

<b>Označení</b>	2/2019	<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>	23.4.2019				
<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 .....	3
A.3 Výsledky v oblasti investic .....	5
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti .....	9
B. Řídící a kontrolní systém společnosti .....	10
B.1 Obecné informace .....	10
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost .....	13
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti .....	15

---

B.4	Systém vnitřní kontroly .....	21
B.5	Systém vnitřního auditu .....	23
B.6	Pojistně-matematická funkce .....	24
B.7	Externí zajištění služeb nebo činností (Outsourcing) .....	27
B.8	Další informace .....	29
C.	Rizikový profil společnosti .....	30
C.1	Upisovací riziko .....	31
C.2	Tržní riziko .....	34
C.3	Úvěrové/kreditní riziko .....	38
C.4	Riziko likvidity .....	39
C.5	Operační riziko .....	40
C.6	Jiná podstatná rizika .....	40
D.	oceňování PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI .....	43
D.1	Aktiva .....	44
D.2	Technické rezervy .....	45
D.3	Další závazky .....	50
D.4	Alternativní metody oceňování .....	50
D.5	Ostatní podstatné informace .....	50
E.	Řízení kapitálu .....	51
E.1	Kapitál .....	51
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek .....	53
E.3	Další informace .....	55
F.	Šablony – QRT .....	56
G.	Zkratky použité ve zprávě .....	69

## 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).

V období roku 2018 nedošlo k žádným podstatným změnám v činnosti pojišťovny ani její výkonnosti. Vzhledem k nedávnému zahájení činnosti Společnosti, došlo k očekávanému růstu velikosti Společnosti. V roce 2018 nedošlo k významným změnám v oblasti řídicího a kontrolního systému, v rizikovém profilu, oceňování pro účely solventnosti ani v oblasti řízení kapitálu.

## 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 2018 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 v následujících obdobích.

