnosti:



## B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Fit and proper přístup je zajištěn ve společnosti přijetím interní směrnice, která je součástí organizačních předpisů společnosti.

Tato vnitřní směrnice schválená představenstvem společnosti stanovuje obecná pravidla pro posuzování důvěryhodnosti a způsobilosti osob s klíčovou funkcí ve společnosti včetně představenstva společnosti.

Společnost před zvolením osoby za člena představenstva či do klíčové funkce na základě této směrnice posuzuje důvěryhodnost a způsobilost těchto osob.

Společnost na roční bázi reviduje, zda všechny osoby v klíčových funkcích stále splňují legislativní požadavky na způsobilost a bezúhonnost.

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

Dosahování ekonomických úspěchů nevyhnutelně znamená přijímání rizik. Podnikatelské aktivity společnosti tedy znamenají trvalé a řízené nakládání s riziky. Systém řízení rizik proto můžeme chápat jako systém včasného varování před možnými ztrátami. Zároveň řízení rizik pomáhá dosahování zisku minimalizováním případných ztrát.

Systém řízení rizik obsahuje:

- Pravidla přístupu společnost k rizikům, kterým je nebo může být vystavena.
- Postupy rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování a ohlašování rizik.
- Postupy přijímání opatření vedoucích k omezení případných rizik.

Základní právní rámec pro řízení rizik stanoví obecně platné předpisy, specifické pro pojišťovny, zejména zákon o pojišťovnictví a prováděcí vyhlášky České národní banky, dále pak výkladový text EIOPA - Obecné pokyny k řídicímu a kontrolnímu systému.

Vytvoření a udržování systému řízení rizik je dle těchto požadavků pro společnost povinné.

Základním cílem v oblasti řízení rizik je:

- Identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a kvantifikace.
- Omezení dopadu jednotlivých rizik na hospodářský výsledek společnosti vzhledem k nákladům spojeným s omezením daného negativního vlivu.
- Vždy vybírat méně rizikovou variantu z různých alternativ se stejným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře.
- Zvyšování hodnoty pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika pro akcionáře.
- Vývoj a implementace „Integrovaného systému řízení rizik“, který zajistí, že všechny útvary společnosti nebo majitelé procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Vlastním posouzením rizik a dostačitelností kapitálu společnosti se zabývá interní směrnice ORSA proces, která je součástí klíčových předpisů společnosti.

Vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA) ve společnosti je nastaveno tak, aby zajistilo vedení společnosti odpovídající a relevantní podklady pro rozhodnutí o adekvátnosti rizikové a solventnostní pozici společnosti.

Základními kroky ORSA procesu ve společnosti jsou:

- Identifikace rizik a scénářů
- Výpočet kapitálové pozice společnosti včetně SCR a dostupného kapitálu
- Stresové testování
- Vyhodnocení ORSA
- Reporting ORSA



Závěrečná Zpráva ORSA je rovněž předkládána ČNB.

### **Pozice Risk managera (RM) ve společnosti**

RM je vedoucí oddělení Řízení rizik, který vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovanými VŘR. Jeho hlavní role jsou následující:

- Vypracovává a aktualizuje metodické dokumenty k řízení jednotlivých rizik a předkládá je ke schválení VŘR.
- Vede, spravuje a aktualizuje katalog rizik.
- Navrhuje změny systému řízení rizik.
- Navrhuje rizikové rámce, limity, metody a zajišťuje odpovídající materiály pro VŘR.
- Začleňuje nástroje a metody řízení rizik do obchodních procesů.
- Dohlíží na sledování čerpání limitů a v případě překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě a v daném čase eskalovat na VŘR.
- Je zodpovědný za aktualizaci a správu seznamu povolených a zakázaných protistran.

### **Výbor pro řízení rizik (VŘR)**

VŘR je poradním orgánem představenstva, který připravuje základní pravidla a principy řízení rizik ve společnosti a po jejich schválení představenstvem společnosti koordinuje jejich zavádění, kontroluje jejich dodržování a navrhuje další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik.

Členy Výboru pro řízení rizik jsou:

- Ředitel ekonomického úseku
- Ředitel úseku obchodu
- Risk manager
- Pojistný matematik
- Interní auditor

Role VŘR je následující:

- Stanovování strategie řízení rizik
- Stanovování rizikového apetitu Společnosti
- Implementace systému řízení rizik v souladu se strategií řízení rizik, s platnou legislativou a požadavky regulátora
- Monitorování rizikového profilu Společnosti
- Informování o všech významných skutečnostech souvisejících s riziky ve Společnosti
- Navrhování preventivních a nápravných opatření
- Je povinen bezodkladně informovat představenstvo Společnosti o významných problémech při řízení rizik.

Výbor pro řízení rizik schvaluje následující materiály nebo doporučení:

- Metodiku řízení pojistně-technických rizik (nástroje a organizační zajištění).
- Metodiku řízení finančních rizika (včetně limitů sledovaných ukazatelů).
- Metodiku řízení operačního rizika (nástroje a organizační zajištění).

### Struktura odměňování

Struktura odměňování osob majících podstatný vliv na rizikový profil společnosti je zajištěna ve společnosti přijetím interní směrnice, která je součástí organizačních předpisů společnosti.

Odměňování zaměstnanců je odlišné podle pracovního zařazení:

- a) představenstvo
- b) zaměstnanci na pozicích, které mají podstatný vliv na rizikový profil společnosti

Pro každou z těchto skupin je stanovena struktura odměňování v následujících rovinách:

- 1. Představenstvo** – o odměně členům představenstva rozhoduje dozorčí rada na svém zasedání a odměna je stanovena individuálně se zohledněním legislativních požadavků uvedených v „Úvodním ustanovení“ (viz bod 1) a principy uvedenými v bodě 3.3.4 níže.
- 2. Zaměstnanci na pozicích, které mají podstatný vliv na rizikový profil společnosti (kromě členů představenstva)**
  - kterými mohou být vedoucí zaměstnanci přímo podřízení představenstvu, dozorčí radě a/nebo členovi těchto orgánů a jimiž jsou zaměstnanci ve vnitřních kontrolních funkcích (také tzv. „klíčové funkce“):
    - ✓ Compliance officer
    - ✓ Risk manažer
    - ✓ Interní audit
    - ✓ Pojistněmatematická funkce
  - **Základní příjem** – odráží cenu práce na trhu, s přihlédnutím ke zkušenostem pracovníka, kompetencím a odpovědnostem.  
Zaměstnanec a Zaměstnavatel se mohou dohodnout na vyplácení paušální odměny za případnou práci přesčas. Výše paušální odměny zohledňuje předpokládaný rozsah přesčasové práce v kalendářním měsíci a cenu přesčasové práce. Po uzavření dohody se paušální odměna ve výpočtu mzdy chová jako součást základní měsíční mzdy.
  - **Variabilní složka mzdy** – Zaměstnavatel a zaměstnanec se mohou dohodnout na variabilní složce mzdy – ročním bonusu, který zohledňuje jak výkonnost společnosti, tak výkonnost pracovníka, která je hodnocena na základě individuálně stanovených časových a výkonových kritérií, které jsou se zaměstnancem odsouhlaseny na počátku obchodního roku. Maximální výše podílu variabilní složky mzdy je 30% měsíční odměny (v součtu variabilní složky a mimořádné odměny).

- ✓ Předpokladem pro přiznání pohyblivé složky mzdy je naplnění cílů společnosti, stanovených pro příslušný kalendářní rok v souladu se strategií společnosti. Společné roční cíle jsou nastaveny tak, aby zohlednily související náklady a rizika společnosti. Na základě společných cílů jsou určeny individuální cíle vedoucího zaměstnance/ konkrétní cíle pro jím řízený útvar, resp. individuální cíle pro ostatní vnitřní kontrolní funkce.
- ✓ Roční bonus zaměstnanců, kteří se podílejí na klíčových funkcích, musí být nezávislá na výsledcích provozních útvarů a oblastí, které podléhají jejich kontrole
- ✓ Roční bonus dále obsahuje následující principy:
  - Min. 30%, max. 60% ročního bonusu je vázáno na výsledky pojišťovny (finančního i nefinančního charakteru)
  - 50% celkové výše ročního bonusu je vypláceno v následujících 3 letech a to poměrně ve výši 50% v 1. roce, 25% v 2. roce a 25% ve 3. roce.
- **Mimořádná odměna** – odráží mimořádný přínos zaměstnance k provozu/zisku Pojišťovny a podléhá schválení představenstvu Pojišťovny.

O stanovení parametrů variabilního odměňování, které se týká cílové skupiny zaměstnanců, rozhoduje vedoucí oddělení. Tyto parametry jsou revidovány minimálně jedenkrát za rok.

#### B.4 Systém vnitřní kontroly

Jednou ze základních podmínek pro vznik a existenci efektivní organizační struktury pojišťovny a efektivního kontrolního prostředí je oddělení neslučitelných funkcí. Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorčí rady, Výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů (komisí) a zaměstnanců společnosti musí být proto stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů. Tato oblast je ve společnosti zabezpečena vnitřním kontrolním systémem (dále jen VKS).

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

Složka VKS	Základní role v rámci VKS
Dozorčí rada	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Dohlíží a vyhodnocuje, zda kontrolní systém je funkční a efektivní</li> <li>• Podílí se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu a vyhodnocování compliance</li> </ul>

Výbor pro audit	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hodnotí účinnost systému vnitřní kontroly, vnitřního auditu a systémů řízení rizik</li> </ul>
Představenstvo	<ul style="list-style-type: none"> <li>Odpovídá za stanovení strategie VKS.</li> <li>Zajišťuje vytvoření a vyhodnocování VKS a odpovídá za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti.</li> <li>Alespoň jednou ročně vyhodnocuje celkovou funkčnost a efektivnost VKS a zajistí případné kroky k nápravě takto zjištěných nedostatků.</li> <li>Schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zásady vnitřní kontroly včetně zásad pro zamezení vzniku možného střetu zájmů a zásad compliance.</li> </ul>
Vedoucí zaměstnanci	<ul style="list-style-type: none"> <li>Odpovídají za realizaci strategie systému vnitřní kontroly společnosti a zabezpečení důsledných mechanismů ve všech oblastech svěřeného úseku.</li> <li>Sledují a vyhodnocují funkčnost a efektivnost vnitřních kontrol na své řídicí a organizační úrovni.</li> <li>Provádějí nebo nařizují provedení mimořádných kontrol.</li> <li>Navrhují a zajišťují realizaci opatření.</li> <li>Provádějí monitoring nad odstraněním zjištěných nedostatků, včasná kontrola plnění stanovených opatření a následné ověření účinnosti přijatých opatření.</li> </ul>
Oddělení řízení rizik	<ul style="list-style-type: none"> <li>Koordinuje a poskytuje podporu odborným organizačním jednotkám při tvorbě/aktualizaci vnitřních kontrol.</li> <li>Zajišťuje pravidelnou aktualizaci identifikace kritických bodů a analýzy operačního rizika.</li> <li>Zajišťuje správu evidence vnitřních kontrol.</li> </ul>
Compliance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Zajišťuje celkový souladu vnitřních předpisů společnosti s právními předpisy, soulad vnitřních předpisů navzájem a soulad činností úseků a zaměstnanců společnosti s právními předpisy, vnitřními předpisy a pravidly stanovenými pro činnost společnosti.</li> </ul>

## Compliance

Mezi ostatní prvky kontrolního systému patří compliance. Základní funkce compliance je definována ve společnosti interní směrnici Systém vnitřní kontroly, která je součástí základních organizačních předpisů společnosti.

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

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

Zásady pro výkon compliance, postavení, pravomoci a odpovědnosti zaměstnanců určených pro zajištění výkonu compliance ve společnosti upravuje samostatná vnitřní norma.

Ve společnosti je složka compliance outsourocována externím partnerem, který splňuje požadavky na způsobilost a bezúhonnost.

### **B.5 Systém vnitřního auditu**

Činnost interního auditu je založena na nezávislé, objektivní, ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů ve společnosti. Tato činnost pomáhá dosahovat jejich cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a řízení a správy společnosti.