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 31/12/2018

### 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%

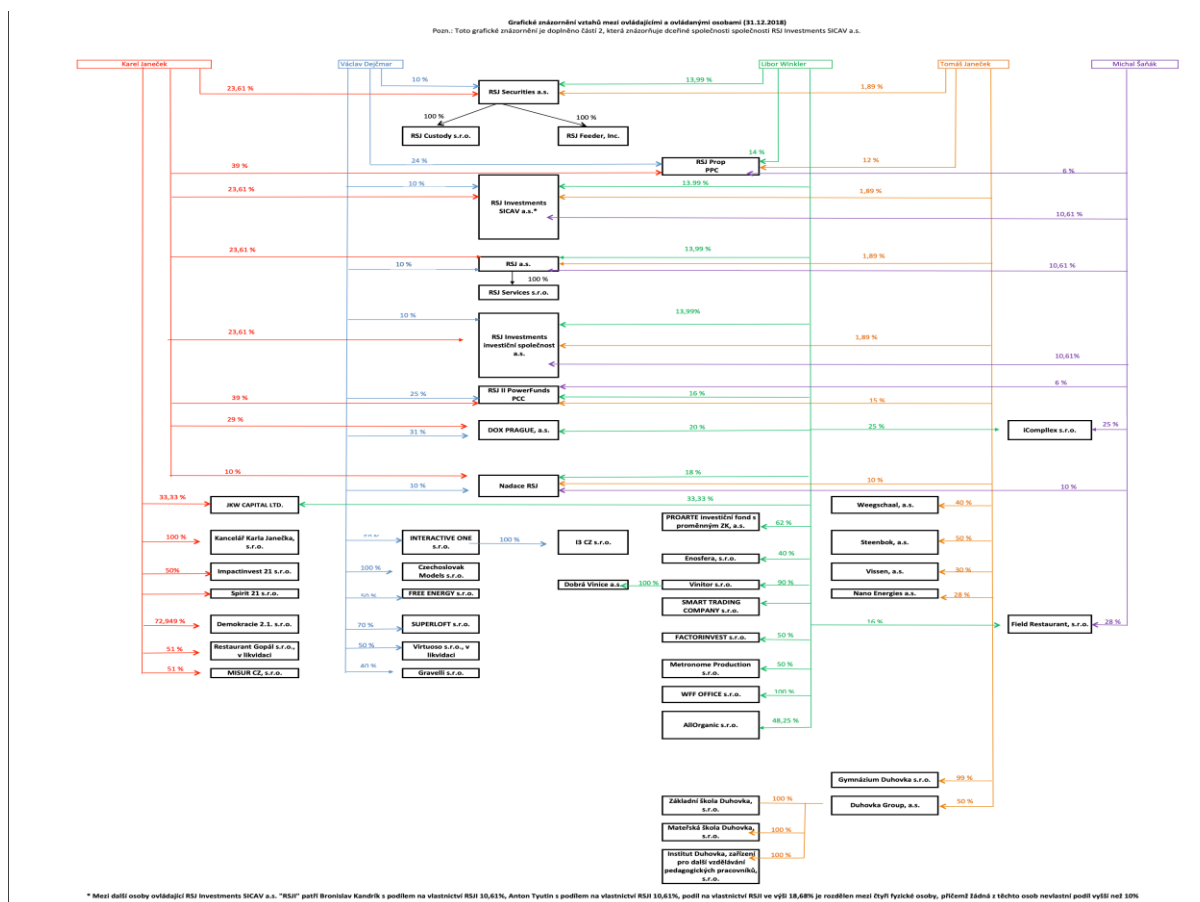
Ing. Lubomír Bušek, MBA

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

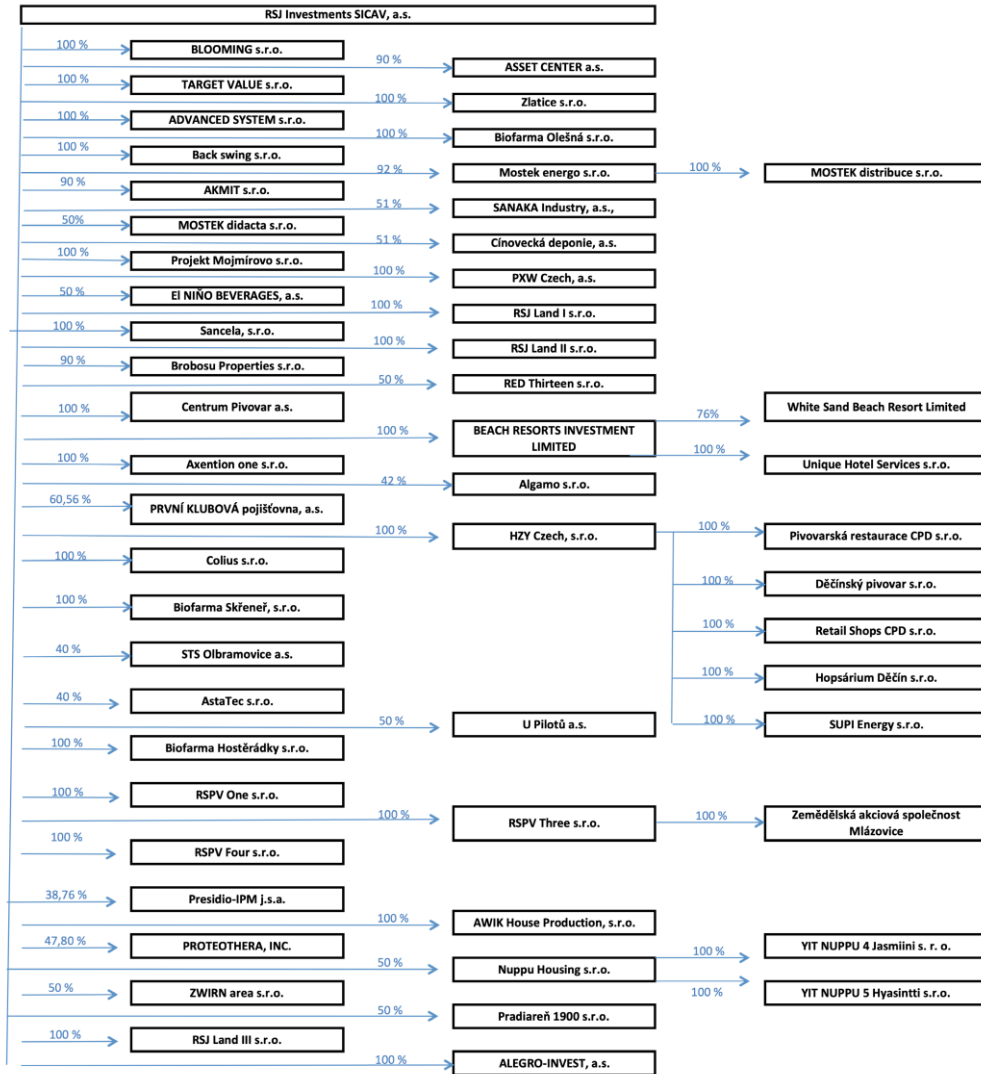
Podíl na hlasovacích právech: 15,14%

**Struktura skupiny**

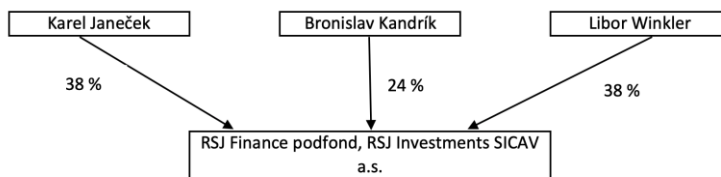
Společnost je součástí skupiny RSJ, jejíž struktura je znázorněna na následujících schématech:



Grafické znázornění dceřiných společností společnosti RSJ Investments SICAV, a.s. (31.12.2018)



Přehled akcionářů vlastnících investiční akcie podfondu RSJ Finance podfond, RSJ Investments SICAV a.s. k 31.12.2018



## 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

PRVNÍ KLUBOVÁ je nízkonákladovou a čistě internetovou pojišťovnou. Klienti se k PRVNÍ KLUBOVÉ dostávají na doporučení stávajících členů a pro sjednání svých pojistných smluv mohou využít Klubového portálu, případně se mohou obrátit na Klubový servis pojišťovny. Klubový servis klientům pomáhá s nastavením parametrů pojistných smluv tak, aby byli vhodně kryti před riziky, která chtějí pojistit.

Vzhledem k tomu, že v loňském roce se do Klubovky přihlásilo větší množství finančních poradců, budeme pracovat na tom, aby naše služby byly dostupné přes webové služby i u externích společnostech, aniž by komplikovaly jejich stávající procesy.

## 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 zajistná smlouva slouží pro krytí rizik z pojištění majetku, obecné odpovědnosti, odpovědnosti z provozu motorových vozidel, havarijního pojištění a úrazového pojištění.

Neproporční zajistná smlouva 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 proporční zajistné smlouvy. V souladu s platnou legislativou má tato zajistná smlouva neomezenou kapacitu pro krytí škod na zdraví.

## A.2 Výsledky v oblasti upisovací

Při současném poměru krytí solventnosti 496 % k 31.12.2018 je PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s. momentálně adekvátně kapitalizována.

V roce 2018 došlo k plánovanému navýšení kapitálu formou příplatku akcionářů:

- 2018 10 mil. Kč

Základním kontrolním mechanismem zajištění dostatečné výše kapitálu je jednání představenstva společnosti nejpozději 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:

Rozvahové pozice SII	Skutečnost 2016	Skutečnost 2017	Skutečnost 2018	Plán 2019
Hodnota aktiv	177 429	173 491	172 833	205 599
Hodnota závazků (TP)	2 408	5 226	15 942	32 766
Dostupný kapitál (DK)	170 180	162 253	148 182	157 357
SCR	25 843	25 011	29 892	39 206
MCR	99 974	94 498	95 183	94 350
Solventnostní poměr (DK/SCR)	659%	649%	496%	401%
T1	170 180	156 785	139 594	152 357
T1 pokrytí MCR	100%	100%	100%	100%
T1 pokrytí SCR	100%	100%	100%	100%

(v tisících Kč)

Vzhledem k nedávnému zahájení činnosti společnosti jsou výsledky skutečné i projektované dle SII příznivé. Hodnota SCR projektovaná pro rok 2019 - 39 206 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 7,2 %. Pozitivně se vyvíjí zejména havarijní pojištění a pojištění odpovědnosti z provozu vozidel.

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 all-riskově 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 2018 nárůst hrubého předepsaného pojistného na 22,3 mil. Kč z loňské hodnoty 7,7 mil. Kč. Hrubá výše nákladů na pojistná plnění vzrostla na 12,9 mil. Kč oproti loňskému roku, kde byl tento ukazatel ve výši 3,8 mil. Kč.

Výsledek hospodaření v roce 2018 ztráta – 17,3 mil. Kč v porovnání s loňským rokem ztrátou -22,5 mil. Kč. Ztráta společnosti je v souladu s očekáváním a odráží její počáteční rozjezd. Společnost očekává dle aktualizovaného finančního plánu zisk v roce 2023.

<b>Základní ukazatele :</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>PŘEDEPSANÉ HRUBÉ POJISTNÉ</b>	<b>7 764</b>	<b>22 304</b>
<b>NÁKLADY NA POJISTNÁ PLNĚNÍ (HV)</b>	<b>3 775</b>	<b>12 357</b>
<b>VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ</b>	<b>-22 512</b>	<b>-22 143</b>

(v tis. Kč)

<b>Základní ukazatele :</b>	<b>Předepsané hrubé pojistné</b>		<b>Zasloužené hrubé pojistné</b>		<b>Náklady na pojistná plnění (HV)</b>		<b>Provozní výdaje (HV)</b>		<b>Výsledek ze zajištění</b>	
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Odpovědnost z provozu vozidel	2 915	10 273	1 860	6 342	1 567	7 333	8 330	11 595	13	-2 009
Havarijní pojištění	2 682	7 746	1 888	4 990	1 550	3 737	7 664	8 743	-2	-250
Pojištění majetku	1 202	2 330	877	1 770	331	484	3 435	2 630	119	108
Pojištění odpovědnosti	357	708	256	554	121	121	1 021	799	30	124
Pojištění úrazu	326	695	232	583	106	394	931	784	30	2
Cestovní pojištění	282	552	279	544	100	289	805	624	77	126
<b>Celkem:</b>	<b>7 764</b>	<b>22 304</b>	<b>5 392</b>	<b>14 783</b>	<b>3 775</b>	<b>12 357</b>	<b>22 186</b>	<b>25 174</b>	<b>267</b>	<b>-1 898</b>

(v tis. Kč)

Společnost dosáhla celkového nárůstu předepsaného pojistného o 287%, nejvyšší procentní nárůst zaznamenala v oblasti odpovědnosti z provozu vozidel, havarijním pojištěním a pojištěním úrazu. Stejný efekt společnost reportovala i v oblasti zaslouženého hrubého pojistného. Naopak negativní vliv měl nárůst nákladů na pojistná plnění v celkovém objemu o 327%, kdy největší nárůst zaznamenala oblast odpovědnosti z provozu vozidel, pojištění úrazu a cestovní pojištění.

Provozní výdaje společnosti vzrostly o 13%. Výsledek ze zajištění je zatím velmi volatilní.

### 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

	2018	2017
VÝNOSY Z OSTATNÍCH INVESTIC	1 007	99
ZMĚNY HODNOT INVESTIC	144	3
<b>CELKEM</b>	<b>1 151</b>	<b>102</b>

### Náklady na investice

	2018	2017
NÁKLADY NA SPRÁVU INVESTIC, VČETNĚ ÚROKŮ	67	62
ZMĚNY HODNOT INVESTIC	716	150
<b>CELKEM</b>	<b>783</b>	<b>212</b>

Kvantitativní přehled výnosnosti jednotlivých tříd aktiv investic:

Základní ukazatele :	Úroky		Zisk/ztráta z přecenění		Poplatky za správu portfolia	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Dluhopisy	56	774	-147	-571	x	x
Termínovaná depozita	43	233	x	x	x	x
<b>Celkem:</b>	<b>99</b>	<b>1 007</b>	<b>-147</b>	<b>-571</b>	<b>62</b>	<b>64</b>

(v tis. Kč)

Pozitivní vývoj ve výnosovém úroku z investic byl ovlivněn nárůstem investičního portfolia Společnosti. Celkový podíl dluhopisové složky na hodnotě portfolia investic tvoří 40%. Průměrná sazby výnosů termínových depozit v současnosti přesahuje 0,8% p.a. Výnos portfolia dluhopisů byl zejména ovlivněn nárůstem cen státních dluhopisů. Ten byl způsoben obavami z ekonomického vývoje ve světě. Pokles světových akciových indexů a pokles globálních dluhopisových úrokových sazeb s sebou strhl i české úrokové sazby na delším konci.