Činnosti interního auditu jsou vykonávány nezávisle na výkonných činnostech společnosti. Interní auditor minimálně jednou ročně zpracovává písemné souhrnné vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému. Zejména zde hodnotí spolehlivost a integritu finančních a provozních informací, funkčnost a účinnost procesů, ochrany aktiv a dodržování právních předpisů a vnitřních předpisů. Současně ověřuje, do jaké míry ředitelé úseků zavedli adekvátní kontrolní prvky, mechanismy a kritéria, prostřednictvím kterých lze určit, zda byly stanovené úkoly a strategické cíle splněny.

Zprávu o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému předkládá představenstvu, poté je předložena Výboru pro audit a dozorcí radě k projednání. V případě zjištění nedostatků jsou předložena doporučení k jejich odstranění. Následná nápravná opatření a jejich plnění podléhají kontrole jednotlivých vedoucích úseků.

### **Zpráva interního auditu za rok 2017**

Interní auditor provedl v roce 2017 interní audit outsourcingu asset managementu a interní audit ORSA procesu.

#### ***Interní audit outsourcingu asset managementu***

Interní audit identifikoval v procesu 5 zjištění, přičemž 1 je střední významnosti, které se týkalo nejednoznačné implementace nařízení Solvency II do Smlouvy o obhospodařování portfolií mezi Pojišťovnou a společností RSJ, a.s. Tato Smlouva nereflektuje jednoznačně body o outsourcingu. V této oblasti byla doporučena revize smluvního vztahu a zakomponování veškerých legislativních požadavků do této Smlouvy.

**Interní audit ORSA procesu**

Jedním z diskutovaných nálezů bylo zapojení představenstva již do přípravy ORSA zprávy. Bylo identifikováno, že proces zapojení není pouze důkladně dokumentován, ale ve skutečnosti je plně funkční. Dále pak existuje doporučení týkající se implementace jednotlivých dílčích oblastí. Tato jsou akceptována a budou doplněna při přípravě další ORSA zprávy.

**Interní audit bezpečnosti informačních technologií**

Nastavení kontrolního prostředí odpovídá bezpečnostním standardům obvyklým v daném sektoru. Během auditu byly nalezeny oblasti vhodné pro zlepšení. Žádná riziková nebo kritická zjištění nebyla během auditního šetření nalezena.

Bylo navrženo zavedení monitoringu využívání VPN připojení a jeho analýza. Management provede analýzu proveditelnosti monitoringu využívání VPN připojení.

Interní auditor dále navrhl zavedení replikace dat na více lokalit, případně zavedení následného zálohování na Cloud mimo lokalitu společnosti a IT dodavatele. Na základě tohoto návrhu bude připravena studie proveditelnosti, na jejímž základě se management rozhodne, zda a případně jakým způsobem by byla replikace realizována.

Interní audit provádí svou nezávislou ujišťovací funkci dle plánu interního auditu a jeho výstupy za rok 2017 jsou popsány výše.

Externí auditor ověřuje výsledky Společnosti a dává tak také i externí ujištění o ekonomické činnosti a správnosti údajů.

Dalším kontrolním prvkem je ČNB, která prostřednictvím reportů může také kontrolovat plnění daných povinností Společností.

**Zpráva interního auditu za rok 2016****Interní audit procesu vzniku nové smlouvy, úpisu rizik a spolehlivosti dat v provozním systému**

Interní audit identifikoval, že auditovaný proces byl zaveden a v současnosti je řízen efektivně. Proces je definován dostatečně obsáhlými vnitřními předpisy, které jsou dodržovány, byť v jednom případě interní audit doporučuje revidování a aktualizování daného předpisu, aby plně odpovídal zavedené praxi. Interní audit identifikoval určité obtíže při práci s výjimkami, které se v rámci procesu nevyskytují často a vyžadují odlišný přístup. Byl proto doporučen postup řešení v těchto konkrétních případech a zároveň zajištění proškolení daných pracovníků.

Dále se interní audit zaměřil na analýzu legislativních požadavků ve vztahu k procesu vzniku nové pojistné smlouvy. V této souvislosti neidentifikoval audit žádná zjištění, která by znamenala nesoulad s aktuálně platnou legislativou.

Na základě provedeného auditu byla formulována konkrétní zjištění včetně souvisejících doporučení, která mohou společnosti pomoci při zvýšení efektivnosti auditovaného procesu. Interní audit identifikoval pět nálezů, z nichž čtyři byly nízké významnosti a jeden střední významnosti.

Nález střední významnosti se týkal chybějícímu formálnímu udělení výjimky představenstva ze zákazu přijetí do havarijního pojištění auta s PČ přes 2 mil. Kč. Tento nález byl společností vypořádán na jednání představenstva dne 12. 9. 2016. ostatní nálezy byly v průběhu r. 2016 rovněž vypořádány.

#### ***Interní audit nastaveného zajistného programu a plnění smluvních závazků***

Interní audit provedl analýzu struktury a dostatečnosti zajistného programu Pojišťovny vč. zhodnocení kvality zajistitelů. Dále provedl analýzu rizik, compliance, kontroloval plnění smluvních závazků a posoudil úroveň řízení procesu.

Aktuálně nastavená struktura zajištění poskytuje vysokou u míru stability stále ještě volatilnímu kmeni Pojišťovny a to nejen proti velkoobjemovým škodám (Neproporční smlouva o škodním nadměru pojištění odpovědnosti třetích stran z provozu motorových vozidel), ale i v oblasti menších a středních škod (Kvótová proporční smlouva). Zajištění pokrývá celé portfolio produktů, které Pojišťovna nabízí a to vč. minoritních produktů jako je např. pojištění asistence, která je zajištěna 100%.

Upsání renomovaných mezinárodních zajistitelů s A+ a vyšším ratingem ukazuje na to, že unikátní obchodní model Pojišťovny je zajímavý i pro stabilní partnery na mezinárodním poli.

Kontrola plnění smluvních závazků ukázala, že všechny smluvní strany jsou si plně vědomi svých povinností, které si svědomitě plní. Kromě vzájemně ústně odsouhlaseného minoritního odchýlení se od smluvního ujednání ohledně frekvence výkazů nenašel interní audit žádná pochybení.

Interní audit má plnou důvěru v proces zajištění ve společnosti a hodnotí jej jako jeden z nejlépe nastavených a fungujících procesů ve společnosti. Je zřejmé, že jednotliví aktéři procesu si plně uvědomují důležitost zajištění pro Pojišťovnu a k procesu přistupují odpovídajícím způsobem.

### **Souhrnné vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti VKS interním auditem**

Ve společnosti fungují 3 linie obrany. První z nich jsou kontroly v samotných procesech, které fungují dle očekávání. Formalizace těchto kontrol je však přizpůsobena proporcionálně velikosti Společnosti.

Druhou linií obrany zabezpečují funkce řízení rizik a Compliance. Řízení rizik je účastno všech důležitých procesů ve Společnosti a účastní se všech důležitých jednání, která ovlivňují jednotlivá rizika ve Společnosti. Řízení rizik vede také Výbor pro řízení rizik, který se schází čtvrtletně a také Výbor pro řízení technických rezerv, se stejnou periodou. Řízení rizik také reviduje jednou ročně veškeré směrnice, kontroluje investiční limity a vytváří kapitálový model. Součástí je také příprava reportů pro ČNB.

Funkce Compliance dohlíží na zakomponování všech legislativních změn do Společnosti a dohlíží pravidelně na Compliance implementace nových procesů, a je tím pádem součástí běžných aktivit. Oddělení Compliance připravuje zprávu o provedené kontrole, která je probírána na představenstvu společnosti.

V letech 2017 a 2016 proběhlo souhrnné vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti VKS interním auditem, v obou případech hodnotí stav VKS ve společnosti jako naprosto přiměřený velikosti a potřebám společnosti a zároveň funkčnost VKS je dle mínění interního auditu plně v souladu s platnou legislativou České republiky a vnitřní předpisovou základnou společnosti.

### **B.6 Pojistně-matematická funkce**

Pojistně-matematická funkce je ve společnosti zajištěna externím pojistným matematikem. Pojistný matematik byl vybrán s ohledem na interní požadavky pro způsobilost a bezúhonnost a s pravidly pro outsourcing ve společnosti.

Pojistně-matematická funkce je zajištěna externím pojistným matematikem, který je plně kvalifikovaným pojistným matematikem, členem České společnosti aktuárů a splňuje požadavky na odpovědného pojistného matematika, které byly požadovány zákonem o pojišťovnictví na tuto funkci. Pojistně-matematická funkce vykonává všechny činnosti požadované zákonem o pojišťovnictví (§7f). Jeho úkolem je poskytovat poradenství pro představenstvo společnosti ve všech oblastech činnosti s ohledem na používané matematické či statistické metody a zajišťovat, že je postupováno v souladu s odbornou praxí v pojišťovnictví. Do této oblasti spadá především posouzení nových produktů, včetně postačitelnosti cen, tvorba technických rezerv, posouzení zajistných programů či posouzení investičních kroků. Pojistně-matematická funkce minimálně jedenkrát ročně podává písemnou zprávu představenstvu společnosti, ve které posoudí aktuální procesy a používané metody v pojišťovně z pohledu pojistně-matematického, identifikuje slabá místa a dává představenstvu doporučení ke zlepšení.

Pojistně-matematická funkce je členem Výboru pro řízení rizik a Investičního výboru, které se konají na čtvrtletní bázi.



Vzhledem k tomu, že je pojistně-matematická funkce vykonávána externí osobou, která se nepodílí na přímém výkonu činností společnosti, je tato funkce nezávislá a jsou eliminovány potenciální konflikty zájmů.

### **B.7 Externí zajištění služeb nebo činností (Outsourcing)**

Pravidla pro Outsourcing jsou definována ve společnosti interní směrnicí Pravidla Outsourcingu, která je součástí klíčových předpisů společnosti.

Outsourcing je společností chápán jako zajišťování činností pro společnost na smluvním základě, kterou by za jiných okolností vykonávala společnost sama.

Za outsourcing nejsou považované dodávky standardizovaných služeb a zboží (s vyhodnocením případného rizika pro Společnost).

Služby outsourcingu mohou být vykonávány jak fyzickou tak právnickou osobou (dále poskytovatel outsourcingu).

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

Využití outsourcingových služeb je možné v těchto případech:

- Společnost není schopná tuto službu odborně zabezpečit
- Činnost, kterou zvažuje zabezpečit outsourcingem, je pro Společnost v běžném provozu nákladná či neefektivní

Společnost nesmí vyčlenit celý proces, včetně jeho řízení. Je možné vyčlenit provádění procesu, ale pouze v případě, že klíčové řízení a kontrola procesu je zabezpečena vlastními silami Společnosti.

### **B.8 Další informace**

Společnost má moderní a automatizovaný sběr informací, který ulehčuje detailní analýzy a hodnocení rizik.

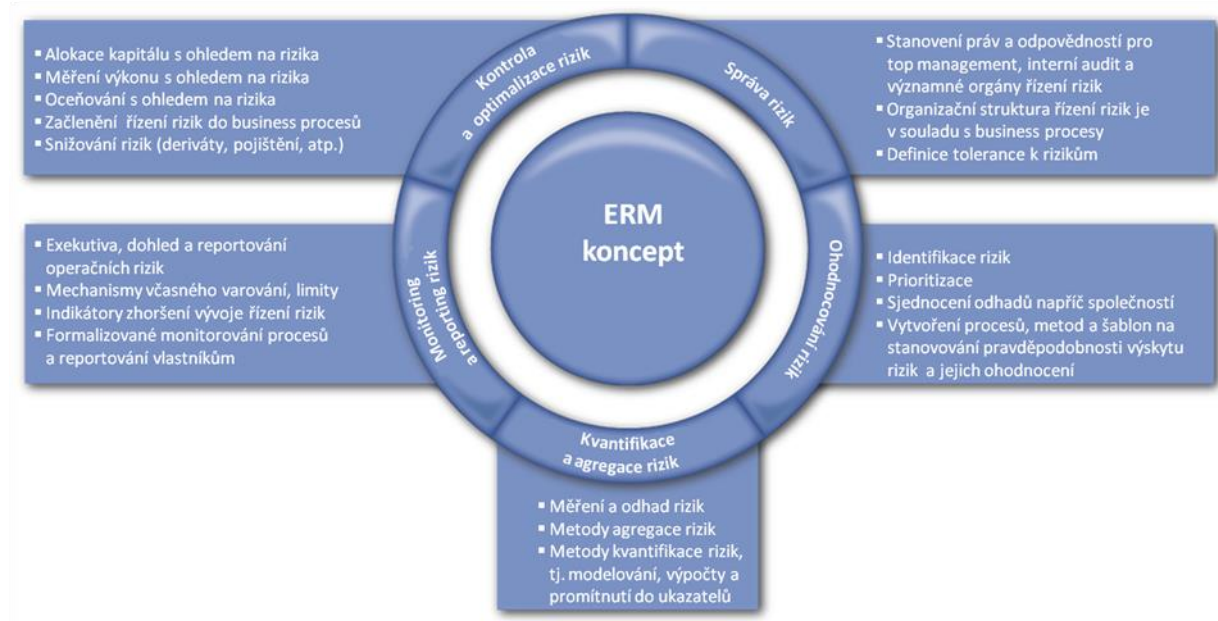
## C. RIZIKOVÝ PROFIL SPOLEČNOSTI

Základem strategie pro řízení rizik je stanovení rizikového profilu/apetitu (rizikový kapitál) společnosti vůči rizikům, tj. cílové rizikivosti společnosti. Na základě tohoto rizikového apetitu je v rámci operativního řízení rizik rozhodováno o tom, která rizika budou akceptována, která budou řízena (redukce a přenos) a která budou zcela eliminována.

Rizikový apetit je schvalován představenstvem.

Společnost nastaví principy řízení rizik dle vzorového konceptu „Enterprise risk managementu“. V rámci příprav vzniku Pojišťovny byly ve všech pěti částech tohoto konceptu provedeny základní kroky vedoucí k přesnému stanovení pravomocí, správnému nastavení organizační struktury, k popisu metod hodnocení a kvantifikace rizik, adekvátní soustavě limitů a reportingu apod. Podrobné informace jsou uvedeny níže, případně jsou obsaženy v relevantní předpisové základně, zejména:

- Principy řízení rizik
- Řízení finančních rizik
- Řízení pojistně-technických rizik
- Řízení operačních rizik



Při všech významných rozhodnutích společnosti, která s sebou přinášejí expozici společnosti vůči novým rizikům, kterým doposud nečelila, vedení společnosti vždy zvažuje a diskutuje s Risk managerem/Výborem pro řízení rizik jejich možný dopad na kapitálový požadavek. Risk manager vždy vypracuje odhad změny rizikového profilu po zohlednění nového rizika a zároveň zahrne nově identifikovaná rizika do Katalogu rizik společnosti.

### C.1 Upisovací riziko

Níže uvedené kategorie upisovacího rizika popisují hlavní skupiny příčin, proč se budoucí peněžní toky společnosti mohou lišit od skutečně realizovaných peněžních toků.



**Životní rizika** jsou upisovacími riziky, která normálně vyplývají z poskytování životního pojištění. V případě Společnosti vyplývají rizika této kategorie z rentových škod vznikajících v odvětvích neživotních pojištění, zejména povinného ručení.

**Zdravotní rizika** jsou upisovací rizika, která vyplývají z poskytování pojištění ve zdravotních pojistných odvětvích. Přitom zdravotní rizika se dále dělí na zdravotní rizika podobná životním rizikům, která vzhledem k portfoliu poskytovaných produktů nejsou pro společnost relevantní a **zdravotní rizika podobná neživotnímu riziku** (toto vyplývá z technického základu, na němž je založeno poskytované zdravotní pojištění.) a **zdravotní katastrofické riziko**.

**Neživotní rizika** jsou upisovací rizika, která vyplývají z poskytování pojištění v neživotních pojistných odvětvích.

**Riziko dlouhověkosti** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měř úmrtnosti, kdy snížení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků.

**Riziko storen** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícím ze změn úrovně nebo volatility míry storna, míry ukončení, míry obnovení a míry odbytného u pojistných smluv.

**Riziko nákladů** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícím ze změn úrovně, vývoje nebo volatility nákladů vzniklých při správě pojistných a zajistných smluv.

**Riziko revize** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícím z kolísání úrovně, vývoje nebo volatility revizních sazeb uplatňovaných na důchody, které jsou dány změnami v právním prostředí nebo zdravotním stavu pojištěných osob.

**Zdravotní katastrofické riziko** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícím ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s vypuknutím rozsáhlých epidemií, jakož i nezvyklého nahromadění rizik v rámci těchto mimořádných okolností.

**Riziko pojistného a technických rezerv** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícím z kolísání načasování, četnosti a závažnosti pojistných událostí a načasování a výše částek na likvidaci pojistných událostí.

**Neživotní katastrofické riziko** je rizikem ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícím ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo výjimečnými událostmi.

Podrobné způsoby a metody užívané v řízení jednotlivých kategorií pojistných rizik jsou uvedeny v příslušných specializovaných dokumentech.

Základní nástroje pro práci s upisovacími riziky jsou:

- Nastavení procesu vývoje a cenotvorby nových produktů;
- Nastavení procesu a metodiky odhadu předpokladů pro rezervování a cenotvorbu nových produktů;
- Cílení skladby portfolia;
- Nastavení procesu upisování;
- Nastavení procesu a metodiky rezervování;
- Zajištění;

#### Relevantní rizika pro společnosti

- Pojistné sazby (u pojištění majetku, odpovědnosti a úrazu)
- Pojistné podmínky a smlouvy (wording)
- Portfolio pojistných smluv
- Zkušenosti s vývojem škod
- Geografický vliv, ohrožení přírodními živly
- Úpis nekontrolovatelného nadměrného rizika
- Správa pojistných smluv
- Vývoj nových produktů
- Zajištění

**Nastavení procesu vývoje a cenotvorby nových produktů** zabezpečuje tvorbu produktů odpovídajících strategickým plánům společnosti, včetně požadovaného rizikového profilu plynoucího z prodeje nových produktů. Komunikace této strategie a požadovaného rizikového profilu nových produktů ve společnosti je klíčovým a výchozím bodem pro cenotvorbu produktů. Samotná cenotvorba pak vytváří produkty, které odpovídají tomuto zadání. Důležité je dostatečné testování nových produktů před jejich uvedením na trh z hlediska profitability, potenciální antiselekce a souvisejících rizik, i zpětně z hlediska posouzení jejich skutečných vlastností. Především se provádí zpětné testování profitability produktů. Při cenotvorbě nových produktů je nutné zajistit, aby podkladová data byla přesná, aktuální a relevantní.

**Nastavení procesu a metodiky odhadu předpokladů** se provádí pro účely cenotvorby, rezervování a další. Správná volba předpokladů pro veškeré jejich použití je určující pro funkční řízení pojistných rizik.

**Cílení skladby portfolia** ovlivňuje upisovací riziko skrze diverzifikaci mezi jednotlivá pojistná rizika. Klíčovým prvkem je míra korelace mezi jednotlivými pojistnými riziky a mezi jednotlivými pojistnými smlouvami. Proto je nutné sledovat koncentraci portfolia z hlediska pojištěných rizik, geografického rozmístění a pojištěných protistran. V některých případech existuje mezi riziky záporná korelace. Výsledné riziko je pak menší než jednotlivá rizika, jedná se o formu přirozeného vnitřního zajištění.

Nastavení **procesu upisování** omezuje a formuje uzavírání nových pojistných smluv. Musí se tak dít v souladu se strategií Pojišťovny a rovněž z pohledu rizik, která je společnost ochotna nést. Z pohledu upisovacích rizik se jedná především o nastavení pojistných, zdravotních a finančních podmínek, za jakých lze sjednat pojistnou smlouvu. Tyto podmínky pak upravují konkrétní podobu pojistné smlouvy v jednotlivých případech. Může se jednat např. o omezení množiny pojištěných rizik, zvýšení sazby rizikového pojistného pro konkrétní pojistnou smlouvu nebo v krajním případě o zamítnutí pojistné smlouvy. Vyšší míru pozornosti je nutné vynaložit především při upisování velkých a nestandardních rizik.

**Nastavení metodiky a procesu rezervování** zabezpečuje aktuální a přesné hodnoty rezerv. Přitom se nejedná pouze o samotný výpočet, ale rovněž o analýzu změny rezerv a identifikaci souvisejících rizik. Obecně hlavními riziky v procesu rezervování je volatilita a vývoj trendů rezerv. Z pohledu volatility je nutné, podobně jako v případě zajištění, sledovat expozici společnosti vůči jednotlivým pojistným rizikům, sledovat geografickou koncentraci pojištěných rizik a sledovat pojistné smlouvy s vysokým pojistným limitem a s vysokým vlastním vrubem. Na volatilitu škodních rezerv mají velký vliv vysoké škody, proces likvidace nahlášených vysokých škod proto vyžaduje vyšší úroveň pozornosti. Při výpočtu rezerv je nutné zajistit, aby podkladová data byla přesná, aktuální a relevantní.

Volba **zajištění** může redukovat prakticky všechna upisovací rizika. Zajištění snižuje očekávaný vlastní vrub na škodách. Z pohledu řízení rizik je však důležitá především redukce dopadu velkých škod a dopadu extrémních událostí. Proto je nutné zvážit především úroveň vlastního vrubu, který je společnost ochotna nést na jednotlivých smlouvách, pojistných rizicích nebo událostech. K tomu je nutné sledovat expozici společnosti vůči jednotlivým pojistným rizikům, sledovat geografickou

koncentraci pojištěných rizik a sledovat pojistné smlouvy s vysokým pojistným limitem a s vysokým vlastním vrubem.

Technické rezervy v hrubé a čisté výši:

Rezervy k 31.12.2017, v Kč	UPR gross	UPR net	RBNS gross	RBNS net	IBNR gross	IBNR net	Prémie a slevy	Jiné TR	Total gross	Total net
POV	1 613 233,17	806 616,61	455 000,00	227 500,00	428 254,00	214 128,00	566 348,78	168 500,00	3 231 335,95	1 983 093,39
HAV	1 321 368,23	716 842,27	363 500,00	197 198,75	296 138,00	160 654,87	539 273,96	0,00	2 520 280,19	1 613 969,85
Úrazové pojištění k HAV	29816,22	14907,13	0,00	0,00	8 150,00	4 076,00	10 003,88	0,00	47 970,10	28 987,01
Asistence PMV	51 411,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51 411,90	0,00
Domácnost	282 145,43	195 033,03	0,00	0,00	114 112,00	78 879,87	132 781,01	0,00	529 038,44	406 693,91
Asistenční služby k pojištění majetku	4 827,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 827,38	0,00
Stavby	318 568,12	220 210,21	10 000,00	6 912,50	113 006,00	78 115,40	133 792,95	0,00	575 367,07	439 031,06
Odpovědnost	169 590,03	84 795,02	15 000,00	7 500,00	83 126,00	41 562,50	66 369,94	0,00	334 085,97	200 227,46
Úraz samostatný	97 743,59	48 871,78	20 000,00	10 000,00	33 802,00	16 900,50	36 712,58	0,00	188 258,17	112 484,86
Úraz	20 201,26	10 100,64	0,00	0,00	15 986,00	7 993,00	14 183,02	0,00	50 370,28	32 276,66
CESTA léčebné výlohy	2 843,96	1 848,57	1 303,00	846,95	52 917,00	34 396,05	78 574,94	0,00	135 638,90	115 666,51
CESTA odpovědnost	126,54	82,25	0,00	0,00	3 329,00	2 163,85	4 417,54	0,00	7 873,08	6 663,64
CESTA úraz	27,52	17,89	0,00	0,00	839,00	545,35	1 098,15	0,00	1 964,67	1 661,39
CESTA zavazadla	41,28	26,83	0,00	0,00	2 170,00	1 410,50	2 933,51	0,00	5 144,79	4 370,84
CESTA právní ochrana	30,70	19,96	0,00	0,00	670,00	435,50	880,04	0,00	1 580,74	1 335,50
<b>Celkem</b>	<b>3 911 975,33</b>	<b>2 099 372,19</b>	<b>864 803,00</b>	<b>449 956,20</b>	<b>1 152 489,00</b>	<b>641 261,39</b>	<b>1 587 370,30</b>	<b>168 500,00</b>	<b>7 685 147,63</b>	<b>4 946 462,08</b>