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

#### **Dluhové cenné papíry**

	<b>Reálná hodnota 2018</b>	<b>Požizovací cena 2018</b>	<b>Reálná hodnota 2017</b>	<b>Požizovací cena 2017</b>
<b>VYDANÉ VLÁDNÍM SEKTOREM</b>				
KÓTOVANÉ NA BURZE V ČR	40 619	41 033	7 910	8 001
<b>VYDANÉ FINANČNÍMI INSTITUCEMI</b>				
DEPOZITNÍ SMĚNKY	20 000	20 000	40 000	40 000
<b>OSTATNÍ</b>				
NEKÓTOVANÉ	16 537	16 000	0	0
<b>CELKEM</b>	<b>77 156</b>	<b>77 033</b>	<b>47 910</b>	<b>48 001</b>

#### **Depozita u finančních institucí**

	<b>Účetní hodnota 2018</b>	<b>Reálná hodnota 2018</b>	<b>Účetní hodnota 2017</b>	<b>Reálná hodnota 2017</b>
SPLATNÉ DO 1 ROKU	63 284	63 284	93 051	93 051
<b>CELKEM</b>	<b>63 284</b>	<b>63 284</b>	<b>93 051</b>	<b>93 051</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

<b>2018</b>	<b>Výše podílu</b>	<b>Účetní hodnota</b>	<b>Reálná hodnota</b>	<b>Výše kapitálu</b>	<b>Hospodářský výsledek</b>	<b>Příjem z podílu na zisku</b>
PK EXTRA S.R.O.	100%	500	500	500	-38	0
<b>CELKEM 2018</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>-38</b>	<b>0</b>
<b>2017</b>						
PK EXTRA S.R.O.	100%	500	500	500	9	0
<b>CELKEM 2017</b>	<b>-</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>9</b>	<b>0</b>

---

## B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

### B.1 Obecné informace

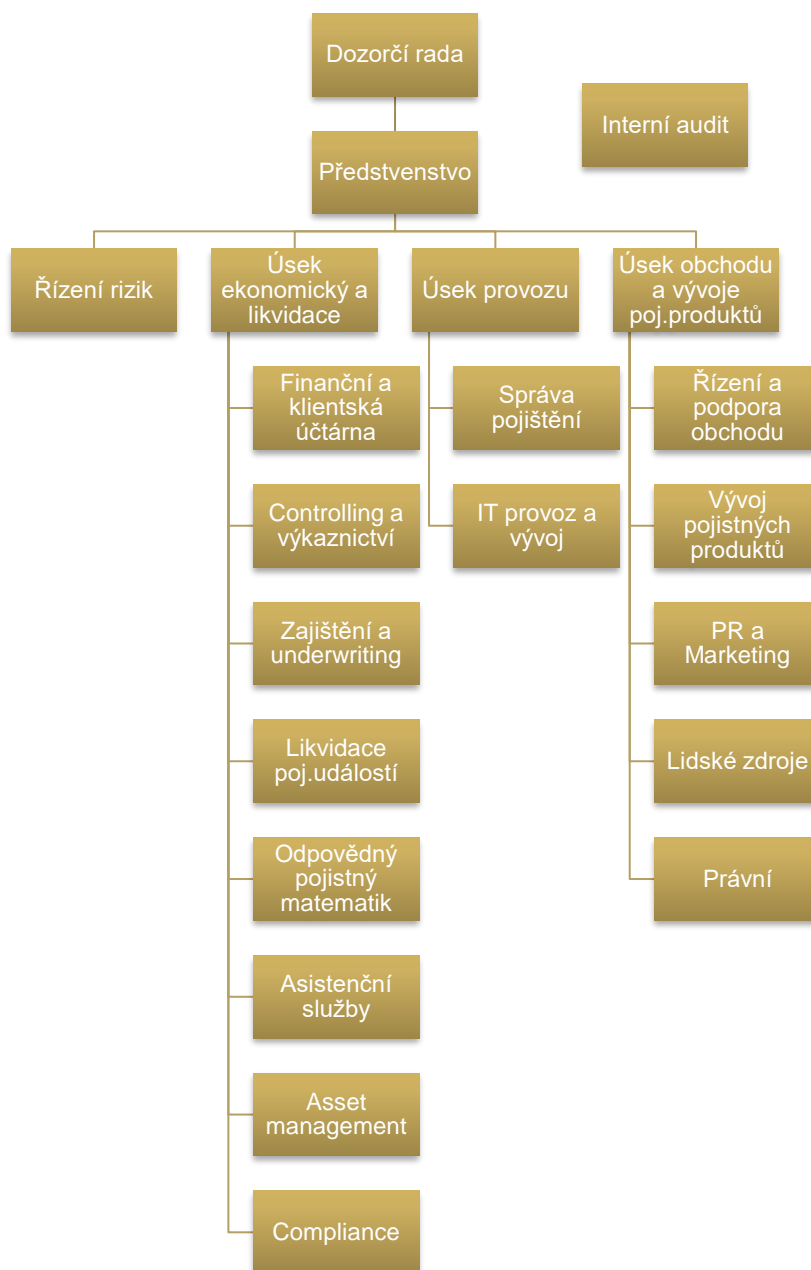
Řídící a kontrolní systém společnosti je popsán ve směrnici Systém vnitřní kontroly, která je součástí organizačních předpisů společnosti.

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:



### Kontrolní prostředí:

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 Pojišťovny musí být proto stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

V praxi to znamená v souladu s Vyhláškou ČNB č. 434/2009 Sb. zejména oddělení a vyčlenění vybraných činností, v jejichž přímém důsledku je Pojišťovna vystavena pojistně-technickému, tržnímu, úvěrovému nebo operačnímu riziku a dále oddělení odpovědnosti za řízení obchodních činností od řízení rizik a vypořádání obchodů na finančních trzích.