Rezervy k 31.12.2016, v Kč	UPR gross	UPR net	RBNS gross	RBNS net	IBNR gross	IBNR net	Prémie a slevy	Jiné TR	Total gross	Total net
POV	558 275,25	279 137,65	100 000,00	50 000,00	158 652,00	79 327,00	224 298,84	215 200,00	1 256 426,09	847 963,49
HAV	567 344,04	313 298,45	0,00	0,00	152 700,00	76 351,00	213 305,58	0,00	933 349,62	602 955,03
Úrazové pojištění k HAV	10 700,53	5 349,28	0,00	0,00	6 572,00	3 287,00	5 540,29	0,00	22 812,82	14 176,57
Asistence PMV	19 766,51	0,00	0,00	0,00	5 765,00	0,00	0,00	0,00	25 531,51	0,00
Domácnost	141 296,33	102 053,23	0,00	0,00	53 534,00	26 767,00	55 113,10	0,00	249 943,43	183 933,33
Asistenční služby k pojištění majetku	1 828,60	0,00	0,00	0,00	852,00	0,00	0,00	0,00	2 680,60	0,00
Stavby	137 186,46	99 444,18	0,00	0,00	49 331,00	24 665,00	50 740,52	0,00	237 257,98	174 849,70
Odpovědnost	68 435,36	34 217,68	0,00	0,00	28 921,00	14 460,00	28 388,94	0,00	125 745,30	77 066,62
Úraz samostatný	31 236,18	15 618,08	0,00	0,00	10 397,00	5 198,00	9 149,29	0,00	50 782,47	29 965,37
Úraz	11 849,03	5 924,52	0,00	0,00	3 916,00	1 958,00	3 298,89	0,00	19 063,92	11 181,41
CESTA léčebné výlohy	239,40	155,61	0,00	0,00	3 062,00	1 531,00	3 895,87	0,00	7 197,27	5 582,48
CESTA odpovědnost	10,08	6,55	0,00	0,00	166,00	83,00	211,41	0,00	387,49	300,96
CESTA úraz	0,00	0,00	0,00	0,00	33,00	17,00	41,60	0,00	74,60	58,60
CESTA zavazadla	0,00	0,00	0,00	0,00	109,00	54,00	139,00	0,00	248,00	193,00
CESTA právní ochrana	2,52	1,64	0,00	0,00	34,00	17,00	43,31	0,00	79,83	61,95
<b>Celkem</b>	<b>1 548 170,29</b>	<b>855 206,87</b>	<b>100 000,00</b>	<b>50 000,00</b>	<b>474 044,00</b>	<b>233 715,00</b>	<b>594 166,64</b>	<b>215 200,00</b>	<b>2 931 580,93</b>	<b>1 948 288,51</b>

## C.2 Tržní riziko

Strategie řízení tržních rizik je souborem strategických rozhodnutí ohledně řízení tržních rizik, hlavních zásad, nástrojů, metod a limitů, ze kterých společnost vychází při svých činnostech. Strategie řízení tržních rizik je v souladu se strategií řízení rizik a strategiemi pro řízení ostatních rizik.

Tržní riziko představuje riziko ztráty ze změn hodnot finančních nástrojů v důsledku nepříznivého vývoje tržních podmínek. Za tržní rizika společnost považuje:

- úrokové riziko** - úrokové riziko (riziko změny úrokové sazby) znamená, že následkem změn tržních úrokových sazeb dojde ke snížení čistého úrokového příjmu společnosti nebo se sníží tržní hodnota aktiv (u pasiv je vliv zanedbatelný). Z toho plyne, že toto riziko může za nepříznivých okolností výrazně zhoršit pozici společnosti.
- měnové riziko** - měnové riziko realizuje společnost v případě, kdy množství aktiv a pasiv, které společnost drží v cizích měnách, není shodné. Rizikovým faktorem je kurz dané zahraniční měny ztráty z měnících se cen nástrojů citlivých na měnové kurzy.

- c) **Akciové riziko** – riziko změny tržní ceny akciového titulu v držení portfolia společnosti.

#### **Metody měření a řízení úrokového rizika**

S ohledem na svou velikost, rozsah, povahu, a složitost obchodů a činností využívá společnost pro řízení úrokového rizika sledování průměrné modifikované durace portfolií a duračního nesouladu se stanoveným benchmarkem. V případě nárůstu obchodů a změny investiční strategie je společnost připravena využít metody úrokových GAPů.

#### **Metody měření a řízení měnového rizika**

Každá povolená měna je pro účely řízení měnového rizika zařazena do skupiny měn.

Čistá měnová pozice (CMPXXX) v cizí měně XXX je definována jako součet dlouhých a krátkých měnových pozic v této měně vyjádřený v CZK po zohlednění zajištění.

Čistá měnová pozice v Kč (CMPCZK) je součin koeficientu mínus jedna a čisté měnové pozice v cizích měnách.

Celková měnová pozice (MP) je větší z hodnot vyjadřujících součet všech dlouhých čistých měnových pozic v cizích měnách nebo součet všech absolutních hodnot krátkých čistých měnových pozic v cizích měnách.

Pro každou měnu a obě portfolia je stanovena maximální čistá otevřená pozice v každé měně.

Společnost v současné době není tomuto riziku vystavena, pro výpočet je tedy nulové. Toto pravidlo je nastaveno do budoucna.

#### **Stresové testování měnového rizika**

Stresovým testováním měnového rizika se rozumí kvantifikace a analýza změny čisté současné hodnoty portfolia způsobené skokovým pohybem měnových kurzů dle zadaných scénářů.

Zpětné testování slouží k vyhodnocení, jak modelové hodnoty korespondují se skutečností.

Data pro stresové a zpětné testování se na základě reálných měnových pozic společnosti pořizují na měsíční bázi. Vyhodnocení výsledku testů provádí oddělení Řízení rizik čtvrtletně. Prověřování platnosti předpokladů stresových scénářů se provádí čtvrtletně a výstupy jsou předkládány Výboru řízení rizik.

V roce 2017 proběhla revize předpokladů původních stresových testů obsažených v Obchodním plánu společnosti. Nedošlo k žádným významným změnám těchto předpokladů.

#### **Metody měření a řízení akciového rizika**

Pro akciové pozice jsou stanoveny objemové limity podle regionů, pro vybrané emise jsou stanoveny individuální objemové limity.

Akciová pozice je definována jako součet všech pozic v akciových titulech portfolia společnosti.

Společnost (v oddělení Řízení rizik) sleduje pravidelně vývoj tržních cen akcií v portfoliu. V případě, že pokles tržní hodnoty jakéhokoli titulu tvoří 30% a více, je nastaven eskalační mechanismus, kdy je informováno představenstvo společnosti, které rozhoduje o realizaci prodeje či ponechání titulu v portfoliu.

#### **Stresové testování akciového rizika**

Stresovým testováním akciového rizika se rozumí kvantifikace a analýza změny celkové hodnoty portfolia způsobené skokovým pohybem tržních cen jednotlivých akciových titulů, případně jejich kombinací.

V roce 2017 proběhla revize předpokladů původních stresových testů obsažených v Obchodním plánu společnosti. Nedošlo k žádným významným změnám těchto předpokladů.

### **C.3 Úvěrové/kreditní riziko**

Úvěrové (kreditní) riziko představuje riziko, že protistrana nebude schopna nebo ochotna uhradit své finanční závazky v plné výši, čímž společnosti vznikne ztráta. Zdroje tohoto rizika mohou být jak interní (nesprávné rozhodnutí společnosti o alokaci aktiv), tak i externí (celková ekonomická situace země).

Kreditní kvalita emitenta cenného papíru nebo jiného finančního nástroje je vyjádřena pomocí jeho ratingového hodnocení, pro které se využívá interní ratingová stupnice s 10 ratingovými stupni odvozená od stupnice Standard & Poor's. Kreditní rating tak ohodnocuje jeho finanční schopnost a ochotu hradit závazky.

Nejvýznamnější složkou úvěrového rizika je expozice za zajistiteli. Všichni zajistitelé společnosti mají rating rovný nebo vyšší než A+.

Základní měřenou veličinou je kreditní VaR portfolia, který je stanovován na zvolené hladině spolehlivosti a horizontu jednoho roku. Měření kreditního rizika bude prováděno na základě dat získaných ve spolupráci se správcem aktiv, který disponuje adekvátními modely a metodikou. Společnost pro tyto analýzy požaduje, aby správce aktiv zohlednil vzájemné korelace v kreditní kvalitě emitentů a charakteristiku cashflow jednotlivých dluhových cenných papírů v portfoliu společnosti.

Použitou hladinu spolehlivosti stanovuje představenstvo, přičemž musí brát v úvahu hladinu spolehlivosti požadovanou projektem Solvency II.

Vedoucí oddělení Řízení rizik předkládá pravidelně představenstvu společnosti zprávu o vývoji kreditního rizika.



### Měření kreditního rizika

Základní měřenou veličinou je kreditní VaR portfolia, který je stanovován na zvolené hladině spolehlivosti a horizontu jednoho roku. Měření kreditního rizika bude prováděno na základě dat získaných ve spolupráci se správcem aktiv, který disponuje adekvátními modely a metodikou. Společnost pro tyto analýzy požaduje, aby správce aktiv zohlednil vzájemné korelace v kreditní kvalitě emitentů a charakteristiku cashflow jednotlivých dluhových cenných papírů v portfoliu společnosti.

Použitou hladinu spolehlivosti stanovuje představenstvo, přičemž musí brát v úvahu hladinu spolehlivosti požadovanou projektem Solvency II.

Vedoucí oddělení Řízení rizik předkládá jednou měsíčně představenstvu společnost zprávu o vývoji kreditního rizika.

### C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity vyjadřuje riziko, že společnost nebude schopná provést včasnou úhradu svých finančních závazků. Závazky společnosti vyplývající především z výplat pojistných plnění, ukončených pojistek a odbytného za vynaložení přiměřených nákladů. Riziko likvidity zahrnuje tedy schopnost společnosti zabezpečit svá aktiva zdroji s odpovídající splatností a úrokovými sazbami, dále schopnost likvidovat (prodat) aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém období a schopnost dostat svým závazkům v okamžiku jejich splatnosti.

Oddělení Řízení rizik je zodpovědné za řízení likvidního rizika v následujících oblastech:

- Dlouhodobá likvidita
- Alternativní scénáře řízení likvidity
- Operativní likvidita
- Likvidní polštář
- Pohotovostní plán řízení likvidity
- Reporting rizika likvidity

### C.5 Operační riziko

Operační riziko tj. riziko selhání lidí, procesů, systémů nebo zásah vnějších vlivů, které mohou ohrozit činnost společnosti či zkomplikovat dosažení plánovaných cílů, tvoří spolu s tržním, pojistným a kreditním rizikem nejvýznamnější hrozby, kterým jsou pojišťovny vystaveny.

Jeho systematické a komplexní řízení tedy musí být nedílnou součástí řízení společnosti tak, aby bylo maximálně předcházeno událostem operačního rizika, resp. minimalizovány jejich dopady.

Hlavní cíle systému řízení operačních rizik jsou:

- Komplexní evidence, monitorování, analýza a reporting operačních rizik, které provázejí jednotlivé činnosti společnosti, a existujících opatření k snižování těchto rizik
- Identifikace oblastí s nedostatečnými opatřeními ke snižování rizik a navržení jejich úprav
- Definování krizových scénářů, nastavení nápravných opatření a adekvátních kontrol
- Sběr událostí operačního rizika a systematické vytváření jejich databáze
- Kvantifikace operačních rizik vzhledem k rizikovému profilu společnosti
- Rozvoj celého systému řízení operačních rizik s cílem plné připravenosti společnosti na zavedení regulatorních požadavků v oblasti řízení operačních rizik a kapitálových požadavků na základě Solventnosti II
- Ujištění klíčových partnerů, že společnost řídí svá operační rizika.

### Metody řízení operačního rizika

Pokud je míra podstupovaného rizika v porovnání s výnosy příliš vysoká:

- U stávajících procesů/produktů se rozhodne na základě rizikové analýzy a/nebo na základě zjištěných událostí o jejich zrušení.
- U nových procesů / produktů se rozhodne na základě rizikové analýzy o jejich nezahájení.

Pokud riziko nelze vyloučit a risk analýza ukázala, že se jedná o kritický bod, protože aktuálně nastavená opatření k minimalizaci rizik nejsou s přihlédnutím k objemu souvisejících výnosů, pravděpodobnosti výskytu a míře dopadu rizika považována za dostačující, je vyžadováno vždy zavedení opatření na další snížení rizika.

### Reporting

Katalog operačních rizik představuje hierarchické uspořádání operačních rizik identifikovaných při sebehodnocení operačních rizik, sběru událostí nebo nálezu auditu.

Oddělení Řízení rizik pravidelně informuje vedení společnosti o stavu a vývoji řízení operačních rizik.

### C.6 Jiná podstatná rizika

Společnost v současné době nevykazuje žádná podstatná rizika.

## D. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

Společnost při sestavování ekonomické bilance pro účely Solvency II aplikuje při oceňování aktiv a závazků oceňovací metody tak, aby byly vykazované hodnoty v souladu s ustanoveními článku 75 Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu a to následujícím způsobem:

- Aktiva se oceňují částkou, za niž by se mohla vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek.
- Závazky se oceňují částkou, za niž by se mohly převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek. Při oceňování závazků společnost neprovádí žádné úpravy s ohledem na vlastní kreditní rating.

Rekonciliační tabulka rozdílů CAS a SII:

Rekonciliace rozvahy dle CAS a SII k 31.12.2017

	Hodnota dle CAS	Hodnota dle SII	Rozdíl	Poznámka
Pohledávky za upsaný základní kapitál				
Dlouhodobý nehmotný majetek	18 055	0	-18 055	Nehmotný majetek anulován
Finanční umístění (investice)	141 461	141 461	0	
Dlužníci	2 659	248	-2 411	Reklasifikace odložené daňové pohledávky
Ostatní aktiva	23 749	23 749	0	
Přechodné účty aktiv	3 929	340	-3 589	Rozpuštění časových rozdílů
Částky vymahatelné ze zajištění		2 226	2 226	Reklasifikace mezi aktivy a pasivy
Odložené daňové pohledávky	0	5 467	5 467	Vzniklé z rozdílů mezi CAS a SII
<b>Aktiva celkem</b>	<b>189 853</b>	<b>173 491</b>	<b>-16 362</b>	
Vlastní kapitál	175 802	162 253		
Technické rezervy	4 946	6 813	1 866	Přecenění dle SII metodiky
Věřitelé	8 415	3 736	-4 679	Odložená daň, závazky z titulu nehmotného majetku
Přechodné účty pasiv	689	689	0	
<b>Pasiva celkem</b>	<b>189 853</b>	<b>173 491</b>	<b>-2 812</b>	

(v tis. Kč)

Rekonciliace rozvahy dle CAS a SII k 31.12.2016

	Hodnota dle CAS	Hodnota dle SII	Rozdíl	Poznámka
Pohledávky za upsaný základní kapitál				
Dlouhodobý nehmotný majetek	19 134	0	-19 134	Nehmotný majetek anulován
Finanční umístění (investice)	126 618	126 618	0	
Dlužníci	212	212	0	
Ostatní aktiva	44 505	44 505	0	
Přechodné účty aktiv	1 419	360	-1 059	Rozpuštění časových rozdílů
Částky vymahatelné ze zajištění		4 896	4 896	Reklasifikace mezi aktivy a pasivy
Odložené daňové pohledávky	0	837	837	Vzniklé z rozdílů mezi CAS a SII
<b>Aktiva celkem</b>	<b>191 888</b>	<b>177 428</b>	<b>-14 460</b>	
Vlastní kapitál	183 314	170 180		
Technické rezervy	1 948	2 780	832	Přecenění dle SII metodiky
Věřitelé	6 323	4 166	-2 157	Odložená daň, závazky z titulu nehmotného majetku
Přechodné účty pasiv	303	303	0	
<b>Pasiva celkem</b>	<b>191 888</b>	<b>177 429</b>	<b>-1 325</b>	

(v tis. Kč)

## D.1 Aktiva

Při oceňování jednotlivých významných tříd aktiv při sestavování ekonomické bilance pro účely Solvency II společnost použila následující metody oceňování:

### Nehmotná aktiva

U nehmotných aktiv společnosti, jiných než goodwill, společnost při oceňování pro účely Solvency II, v souladu s požadavky Nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II), prověřuje, zda je možné tato nehmotná aktiva samostatně prodat. V případě, že jsou aktiva prodejná, společnost přistoupí k ocenění tržní cenou. V opačném případě jsou pro účely Solvency II nehmotná aktiva oceněna na nulovou hodnotu.

### Dluhopisy

Dluhopisy v ekonomické bilanci společnosti pro účely Solvency II společnost oceňuje tržní hodnotou za použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích.

### Vklady - bankovní depozita

Bankovní depozita a vklady u bank jsou v okamžiku pořízení oceněna nominální hodnotou. K datu sestavení ekonomické bilance jsou přeceňována reálnou hodnotou, která představuje nominální hodnotu včetně časového rozlišení úroků.

### Pohledávky a ostatní aktiva

Vzhledem ke krátkodobé povaze všech pohledávek a ostatních aktiv vykazovaných v ekonomické bilanci společnosti jsou tyto pohledávky oceňovány pro účely Solvency II v nominální hodnotě.

Společnost pravidelně posuzuje, zda nedošlo k trvalému znehodnocení ceny pohledávek a ostatních aktiv. V takovém případě by došlo ke snížení jejich hodnoty.

### Peníze a ekvivalenty hotovosti

Pro účely Solvency II je položka peníze a ekvivalenty hotovosti oceňována nominální hodnotou.

## D.2 Technické rezervy

### Přehled

Přehled o neživotním pojištění za rok 2017 a 2016 v členění do skupin podle CAS:

Největší objem předepsaného pojištění tvoří ve společnosti pojištění motorových vozidel (pojištění odpovědnosti z provozu vozidla i havarijní pojištění), druhou nejvýznamnější složku pak pojištění majetku. Stejně poměry mají i náklady na pojistná plnění.

### Neživotní pojištění

2017	Předepsané hrubé pojistné	Zasloužené hrubé pojistné	Náklady na pojistná plnění – hrubá výše	Provozní výdaje – hrubá výše	Výsledek ze zajištění
PŘÍMÉ POJIŠTĚNÍ					
ODPOVĚDNOSTI Z PROVOZU VOZIDLA	2 915	1 860	1 567	8 330	13
HAVARIJNÍ POJIŠTĚNÍ	2 682	1 888	1 550	7 664	-2
POJIŠTĚNÍ MAJETKU	1 202	877	331	3 435	119
POJIŠTĚNÍ ODPOVĚDNOSTI	357	256	121	1 021	30
POJIŠTĚNÍ ÚRAZU	326	232	106	931	30
CESTOVNÍ POJIŠTĚNÍ	282	279	100	805	77
<b>CELKEM</b>	<b>7 764</b>	<b>5 392</b>	<b>3 775</b>	<b>22 186</b>	<b>267</b>
2016					
PŘÍMÉ POJIŠTĚNÍ					
ODPOVĚDNOSTI Z PROVOZU VOZIDLA	984	482	441	5 936	5
HAVARIJNÍ POJIŠTĚNÍ	1 093	576	516	6 591	-55
POJIŠTĚNÍ MAJETKU	487	253	187	2 937	-4
POJIŠTĚNÍ ODPOVĚDNOSTI	122	68	50	735	-4
POJIŠTĚNÍ ÚRAZU	94	42	37	566	-6
CESTOVNÍ POJIŠTĚNÍ	10	10	5	60	2
<b>CELKEM</b>	<b>2 790</b>	<b>1 431</b>	<b>1 236</b>	<b>16 825</b>	<b>-63</b>

(hodnoty v tisících Kč)

### Technické rezervy v CAS

Společnost vytváří podle účetních standardů tyto technické rezervy

- Rezerva na nezasloužené pojistné
- Rezerva na pojistné událost hlášené, ale nezlíkvované (RBNS)
- Rezerva na pojistné události nastalé, ale nehlášené (IBNR)
- Rezerva na prémie a slevy
- Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů

**Rezerva na nezasloužené pojistné** je tvořena ve výši částek předepsaného pojistného, které se vztahuje k budoucím účetním obdobím, a její výše je stanovena pro všechna odvětví za použití metody „pro-rata temporis“. Pro všechna pojistná odvětví je výpočet rezerv na nezasloužené pojistné prováděn automaticky provozním systémem podle jednotlivých pojistných smluv. Výstup z tohoto zpracování je následně použit jako podklad pro zaúčtování tvorby a čerpání rezerv.

**Rezerva na pojistné události hlášené, ale nezlíkvované** (dále jen „rezerva RBNS“), je podle zvolené metodologie tvořena na základě předpokládaného vývojového vzoru hlášení a výplat. Použité vývojové vzory byly stanoveny na základě zkušenosti s jednotlivými odvětvími. První škodní rezerva je nastavena bezprostředně po registraci pojistné události ve výši stanovené dle kvalifikovaného odhadu likvidátora, případně z průměrných hodnot případu, který povahou a okolnostmi odpovídá registrované pojistné události. Rezerva se stanovuje ve všech případech, s výjimkou kdy je na škodní události na první pohled zřejmé, že se na ní nevztahuje sjednané pojištění, například že se bude jednat o výluku z pojistného plnění. Ke zpřesňování rezervy dochází v průběhu likvidace pojistné události likvidátorem. Likvidátor je povinen dle přijatých informací aktivně zpřesňovat škodní rezervu.

**Rezerva na pojistné události nastalé, ale nehlášené** (dále jen „rezerva IBNR“), je tvořena ve výši předpokládaných nákladů na pojistné události do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené.

V průběhu roku 2017, s ohledem na rostoucí velikost pojistného kmene společnosti, došlo ke zpřesnění metody stanovení rezervy IBNR. Model na stanovení IBNR rezervy pro zákonné pojištění provozu motorových vozidel a pro havarijní pojištění již pracuje s historickými daty společnosti, tedy se skutečnými hodnotami škod včetně rezerv RBNS a s očekávaným zpožděním v případě hlášení nastalých škod. V rezervě IBNR pro zákonné pojištění provozu motorových vozidel je nyní také tvořena rezerva na velké škody na základě informací z České kanceláře pojistitelů. Model pro ostatní pojištění pracuje s plánovaným škodním procentem. Celkový dopad změn je z pohledu účetní bilance společnosti nemateriální.

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí 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 zjištěny. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

Pojistný matematik bude v budoucnu posuzovat kredibilitu vlastních dat o pojistných událostech a tomu odpovídající přechod na cílovou metodu chain-ladder pro výpočet IBNR.

**Rezerva na prémie a slevy** se tvoří v souladu s pojistnými podmínkami v závislosti na dosaženém výsledku z pojišťovací činnosti, který je rozdělován mezi pojistníky, kteří neměli v daném kalendářním roce pojistnou událost a společnost v poměru 75%/25%. Výši rezervy počítá oddělení controllingu, Pojistný matematik ověřuje správnost výpočtu.

**Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů** je tvořena podle § 18 odst. 6 zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla společnost jako člen České kanceláře pojistitelů (dále jen „Kancelář“) ručí za její závazky v poměru podle výše svých příspěvků a za tímto účelem je povinen tvořit technické rezervy, a to k závazkům, ke kterým nemá Kancelář vytvořena odpovídající aktiva. Rezerva je tvořena jako podíl na garančním fondu a na deficitu prostředků zákonného pojištění. Podkladový výpočet provádí Kancelář a informuje své členy. Podíl člena je podle metodiky Kanceláře stanoven jako tržní podíl aktuálního roku.