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 IKS	Základní role v rámci IKS
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 (funkci plní dozorčí rada)	<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 IKS 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 Pojišťovny 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>

## 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.

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

Údaji o odborné praxi jsou:

- a) druh odborné praxe,
- b) identifikační údaje osoby, u níž je, nebo byla, odborná praxe vykonávána,
- c) označení pracovního zařazení a v případě významu praxe pro činnost na finančním trhu také popis vykonávané činnosti včetně rozsahu pravomocí a odpovědností spojených s touto činností a počtu řízených osob,
- d) vymezení doby, po kterou byla činnost podle bodu 3 vykonávána,
- e) souhlas s výkonem pracovního zařazení vyžadovaný jinými právními předpisy, pokud byl takový souhlas třeba.

Údaji o vzdělání jsou:

- název a druh nebo typ vzdělávací instituce, studijní program, zaměření studijního programu, doba trvání studijního programu, způsob a datum ukončení studia, případně získané tituly,
- přehled kurzů, stáží a studijních pobytů s významem pro působení na finančním trhu s uvedením roku jejich absolvování, zaměření, délky trvání a případně získaných titulů.

Zkušenosti na finančním trhu znamenají minimálně tříletou praxi na finančním trhu. V případě pojistně-matematické funkce je vyžadováno, aby osoba byla členem České společnosti aktuárů, nebo obdobného zahraničního profesního sdružení.

Manažerská praxe znamená minimálně dvouletou činnost ve statutárním nebo kontrolním orgánu v právnické osobě, nebo v jiné vysoké manažerské funkci.

Každá osoba s klíčovou funkcí musí prokázat příslušnými doklady svou důvěryhodnost a způsobilost:

- a) před tím, než bude do své funkce ustanovena bez ohledu na právní povahu svého ustanovení do funkce
- b) vždy jednou ročně ke konci kalendářního roku. Způsob roční revize prověření způsobilosti a důvěryhodnosti u osob s klíčovou funkcí probíhá e-mailem, kterým tato osoba osvědčuje platnost její způsobilosti a důvěryhodnosti.

Ad hoc prověřování provádí pojišťovna vždy, pokud z jakéhokoliv důvodu zjistí, že by příslušná osoba s klíčovou funkcí mohla ztratit důvěryhodnost nebo způsobilost.

Osoba s klíčovou funkcí má povinnost sdělit pojišťovně bez zbytečného odkladu všechny indície vedoucí k závěru, že mohla ztratit důvěryhodnost nebo způsobilost. Nedostatek důvěryhodnosti či způsobilosti je překážkou výkonu klíčové funkce.

Pojišťovna archivuje u každé klíčové funkce sadu materiálů prokazující jeho způsobilost a důvěryhodnost a to zejména:

- doklad o absolvování nejvyššího dosaženého vzdělání (např. vysokoškolský diplom)
- doklad o absolvování kurzů
- doklad o zapsání do příslušných profesních asociací a komor
- životopis podepsaný osobou s klíčovou funkcí
- čestné prohlášení osoby s klíčovou funkcí o důvěryhodnosti ve znění dle přílohy č. 2 této směrnice
- protokol o lustraci pojišťovnou v příslušném veřejném registru, podepsaný risk managerem ve znění dle přílohy č. 3 této směrnice
- výpis z registru trestů.

Pojišťovna aktivně lustruje kandidáta na klíčovou funkci nebo osobu v pozici klíčové funkce minimálně v těchto registrech:

Obchodní rejstřík – prověřování osoby v angažmá obchodních korporací
Insolvenční rejstřík – prověřování úpadců
Registr živnostenského podnikání
Centrální evidence exekucí
Rejstřík osob se zákazem plnění veřejných zakázek

Za shromáždění informací, důkazů a listin prokazujících způsobilost a důvěryhodnost je zodpovědný Risk manager nebo jím pověřený pracovník, jenž o výsledku prokázání důvěryhodnosti a způsobilosti všech osob s klíčovou funkcí v pojišťovně informuje Výbor pro řízení rizik a představenstvo.

Pokud kandidát na klíčovou funkci nesplňuje podmínku důvěryhodnosti pro skutečnosti, ke kterým došlo dříve než před 10 lety (mimo trestněprávní bezúhonnost), může být posuzovaná osoba považována za důvěryhodnou. V takových případech se vždy individuálně zkoumá:

- intenzita zavinění posuzované osoby,
- zda k jednání došlo opakovaně,

- závažnost a následky jednání,
- doba, která uplynula od jednání,
- zda posuzovaná osoba před zjištěním nedostatku na něj předem prokazatelně dostatečným způsobem upozornila,
- zda posuzovaná osoba zajistila nápravu nedostatku,
- důvody a okolnosti, za kterých došlo k výše uvedeným skutečnostem
- do jaké míry se posuzovaná osoba podílela na jednání právnické osoby.

### 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 dostačitelostí 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.

#### **Frekvence vyhodnocení rizik:**

ORSA proces probíhá jednou ročně po obdržení první kompletní verze obchodního plánu. Pokud v průběhu roku dojde k mimořádné úpravě obchodního plánu, aplikuje se na aktualizovanou verzi plánu ad-hoc ORSA proces.