**Podíl zajištětele na technických rezervách** je stanoven na základě ustanovení příslušných zajišťovacích smluv, způsobů zúčtování se zajišťovateli a dále s přihlédnutím k principu opatrnosti. Společnost vykazuje v pasivech pojistně technické rezervy v jejich hrubé výši, podíl zajišťovatelů vykazuje společnost jako položku aktiv.

Společnost vykazuje podíl zajišťovatelů na rezervě na nezasloužené pojistné a na rezervě na pojistná plnění. Zajišťovatelé se nepodílejí na dalších pojistně technických rezervách.

### Technické rezervy dle CAS

Hrubá výše	31/12/2017	31/12/2016
REZERVA NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	3 920	1 548
REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ NEVYŘÍZENÝCH POJISTNÝCH UDÁLOSTÍ	2 017	574
RBNS	865	100
IBNR	1 152	474
REZERVA NA BONUSY A SLEVY	1 587	594
OSTATNÍ TECHNICKÉ REZERVY	169	215
REZERVA NA ZÁVAZKY KANCELÁŘE	169	215

(hodnoty v tisících Kč)

Hodnota zajištění na technických rezervách činila k 31. prosinci 2017 – 2 747 tis. Kč (2016 - 983 tis. Kč).

## Technické rezervy podle Solvency II

Společnost má nastavenou metodiku pro výpočet technických rezerv podle Solvency II. Hodnota technických rezerv se rovná součtu nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

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

- **Rezerva na pojistné** - se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajištěné závazky v rámci smluvních hranic. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet probíhá na základě cash-flow modelu. Předpoklady o pravděpodobnosti úhrady budoucího pojistného, škodním průběhu a nákladech jsou odvozeny na základě historických dat společnosti.
- **Rezerva na nevyřízené pojistné události** - se týká pojistných událostí, které již nastaly, bez ohledu na to, zda byly pohledávky vyplývající z těchto událostí již nahlášený či nikoli. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na nevyřízené pojistné události zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet je založen na metodě chain-ladder na homogenní část výplat škod. Odděleně se pracuje s velkými škodami.

Riziková přírážka (RM) se vypočte jako náklady na kapitál (aktuálně 6%), které se rovnají solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR), jenž je nezbytný na podporu pojistných a zajištěných závazků po dobu jejich trvání. Projekce SCR probíhá na základě budoucího vývoje BEL. Projekce se vypočítá jak za celé portfolio, tak za jednotlivé LOB. Celková riziková přírážka je pak přiřazena zpět na LOB váhami aktuálních BEL po LOB.

Segmentace portfolia se provádí v souladu s požadovanými LOB. Z aktuálně sjednávaných produktů dochází k reklasifikaci pojištění úrazu v rámci připojištění k havarijnímu pojištění motorových vozidel a k cestovnímu pojištění do odvětví zdravotní pojištění NSLT Health.

Vzhledem k velikosti sjednaného kmene k 1.1.2016 bylo pro účely Solvency II technických rezerv použito zjednodušení, že celková výše hrubých technických rezerv se rovnala výši rezerv v účetnictví. Závazky za zajišťovatele byly vypočteny stejným podílem jako v účetnictví.

Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů v Solvency II byla zařazena do technických rezerv neživotního pojištění.

Rezerva na prémie a slevy byla v Solvency II zařazena do položky jiné technické rezervy.

Nepřesnost, která byla způsobena tímto odhadem vzhledem k výši technických rezerv a k drženému kapitálu nemá žádný vliv na rozhodování představenstva společnosti ani na požadovaný solventnostní kapitál, který musí být držen na úrovni minimálního kapitálového požadavku.



Rezervy dle SII k 31.12.2017, v Kč	Premium reserve	RE Premium reserve	BE Claims reserve	RE Claims reserve	Risk Margin	Total gross	Total net
Pojištění léčebných výloh	1 422,00	1 422,00	54 220,00	53 373,00	45 644,00	101 286,00	46 491,00
Pojištění ochrany příjmu	99 014,00	49 505,00	78 777,00	39 263,00	50 699,00	228 490,00	139 722,00
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	1 080 866,00	540 433,00	1 051 754,00	441 627,00	369 398,00	2 502 018,00	1 519 958,00
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 093 958,00	521 343,00	659 638,00	304 005,00	255 439,00	2 009 035,00	1 183 687,00
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	350 634,00	121 552,00	237 118,00	88 376,00	195 904,00	783 656,00	573 728,00
Obecné pojištění odpovědnosti	101 817,00	50 899,00	101 455,00	42 728,00	74 573,00	277 845,00	184 218,00
Pojištění právní ochrany	36,00	13,00	2 840,00	994,00	2 450,00	5 326,00	4 319,00
<b>Celkem</b>	<b>2 727 747,00</b>	<b>1 285 167,00</b>	<b>2 185 802,00</b>	<b>970 366,00</b>	<b>994 107,00</b>	<b>5 907 656,00</b>	<b>3 652 123,00</b>

Rezervy dle SII k 31.12.2016, v Kč	Premium reserve	Premium reserve	BE Claims reserve	RE Claims reserve	Risk Margin	Total gross	Total net
Pojištění léčebných výloh	119,70	119,70	3 062,00	3 062,00	2 031,80	5 213,50	2 031,80
Pojištění ochrany příjmu	36 036,45	18 018,23	20 918,00	10 454,05	13 880,23	70 834,68	42 362,41
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	374 044,89	187 022,49	473 852,00	129 326,00	105 274,40	953 171,29	636 822,81
Ostatní pojištění motorových vozidel	468 641,26	238 866,93	158 465,00	82 115,00	105 150,07	732 256,33	411 274,41
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	162 361,18	81 601,17	103 717,00	52 284,50	68 821,82	334 900,00	201 014,33
Obecné pojištění odpovědnosti	41 066,26	20 532,37	29 087,00	14 518,60	19 300,79	89 454,05	54 403,08
Pojištění právní ochrany	1,26	0,44	143,00	50,05	94,89	239,15	188,66
<b>Celkem</b>	<b>1 082 271,00</b>	<b>546 161,32</b>	<b>789 244,00</b>	<b>291 810,20</b>	<b>314 554,00</b>	<b>2 186 069,00</b>	<b>1 348 097,48</b>

### Míra nejistoty spojená s hodnotou technických rezerv

Vzhledem k velikosti portfolia smluv je míra nejistoty technických rezerv relativně vysoká. S rostoucí velikostí portfolia, kdy bude dosaženo alespoň takové velikosti, že bude možné využít pokročilejší plánovanou metodu chain-ladder, než odhad na základě plánovaného škodního poměru se bude míra nejistoty snižovat. Představenstvo společnosti je s velkou mírou nejistoty stanovení technických rezerv srozuměno a umí s ní pracovat. Zajištění solventnosti společnosti je dáno minimálním kapitálovým požadavkem, který převyšuje očekávanou míru nejistoty.

Na druhou stranu společnost je zaměřena na automatizované zpracování informací od klientů, které poskytuje dostupnost dat v potřebných detailech pro pojistně-technické metody a to i pro přechod na přesnější metody v budoucnu, kdy bude společnost schopna vycházet z vlastní historie kmene. Automatizovaná je také příprava dat pro účetnictví a další reporting. Nastavené a dále připravované kontroly budou zajišťovat vysokou kvalitu dat, které by neměly zvyšovat nejistotu v odhadu technických rezerv.

### D.3 Další závazky

Ostatní závazky jiné než technické rezervy jsou aktuálně v ekonomické bilanci společnosti pro účely Solvency II vzhledem ke své povaze oceňovány v nominálních hodnotách. Společnost vždy k datu sestavení ekonomické bilance zkoumá povahu vykazovaných závazků a v závislosti na ni určí i metodu, která zajistí jejich ocenění na reálnou hodnotu.

#### **D.4 Alternativní metody oceňování**

Společnost nepoužívání žádné alternativní metody oceňování

#### **D.5 Ostatní podstatné informace**

Společnost pro účely sestavení ekonomické bilance pro Solvency II oceňuje svou odloženou daňovou povinnost v souladu s požadavky mezinárodních účetních standardů (IAS 12).

Odložená daň vzniklá jako důsledek přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou jednotlivých aktiv a závazků a hodnotou pro Solvency II.

Odloženou daňovou pohledávku společnost, v souladu s ustanoveními IAS 12, vykazuje pouze ve výši, ve které je pravděpodobné její uplatnění v závislosti na plánované dosažení zisku v budoucích obdobích.

## E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Společnost musí zabezpečit dostatečnou výši vlastního kapitálu v souladu s platnou legislativou.

Pro účely řízení kapitálu společnost modeluje rizikový kapitál formou solventnostních kapitálových požadavků spočtených dle standardní formule, jak je popsána v zákonech a přímo použitelných předpisech EU. Vzhledem k tomu, že v současné době společnost nedisponuje dostatečnými historickými daty, ale pouze obchodním plánem a očekáváním, rozhodla se společnost navyšovat takto spočtené kapitálové požadavky o tzv. **rizikový polštář**, který byl určen představenstvem společnosti ve výši 25% solventnostních kapitálových požadavků, s přihlédnutím k výsledkům zátěžového testu podle agregovaného scénáře. Společnost také při řízení svého kapitálu musí zohlednit modelovanou výši MCR.

Ověření dostatečnosti kapitálu je kvartálně monitorováno Výborem pro řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje vlastního kapitálu. S roční frekvencí je v oddělení proveden výpočet solventnosti dle standardní formule.

V případě zjištění nedostatečnosti vyplývající z provedení modelování budoucího vývoje, nebo v případě mimořádných situací (velké škody, významný kolaps finančních trhů,...) je neprodleně informováno představenstvo společnosti, které svolá jednání společně s dozorčí radou, zahájí krizové řízení, v rámci kterého navrhne opatření k nápravě (jako zejména uloží akcionářům návrh na navýšení kapitálové struktury), a se kterými seznámí Výbor pro řízení rizik a Investiční výbor. Mezi hlavní způsoby řešení patří:

- Navýšení kapitálové struktury
- Mimořádné navýšení základního kapitálu apod.

### E.1 Kapitál

Společnost má základní kapitál ve výši 160 mil. Kč.

V následujících tabulce jsou hodnoty společnosti dle Solvency II:

Společnost disponuje dostatečným kapitálovým krytím, v tabulce níže jsou vidět požadavky na kapitál dle Solvency II a jejich poměr k dostupnému kapitálu, který v současné době tvoří poměr 649% (2016 – 659%) a vůči minimálnímu kapitálovému požadavku dle SII, který je stále na dostatečné výši 152% (2016 - 170%). Veškerý dostupný kapitál společnosti je součástí Tier 1 a Tier 2 (odložená daňová pohledávka).

Rozvahové pozice SII	Skutečnost 2016	Skutečnost 2017
Hodnota aktiv	177 429	173 491
Hodnota závazků (TP)	2 408	5 226
Dostupný kapitál (DK)	170 180	162 253
SCR	25 843	25 011
MCR	99 974	106 508
Solventnostní poměr (DK/SCR)	659%	649%
T1	170 180	156 785
T1 pokrytí MCR	100%	100%
T1 pokrytí SCR	100%	100%

(v tis. Kč)

#### Přehled o kapitálu společnosti dle CAS

Vlastní kapitál společnosti je tvořen především základním kapitálem ve výši 160 mil. Kč, ostatními kapitálovými fondy (tvořený příplatkem mimo vlastní kapitál akcionářů) a záporným hospodářským výsledkem přechozího roku a minulých období.

Základní ukazatele :	2016	2017
ZÁKLADNÍ KAPITÁL	160 000	160 000
OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY	47 938	62 937
NEROZDĚLENÝ ZISK/ZTRÁTA MIN.LET	-9 348	-24 624
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	-15 276	-22 512
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>183 314</b>	<b>175 802</b>

(v tis. Kč)

Společnost považuje výši vlastního kapitálu za dostatečnou, pokud splňuje následující podmínky:

- Je vyšší než aktuální kapitálové požadavky dané tzv. Solvency II, které jsou relevantní pro společnost, navýšené o tzv. Solventnostní marži ve výši 25%.
- Hodnota vlastního kapitálu je po zohlednění zátěžových testů vyšší než kapitálové požadavky dle zákona o pojišťovnictví.