Současně existují dva typy ad-hoc ORSA:

- Částečný běh ORSA- na základě rozhodnutí managementu. Tento okamžik nastává v případě, že rozhodnutí managementu může mít dopad na rizikový profil Společnosti. V takovém případě je možný běh pouze vybraných částí reportu
- Plný běh ORSA v případě neplánované situace, která může vést k výrazné změně v oblasti řízení rizik

Ad-hoc reporting je spouštěn, pokud nastane významná změna v obchodním plánu, neplánovaná situace ovlivňující významně chod Společnosti, nebo po přijetí rozhodnutí, které může mít dopad na rizikový profil Společnosti. Tyto změny identifikuje a posuzuje Výbor pro řízení rizik na svých pravidelných jednáních a následně rozhoduje o zahájení ad-hoc ORSA procesu a jeho rozsahu.

S výstupy ORSA procesu je seznámeno vedení společnosti a ORSA je zpráva je předkládána Představenstvu společnosti.

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

RM je vedoucí oddělení Řízení rizik, který vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovaných 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 rizik (včetně limitů sledovaných ukazatelů).
- Metodiku řízení operačního rizika (nástroje a organizační zajištění).

### **Organizační zajištění řízení rizik společnosti:**

**Představenstvo** – nese konečnou odpovědnost za řízení rizik společnosti, rozhoduje o implementaci jednotlivých strategií řízení rizik a řídí společnost v souladu s těmito strategiemi.

Jednotliví členové představenstva se aktivně podílejí na ORSA procesu, a to především svou činností v jednotlivých výborech společnosti (Výbor pro řízení rizik, Výbor pro řízení technických rezervy, Investiční výbor). Jako ředitelé jednotlivých úseků jsou pak zodpovědní za řízení rizik v jejich kompetenci, aktualizaci Katalogu rizik, aktualizaci směrnic, pravidelné doplňování Akčního plánu, Seznamu incidentů a především za spolupráci při tvorbě ORSA reportu a jeho dokumentace.

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

**Risk manager** – vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovaných Výborem pro řízení rizik.

Podpůrné činnosti pro zajištění efektivního řízení rizik ve společnosti zajišťují funkce Interní audit, Externí audit, ALM, Controlling a Úsek IT.

Základní kompetence a odpovědnosti v řízení jednotlivých typů rizik společnosti jsou popsány v interních předpisech společnosti.

### **Posouzení rizik**

Hodnocení rizik je prováděno s ohledem na významnost a pravděpodobnost výskytu rizika. Hodnocení je prováděno minimálně na roční bázi, kdy je aktualizována analýza jeho významnosti a pravděpodobnosti. Za významná rizika jsou považována ta, která mohou znemožnit dosažení obchodních cílů společnosti.

Výstupem procesu identifikace rizik je Katalog rizik společnosti, který obsahuje přehled všech identifikovaných rizik s uvedenou mírou dopadu a pravděpodobnosti. Významnost rizik posuzuje společnost dopadem na rizikový profil společnosti (rizikový apetit a výše kapitálového požadavku).

V návaznosti na Katalog rizik společnost sestavila Akční plán, který popisuje přístup společnosti k jednotlivým významným rizikům, která byla v rámci Katalogu rizik identifikována. Akční plán obsahuje:

- Popis významného rizika
- Možné příčiny vzniku tohoto rizika
- Možné negativní dopady na chod společnosti
- Nápravná opatření
- Odpovědnost



- Návaznost na katalog rizik/interní směrnice.

Jako podklad pro posouzení rizik a případné doplnění Katalogu rizik oddělení řízení rizik sestavuje a pravidelně doplňuje Seznam incidentů, který obsahuje popis rizika, odpovědnou osobu a především nápravné opatření, aby k obdobnému incidentu již nedocházelo.

Analýza a řízení rizik na individuální úrovni je řešeno jednotlivými interními předpisy společnosti.

### Posouzení solventnosti:

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

- Je vyšší než výše daná platnou legislativou – tzv. Solvency I. (MMS, Garanční fond).
- 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 .
- 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.

Stanovení minimální solventnostní marže ve výši 25 % bylo stanoveno expertním odhadem v závislosti na výsledcích zátěžových testů, zejména v povinném ručení a v havarijním pojištění (zátěžové testy zaměřené na katastrofické události), které tvoří nejvýznamnější část portfolia společnosti. Pro posouzení expertního odhadu bylo ověřeno, v jakém percentilu kapitálové přiměřenosti by se společnost pohybovala mezi pojišťovnami, které se zúčastnili QIS 5 dle kapitálových požadavků Solvency II. Dle těchto výsledků by Pojišťovna byla na úrovni cca 25. percentilu.

V současné době má společnost dostatečné kapitálové krytí pro zajištění běžných rizik spojených s činností společnosti. V roce 2018 došlo k dalšímu příplatku akcionářů ve výši 10 mil. Kč, který zajistil 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 volá jednání společně s dozorčí radou a v případě potřeby vyzve akcionáře k mimořádnému doplnění kapitálu.

### 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 soulad 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>

**Funkce vnitřního auditu:**

Činnost Vnitřního auditu je založena na nezávislé, objektivní, ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v Pojišťovně. 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 Pojišťovny.

Činnosti oddělení Vnitřní audit jsou vykonávány nezávisle na výkonných činnostech Pojišťovny. Oddělení Vnitřní audit 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.

## 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 dozorčí radě k projednání. V případě zjištění nedostatků jsou předložena doporučení k jejich odstranění. Následná nápravná opatření a jejich plnění podléhají kontrole jednotlivých vedoucích úseků.

Základem pro rozčlenění vnitřních kontrol jsou vnitřní mechanismy a organizační struktura Pojišťovny. Veškeré kontrolní činnosti včetně souvisejících odpovědností, pravomocí a vnitřních předpisů je možné zpětně vysledovat (§ 10 Vyhlášky ČNB).

<b>Druh kontroly</b>	<b>Kdo nařizuje</b>	<b>Kdo provádí</b>
<b>Operativní kontroly</b> Rutinní kontroly každodenního charakteru.	Ředitel úseku	Všichni pracovníci Pojišťovny
<b>Periodické kontroly</b> Kontroly zpravidla s delším intervalem provádění.	Ředitel úseku	Vedoucí oddělení nebo jimi pověřeni pracovníci
<b>Manažerské kontroly</b> Kontrola plnění nastavených operativních, příp. periodických kontrol, které vykonává pověřená osoba.	Ředitel úseku	Vedoucí oddělení
<b>Mimořádné kontroly – kontrolní šetření</b> Jejich cílem je odhalit objektivní příčiny negativních zjištění.	Představenstvo, ředitel úseku	Vedoucí oddělení, pověřeni pracovníci
	Dozorčí rada, výbor pro audit, představenstvo	Oddělení vnitřního auditu

### **Zpráva interního auditu za rok 2018**

Interní auditor provedl v roce 2018 interní audit schvalování slev a interní audit procesu inkas a párování plateb.

#### ***Interní audit schvalování slev***

Shrnutí interního auditu k dané oblasti: Společnost řídí tvorbu cen a poskytování slev efektivním způsobem. Forma schvalování e-maily se jeví vzhledem k velikosti společnosti jako dostatečná. Ačkoliv v prvním testovacím vzorku byly nalezeny některé nesrovnalosti, rozšířený vzorek v posledním období potvrdil, že proces je plně pod kontrolou a probíhá bez jakýchkoliv nedostatků.

V procesu nebyly zjištěny žádné nálezy a z nich plynoucí doporučení na zlepšení procesu.

Interní audit byl uzavřen závěrem, že proces schvalování slev je plně funkční a dostatečně flexibilní.

***Interní audit procesu inkas a párování plateb***

Shrnutí interního auditu k dané oblasti: Nastavení kontrolního prostředí odpovídá bezpečnostním standardům obvyklým v daném sektoru při akcentu rozsahu jednotlivých činností a velikosti organizace. Během auditu nebyly nalezeny žádné zásadní oblasti vhodné pro zlepšení. Jediným nálezem a to nízké významnosti byla částečná absence dokumentace procesů ve vnitřní předpisové základně Společnosti.

K úvaze se vedení Společnosti dalo doporučení nyní polo-automatický systém plně automatizovat tak, aby i nahrávání bankovních výpisů do systému SIRAEEL nevyžadovalo lidský zásah. Nicméně vzhledem k předpokládané nákladnosti této automatizace je toto doporučení spíše směrem do budoucna.

Vedení společnosti se na nález absence dokumentace vyjádřilo souhlasným stanoviskem s tím, že dokumentace bude doplněna do předpisové základny společnosti během Q2 /2019.

**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.

### **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 2018 a 2017 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.

Společnost považuje vyhodnocení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému z hlediska povahy, rozsahu a složitosti rizik spojených s její činností, který provedl interní auditor za dostačující a souhlasí s jeho závěry a doporučeními.



## 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 směrnici 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 nezavazuje 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.

Není přípustné outsourcovat následující proces:

- Řízení rizik

#### **Základní zásady pro externí zajišťování činností:**

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.

Outsourcing nesmí jakýmkoliv způsobem ovlivnit či ohrozit řádné provedení všech činností Společnosti (účetní závěrka, reportingové povinnosti a činnosti zabezpečující solventnost Společnosti).

Poskytované služby nesmí vést k:

- podstatnému zhoršení kvality řídicího a kontrolního systému Společnosti
- nadměrnému zvýšení operačního rizika
- zhoršení schopnosti orgánu dohledu sledovat, jak Pojišťovna plní své povinnosti
- narušení nepřetržité a uspokojivé služby poskytované pojistníkům.

#### **Vyhodnocení poskytování outsourcingových služeb:**

Společnost pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Tyto revize jsou prováděny zaměstnanci Společnosti s odpovídající specializací a zkušenostmi. Periodicita revizí je stanovena dle příslušné smlouvy o poskytování služeb outsourcingu. Rozsah kontroly se odvíjí od rozsahu a významnosti poskytovaných služeb a míry rizika, které outsourcing pro Společnost přináší. Definice obsahu jednotlivých kontrol je vytvořena nejpozději pět pracovních dní před podepsáním smlouvy s poskytovatelem.

Kontrola rozsahu může obsahovat tyto činnosti:

- Ověření plnění činností dle parametrů specifikovaných ve smlouvě
- Ověření plnění činností dle zákonných požadavků na danou službu
- Hodnocení kvality služeb

- Hodnocení celkové efektivnosti outsourcingu
- Ověření zabezpečení dat v souvislosti s ochranou osobních údajů
- Prověření, zda poskytovatel outsourcingu nadále splňuje veškeré technické, odborné a finanční požadavky pro zajišťování outsourcingových služeb
- Kontrola za vedení a dodržování odpovídajících Pohotovostních plánů na straně poskytovatele outsourcované služby

Pro outsourcing významné činnosti zajistí odpovědná osoba minimálně 1x za rok testování a případnou aktualizaci pohotovostního plánu a plánu pro ukončení outsourcingu. Jedná se například o aktualizaci kontaktních osob a telefonních čísel poskytovatele, zkoušky výpadku služby či ověření možnosti přechodu provozu k alternativním poskytovatelům.