- Výše kapitálu v dostatečné míře zohledňuje Obchodní plán a Investiční strategii společnosti na nadcházející období.

Za účelem zajištění a ověření dostatečnosti výše kapitálu společnost provádí:

- Kvartálně posouzení vývoje kapitálu, zda splňuje požadavky definované výše.
- Jednou ročně výpočet solventnostního kapitálového požadavku dle Solvency II . Mimořádný výpočet solventnostního kapitálového požadavku v případě, kdy by došlo k významné změně v činnosti společnosti (např. nové odvětví činnosti/ LoB).
- Jednou ročně zátěžový test dle metodiky schválené společností.
- Výpočet dopadů navrhované dividendy na dostatečnost kapitálu.
- Ověření požadavků na kapitál vyplývajících z obchodního plánu.

Za výše uvedené činnosti odpovídá ředitel ekonomického úseku a jemu podřízené útvary. O výsledcích výše uvedených výpočtů a testů je informováno představenstvo a vedení Společnosti. Rovněž Výbor pro řízení rizik a Investiční komise.

V současné době má společnost dostatečné kapitálové krytí pro zajištění běžných rizik spojených s činností společnosti. Pro rok 2018 společnost uvažuje s dalším příplatkem akcionářů ve výši 15 mil. Kč, který zajistí dostatečnou výši kapitálových prostředků společnosti. Celková výše kapitálu společnosti je v současné době určována zejména požadavky zákona o pojišťovnictví.

V případě mimořádných situací (velké škody, významný kolaps finančních trhů,...) představenstvo svolá jednání společně s dozorčí radou a v případě potřeby vyzve akcionáře k mimořádnému doplnění kapitálu.

Přestože společnost splňuje ve svém obchodním plánu požadavky solventnosti, výsledky zátěžových testů (obchodního modelu zohledňující tržní parametry) by při zachování základního kapitálu ve výši 160 mil. Kč snížily hodnotu vlastního kapitálu pod tuto hranici.

V případě mimořádných situací (velké škody, významný kolaps finančních trhů,...) představenstvo svolá jednání společně s dozorčí radou a v případě potřeby vyzve akcionáře k mimořádnému doplnění kapitálu dle podmínek viz. výše a Stanov společnosti.

O jakémkoli navýšení základního kapitálu je informována Česká národní banka.

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

Společnost pro výpočet solventnosti používá standardní vzorec, jak je předepsaný v rámcové směrnici 2009/138/ES a prováděcím nařízení EK 2015/35. Veškerá metodika i parametry výpočtu jsou dány touto legislativou. Pojišťovna vychází z ohodnocení aktiv i závazků podle Solvency II.

Standardní vzorec zahrnuje tržní rizika (akciové, nemovitostní, úrokové, měnové, koncentrační a riziko kreditního rozpětí), dále riziko selhání protistrany, upisovací rizika a operační riziko. S ohledem na portfolio společnosti je výsledek výpočtu SCR v souladu s očekáváním.

Momentálně se hodnota SCR pohybuje mnohem níže, než je absolutní minimální požadovaný kapitál stanovený regulací (Absolute Minimum Capital Requirement - AMCR), a to 3,7 mil EUR. Podle dlouhodobého modelu by SCR měla dostat na úroveň AMCR až někdy v roce 2020. Současný model SCR byl vytvořen v souladu s principem proporcionality a slouží zejména ke sledování rozložení a trendu jednotlivých rizik.

SCR dle kategorií rizik	k 31.12. 2016		k 31.12. 2017	
	SCR	Podíl	SCR	Podíl
Tržní riziko	206	0,80%	370	1,48%
Životní riziko (underwriting)	0	0,00%	0	0,00%
Neživotní riziko (underwriting)	14 914	57,71%	15 303	61,19%
Zdravotní riziko (underwriting)	2 454	9,50%	326	1,30%
Riziko úpadku protistrany	14 211	54,99%	13 160	52,62%
Operační riziko	93	0,36%	182	0,73%
Ostatní	0	0,00%	0	0,00%
Diverzifikační efekt	-6 035	-23,35%	-4 330	-17,31%
<b>Celkem</b>	<b>25 843</b>	<b>100,00%</b>	<b>25 011</b>	<b>100,00%</b>

(v tis. Kč)

### E.3 Další informace

Vzhledem k nedávnému zahájení činnosti společnosti jsou výsledky projektované dle SII příznivé. Hodnota SCR projektovaná pro rok 2018 – 52 332 tis. Kč je stále hrubě pod očekávanou hodnotu MCR – 94 350 tis. Kč a také pod úroveň dostupného kapitálu - 189 187 tis. Kč. Společnost je tedy přesvědčena, že stále zůstává i dostatečná rezerva kapitálu pro krytí případných neměřitelných a významných neočekávaných rizik.

## F. ŠABLONY

### a. Šablona S.02.01.02 - informace o rozvaha

#### S.02.01.02

#### Rozvaha

		Hodnota podle směrnice Solventnost II
<b>Aktiva</b>		<b>C0010</b>
Nehmotná aktiva	R0030	0,00
Odložené daňové pohledávky	R0040	5 596 738,66
Přebytek důchodových dávek	R0050	0,00
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	84 335,90
Investice (s výjimkou aktiv držaných pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	141 460 692,33
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	0,00
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	500 000,00
Akcie	R0100	0,00
Akcie kotované na burze	R0110	0,00
Akcie nekotované na burze	R0120	0,00
Dluhopisy	R0130	7 909 541,14
Státní dluhopisy	R0140	7 909 541,14
Podnikové dluhopisy	R0150	0,00
Strukturované dluhopisy	R0160	0,00
Zajištěné cenné papíry	R0170	0,00
Subjekty kolektivního investování	R0180	0,00
Deriváty	R0190	0,00
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	133 051 151,19
Jiné investice	R0210	0,00
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	0,00
Úvěry a hypotéky	R0230	0,00
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	0,00
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	0,00
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	0,00
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270	2 255 532,47
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	2 255 532,47
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	2 176 765,05
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	78 767,42
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	0,00
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320	0,00
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	0,00
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340	0,00
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0,00
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360	2 808,00
Pohledávky ze zajištění	R0370	52 336,00
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	192 987,70
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390	0,00
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400	0,00
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410	23 664 741,31
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420	339 755,87
<b>Aktiva celkem</b>	<b>R0500</b>	<b>173 649 928,24</b>

<b>Pasiva</b>		
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510	11 920 139,74
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	5 699 165,90
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0,00
Nejlepší odhad	R0540	4 755 758,00
Riziková přírážka	R0550	943 409,90
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	208 490,10
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0,00
Nejlepší odhad	R0580	157 791,00
Riziková přírážka	R0590	50 699,10
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	0,00
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	0,00
Nejlepší odhad	R0630	0,00
Riziková přírážka	R0640	0,00
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	0,00
Nejlepší odhad	R0670	0,00
Riziková přírážka	R0680	0,00
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	0,00
Nejlepší odhad	R0710	0,00
Riziková přírážka	R0720	0,00
Podmíněné závazky	R0740	0,00
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750	1 587 370,30
Závazky v důchodech	R0760	0,00
Vklady od zajišťatelů	R0770	0,00
Odložené daňové závazky	R0780	0,00
Deriváty	R0790	0,00
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800	0,00
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810	0,00
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	41 498,11
Závazky ze zajištění	R0830	1 042 146,90
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	2 652 706,37
Podřízené závazky	R0850	0,00
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	0,00
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	0,00
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880	688 762,06
Pasiva celkem	R0900	173 649 928,24
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	161 729 788,50



## b. Šablona S.05.01.02 - informace o pojistném, nárocích na pojistné plnění a výdajích

**S.05.01.02**
**Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění**

		Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úverů a záruk (kaucí)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Předepsané pojištění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	266 660,82	325 926,14	0,00	2 915 061,96	2 682 211,50	0,00	1 212 039,32	357 231,57	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Podíl zajištětelů	R0140	94 031,29	162 400,61	0,00	1 667 971,98	1 285 532,96	0,00	381 631,58	176 354,19	0,00
Čistá hodnota	R0200	174 629,53	163 525,53	0,00	1 247 089,98	1 396 678,54	0,00	830 407,74	180 877,38	0,00
<b>Zasloužené pojištění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	266 056,26	231 923,29	0,00	1 860 104,04	1 888 282,73	0,00	886 768,50	255 960,44	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Podíl zajištětelů	R0240	93 119,69	115 403,42	0,00	930 052,02	900 662,32	0,00	279 129,17	125 736,10	0,00
Čistá hodnota	R0300	172 936,57	116 519,87	0,00	930 052,02	987 620,41	0,00	607 639,33	130 224,34	0,00
<b>Náklady na pojistné plnění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	20 143,80	28 804,15	0,00	617 789,50	477 376,69	0,00	28 287,31	35 684,65	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Podíl zajištětelů	R0340	38 722,20	29 054,85	0,00	617 789,50	566 764,31	0,00	137 358,69	36 683,35	0,00
Čistá hodnota	R0400	74 679,07	43 967,56	0,00	295 349,94	325 968,38	0,00	163 514,85	42 187,13	0,00
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	74 679,07	43 967,56	0,00	295 349,94	325 968,38	0,00	163 514,85	42 187,13	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Podíl zajištětelů	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0500	74 679,07	43 967,56	0,00	295 349,94	325 968,38	0,00	163 514,85	42 187,13	0,00
Vzniklé výdaje	R0550	281 333,11	341 299,54	0,00	3 052 560,67	2 808 727,03	0,00	1 269 209,23	374 081,60	0,00
Ostatní výdaje	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X
Výdaje celkem	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X

		Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)				Druhy pojištění pro: přijaté neproporcionální zajištění				Celkem
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Úrazové pojištění	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění majetku		
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
<b>Předepsané pojištění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	3 004,69	0,00	0,00	X	X	X	X	7 764 136,00	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X	0,00	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130	X	X	X	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Podíl zajištětelů	R0140	1 051,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 768 974,25	
Čistá hodnota	R0200	1 953,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 995 161,75	
<b>Zasloužené pojištění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	2 976,51	0,00	0,00	X	X	X	X	5 392 071,77	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X	0,00	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230	X	X	X	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Podíl zajištětelů	R0240	1 041,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 445 144,50	
Čistá hodnota	R0300	1 934,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 946 927,27	
<b>Náklady na pojistné plnění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	636,00	0,00	0,00	X	X	X	X	2 635 095,00	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X	0,00	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330	X	X	X	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Podíl zajištětelů	R0340	217,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 208 303,60	
Čistá hodnota	R0400	418,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 426 791,40	
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	836,73	0,00	0,00	X	X	X	X	946 503,66	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X	0,00	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430	X	X	X	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Podíl zajištětelů	R0440	836,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	946 503,66	
Čistá hodnota	R0500	8 563,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	22 211 817,25	
Vzniklé výdaje	R0550	3 146,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 130 357,60	
Ostatní výdaje	R1200	X	X	X	X	X	X	X	0,00	
Výdaje celkem	R1300	X	X	X	X	X	X	X	0,00	

		Druhy pojištění pro: Závazky týkající se životního pojištění						Závazky ze zajištění životního pojištění		Celkem
		Zdravotní pojištění	Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění	Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Předepsané pojistné</b>										
Hrubá hodnota	R1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R1420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R1500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zasloužené pojistné</b>										
Hrubá hodnota	R1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R1520	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R1600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Náklady na pojistné plnění</b>										
Hrubá hodnota	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R1620	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>										
Hrubá hodnota	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vzniklé výdaje	R1900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostatní výdaje	R2500	X	X	X	X	X	X	X	X	0,00
Výdaje celkem	R2600	X	X	X	X	X	X	X	X	0,00

c. Šablona S.05.02.01 - informace o pojistném, nárocích na pojistné plnění a výdajích podle jednotlivých zemí

**S.05.02.01**
**Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí**

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Předepsané pojistné</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	7 764 136,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R0140	3 768 974,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0200	3 995 161,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zasloužené pojistné</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	5 392 071,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R0240	2 445 144,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0300	2 946 927,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Náklady na pojistné plnění</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	2 635 095,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R0340	1 208 303,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0400	1 426 791,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	946 503,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajištětelů	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0500	946 503,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Vzniklé výdaje</b>	R0550	8 130 357,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ostatní výdaje</b>	R1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Výdaje celkem</b>	R1300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

d. Šablona S.012.01.02 - informace o technických rezervách souvisejících s životním pojištěním a zdravotním pojištěním provozovaném na obdobném technickém základě jako životní pojištění („zdravotní pojištění SLT Health“)

Společnost je neživotní pojišťovnou, šablona není tvořena.

**e. Šablona S.17.01.02 - informace o technických rezervách týkajících se neživotního pojištění**
**S.17.01.02 Technické rezervy týkající se neživotního pojištění**

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolení	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Dašší pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úverů a záruk (kaucí)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / včetně účelové jednotky a finálního zajištění / po úpravě o očekávané ztráty dané selháním prostředků související s technickými rezervami vypočítané jako celek	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky</b>										
<b>Nejlepší odhad</b>										
<b>Rezerva na pojistné</b>										
Hrubá hodnota	R0060	120,00	36 036,00	0,00	374 044,00	468 642,00	0,00	162 361,00	41 066,00	0,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / včetně účelové jednotky a finálního zajištění / po úpravě o očekávané ztráty dané selháním prostředků	R0140	120,00	18 019,00	0,00	187 022,00	238 867,00	0,00	81 601,00	20 532,00	0,00
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	0,00	18 017,00	0,00	187 022,00	229 775,00	0,00	80 760,00	20 534,00	0,00
<b>Zajištění události</b>										
Hrubá hodnota	R0160	3 062,00	20 916,00	0,00	158 652,00	158 465,00	0,00	103 717,00	29 087,00	0,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / včetně účelové jednotky a finálního zajištění / po úpravě o očekávané ztráty dané selháním prostředků	R0240	3 062,00	10 454,00	0,00	79 326,00	82 115,00	0,00	52 285,00	14 518,00	0,00
Čistý nejlepší odhad zajištění události	R0250	0,00	10 464,00	0,00	79 326,00	78 330,00	0,00	51 432,00	14 569,00	0,00
Celkový nejlepší odhad - hrubá hodnota	R0260	3 182,00	56 954,00	0,00	532 696,00	627 107,00	0,00	266 078,00	70 153,00	0,00
Celkový nejlepší odhad - čistá hodnota	R0270	0,00	28 481,00	0,00	266 348,00	306 125,00	0,00	132 192,00	35 103,00	0,00
Riziková přírůžka	R0280	2 032,00	13 880,00	0,00	105 274,00	105 150,00	0,00	68 622,00	19 301,00	0,00
<b>Částka přehodnocení opatření na technické rezervy</b>										
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nejlepší odhad	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Riziková přírůžka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Technické rezervy - celkem</b>										
Technické rezervy - celkem	R0320	3 182,00	56 954,00	0,00	532 696,00	627 107,00	0,00	266 078,00	70 153,00	0,00
Vymahatelné částky ze zajištění / včetně účelové jednotky a finálního zajištění / po úpravě o očekávané ztráty dané selháním prostředků - celkem	R0330	3 182,00	28 473,00	0,00	266 348,00	320 962,00	0,00	133 886,00	35 050,00	0,00
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / včetně účelové jednotky a finálního zajištění - celkem	R0340	0,00	28 481,00	0,00	266 348,00	306 125,00	0,00	132 192,00	35 103,00	0,00

**S.17.01.02 Technické rezervy týkající se neživotního pojištění**

		Přímé pojištění a přijaté proporcionalní zajištění			Přijaté neproporcionalní zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionalní zdravotní zajištění	Neproporcionalní úrazové zajištění	Neproporcionalní zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	Neproporcionalní zajištění majetku	
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / z vlastní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protístany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírůžky</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Nejlepší odhad</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rezerva na pojistné</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Hrubá hodnota</b>	R0060	2 840,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 185 802,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / z vlastní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protístany	R0140	1 278,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 031 629,96
<b>Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné</b>	R0150	1 562,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 154 172,06
<b>Zajistné události</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Hrubá hodnota</b>	R0160	35,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 727 747,36
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / z vlastní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protístany	R0240	16,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 265 409,22
<b>Čistý nejlepší odhad zajištěných událostí</b>	R0250	19,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 462 338,13
<b>Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota</b>	R0260	2 875,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 913 549,36
<b>Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota</b>	R0270	1 581,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 616 510,18
<b>Riziková přírůžka</b>	R0280	2 449,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	994 106,97
<b>Částka přechodných opatření na technické rezervy</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Nejlepší odhad</b>	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Riziková přírůžka</b>	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Technické rezervy – celkem</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Technické rezervy – celkem</b>	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / z vlastní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protístany – celkem	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / z vlastní účelové jednotky a finálního zajištění – celkem</b>	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

f. Šablona S.19.01.21 - informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění v podobě vývojových trojúhelníků

Společnost má za sebou pouze krátkou historii, šablona není tvořena.

g. Šablona S.22.01.21 - informace o dopadu dlouhodobých záruk a přechodných opatřeních

Společnost nemá žádné dlouhodobé záruky a přechodná opatření, šablona není tvořena.

## h. Šablona S.23.01.01 - informace o kapitálu, včetně primárního kapitálu a doplňkového kapitálu

**S.23.01.01**
**Kapitál**

		Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35</b>		161 729 788,50	156 133 049,84	0,00	0,00	5 596 738,66
Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)	R0010	160 000 000,00	160 000 000,00	X	0,00	0,00
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0,00	0,00	X	0,00	0,00
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040	0,00	0,00	X	0,00	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Disponibilní bonusový fond	R0070	0,00	0,00	X	X	X
Preferenční akcie	R0090	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Emisní ážio související s preferenčními akciemi	R0110	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Rekonciliační rezerva	R0130	-63 866 950,16	-63 866 950,16	X	X	X
Podřízené závazky	R0140	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	R0160	5 596 738,66	X	X		5 596 738,66
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše	R0180	60 000 000,00	60 000 000,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nespňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nespňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220	0,00	X	X	X	X
<b>Odpočty</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Celkový primární kapitál po odpočtech</b>	R0290	161 729 788,50	156 133 049,84	0,00	0,00	5 596 738,66
<b>Doplňkový kapitál</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300	0,00	X	0,00	0,00	X
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0310	0,00	X	0,00	0,00	X
Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320	0,00	X	0,00	0,00	
Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330	0,00	X	0,00	0,00	
Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340	0,00	X	0,00	0,00	X
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350	0,00	X	0,00	0,00	
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360	0,00	X	0,00	0,00	X
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Ostatní doplňkový kapitál	R0390	0,00	X	0,00	0,00	0,00
<b>Doplňkový kapitál celkem</b>	R0400	0,00	X	0,00	0,00	0,00
<b>Dostupný a použitelný kapitál</b>		161 729 788,50	156 133 049,84	0,00	0,00	5 596 738,66
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500	161 729 788,50	156 133 049,84	0,00	0,00	5 596 738,66
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510	156 133 049,84	156 133 049,84	0,00	0,00	X
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540	161 729 788,50	156 133 049,84	0,00	0,00	5 596 738,66
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550	156 133 049,84	156 133 049,84	0,00	0,00	X
<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	R0580	25 010 877,98	X	X	X	X
<b>Minimální kapitálový požadavek</b>	R0600	94 498 000,00	X	X	X	X
<b>Poměr použitelného kapitálu k solventnostním u kapitálovému požadavku</b>	R0620	6,4664	X	X	X	X
<b>Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu u kapitálovému požadavku</b>	R0640	1,7115	X	X	X	X
		C0060				
<b>Rekonciliační rezerva</b>						
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	161 729 788,50	X	X	X	X
Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)	R0710		X	X	X	X
Předvidatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720		X	X	X	X
Další položky primárního kapitálu	R0730	225 596 738,66	X	X	X	X
Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy	R0740		X	X	X	X
<b>Rekonciliační rezerva</b>	R0760	-63 866 950,16	X	X	X	X
<b>Očekávané zisky</b>			X	X	X	X
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění	R0770		X	X	X	X
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění	R0780		X	X	X	X
<b>Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném</b>	R0790		X	X	X	X

i. Šablona S.25.01.21 - informace o solventnostním kapitálovém požadavku vypočítaném na základě standardního vzorce

**S.25.01.21**
**Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec**

		Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
		C0110	C0090	C0100
Tržní riziko	R0010	369 830,50	0,00	0,00
Riziko selhání protistrany	R0020	13 160 271,80	0,00	0,00
Životní úpisovací riziko	R0030	0,00	0,00	0,00
Zdravotní úpisovací riziko	R0040	326 011,60	0,00	0,00
Neživotní úpisovací riziko	R0050	15 303 138,40	0,00	0,00
Diverzifikace	R0060	-4 330 154,00	0,00	0,00
Riziko nehmotných aktiv	R0070	0,00	0,00	0,00
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	24 829 098,30	0,00	0,00
			0,00	0,00
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100	0,00	0,00
Operační riziko	R0130	181 779,70	0,00	0,00
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140	0,00	0,00	0,00
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150	0,00	0,00	0,00
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES	R0160	0,00	0,00	0,00
Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku	R0200	25 010 878,00	0,00	0,00
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku	R0210	0,00	0,00	0,00
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	25 010 878,00	0,00	0,00
Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku			0,00	0,00
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání	R0400	0,00	0,00	0,00
Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část	R0410	0,00	0,00	0,00
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420	0,00	0,00	0,00
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou	R0430	0,00	0,00	0,00
Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304	R0440	0,00	0,00	0,00

**j. Šablona S.28.02.01 - minimální kapitálový požadavek**
**S.28.02.01**
**Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění**

		Neživotní pojištění		Životní pojištění		Neživotní pojištění		Životní pojištění	
		MCR <sub>(NL,NL)</sub> Výsledek		MCR <sub>(NL,NL)</sub> Výsledek					
		C0010	C0020						
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	598 866,60	0,00						
						Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předpsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předpsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
						C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020			1 909,36	174 629,53	0,00	0,00		
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030			141 508,33	163 525,53	0,00	0,00		
povolání a proporcionální zajištění	R0040			0,00	0,00	0,00	0,00		
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050			1 519 957,64	1 247 089,98	0,00	0,00		
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060			1 565 602,07	1 396 678,54	0,00	0,00		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070			0,00	0,00	0,00	0,00		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080			555 287,03	830 407,74	0,00	0,00		
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090			176 378,94	180 877,38	0,00	0,00		
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění	R0100			0,00	0,00	0,00	0,00		
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110			4 031,48	1 953,05	0,00	0,00		
Asistence a proporcionální zajištění	R0120			0,00	0,00	0,00	0,00		
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130			0,00	0,00	0,00	0,00		
Neproporcionální zdravotní zajištění	R0140			0,00	0,00	0,00	0,00		
Neproporcionální úrazové zajištění	R0150			0,00	0,00	0,00	0,00		
Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160			0,00	0,00	0,00	0,00		
Neproporcionální zajištění majetku	R0170			0,00	0,00	0,00	0,00		

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku			
		C0130	
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300	94 498 000,00	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	598 866,60	
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320	25 010 878,00	
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	11 254 895,10	
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	6 252 719,50	
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	6 252 719,50	
Minimální kapitálový požadavek	R0400	94 498 000,00	



## G. ZKRATKY POUŽITÉ VE ZPRÁVĚ

Zkratka	Popis
AMCR	Absolute Minimum Capital Requirement
CAS	České účetní standardy
ČNB	Česká národní banka
DK	dostupný kapitál
EIOPA	Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění
EU	Evropská unie
IAS	Mezinárodní účetní standardy
LoB	Line of Business - odvětví pojištění
MCR	Minimum Capital Requirement
ORSA	Vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti
RM	Risk Manager
SII	Solvency II
SCR	Solvency Capital Requirement
T 1-3	Tier 1-3
TR	Technické rezervy
VKS	Vnitřní kontrolní systém