#### **B.8 Další informace**

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

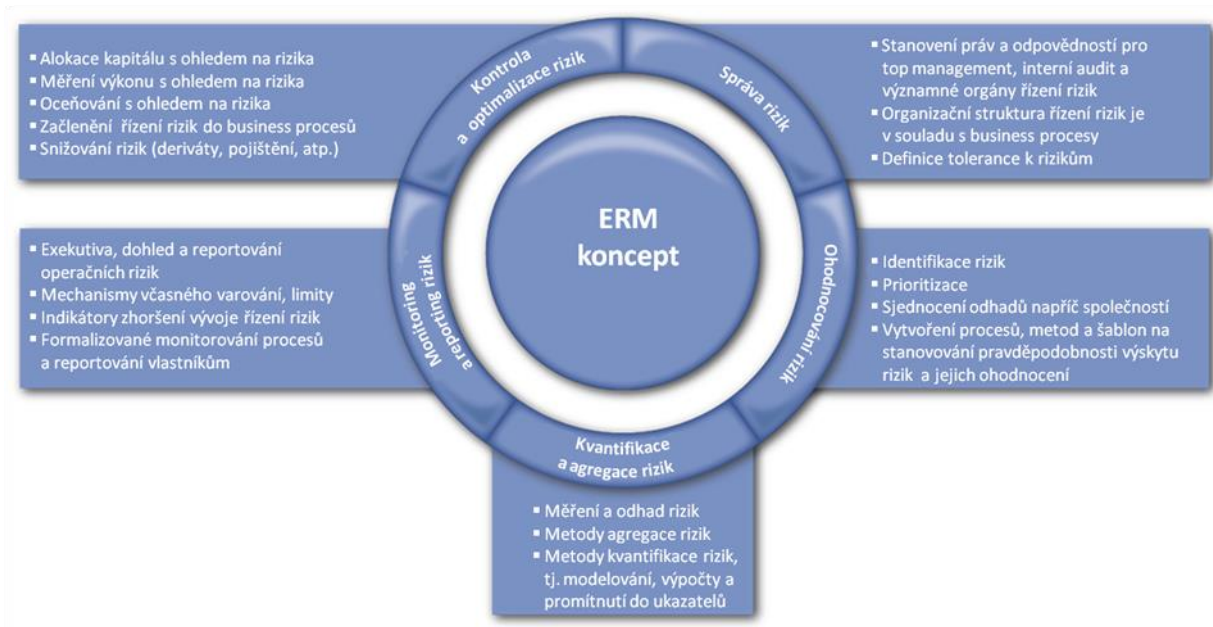
## C. RIZIKOVÝ PROFIL SPOLEČNOSTI

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 měr 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 zajišťovacích 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 31.12.2018, v Kč	UPR gross	UPR net	RBNS gross	RBNS net	IBNR gross	IBNR net	Prémie a slevy	Jiné TR	Total gross	Total net
POV	5 544 192,48	2 772 096,27	2 482 800,00	1 241 400,00	1 622 397,00	811 199,50	1 308 382,78	605 200,00	11 562 972,26	6 738 278,55
HAV	3 937 144,82	2 135 901,07	629 001,00	314 500,50	305 741,00	152 870,51	909 425,96	0,00	5 781 312,78	3 512 698,04
Úrazové pojištění k HAV	74 282,39	37 140,21	0,00	0,00	37 746,00	18 874,00	19 613,88	0,00	131 642,27	75 628,09
Asistence PMV	199 281,33	0,00	30 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	229 281,33	0,00
Domácnost	513 835,98	355 189,12	0,00	0,00	232 337,00	116 168,50	184 005,01	0,00	930 177,99	655 362,63
Asistenční služby k pojištění majetku	9 247,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 247,97	0,00
Stavby	643 132,56	444 565,38	115 000,00	57 500,00	185 440,00	92 720,00	215 714,95	0,00	1 159 287,51	810 500,33
Odpovědnost	322 979,52	161 489,76	0,00	0,00	146 818,00	73 408,50	105 809,94	0,00	575 607,46	340 708,20
Úraz samostatný	143 815,94	71 907,95	20 000,00	10 000,00	124 111,00	62 055,00	70 269,58	0,00	358 196,52	214 232,53
Úraz	41 298,95	20 649,48	111 000,00	55 500,00	17 336,00	8 668,00	27 581,02	0,00	197 215,97	112 398,50
CESTA léčebné výlohy	11 370,74	6 253,90	176 194,00	96 906,90	54 292,00	29 860,60	124 067,94	0,00	365 924,68	257 089,34
CESTA odpovědnost	510,98	281,04	0,00	0,00	5 066,00	2 786,45	7 275,54	0,00	12 852,52	10 343,03
CESTA úraz	141,28	77,71	0,00	0,00	1 336,00	734,80	1 483,15	0,00	2 960,43	2 295,66
CESTA zavazadla	264,88	145,68	0,00	0,00	3 591,00	1 975,05	3 940,51	0,00	7 796,39	6 061,24
CESTA právní ochrana	124,12	68,27	0,00	0,00	1 280,00	704,00	1 382,04	0,00	2 786,16	2 154,31
<b>Celkem</b>	<b>11 441 623,94</b>	<b>6 005 765,84</b>	<b>3 563 995,00</b>	<b>1 775 807,40</b>	<b>2 737 491,00</b>	<b>1 372 024,91</b>	<b>2 978 952,30</b>	<b>605 200,00</b>	<b>21 327 262,24</b>	<b>12 737 750,45</b>

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	29 816,22	14 907,13	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	78 878,87	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	6 912,80	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>449 958,20</b>	<b>1 152 499,00</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>

## 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.

#### **Řízení investičních rizik:**

Investičními riziky se rozumí rizika vyplývající z procesů nabývání, držby a realizace finančních nástrojů. Hlavní rizika vyplývající ze strategické alokace aktiv jsou zejména rizika úroková, likvidity, kreditní, měnová a akciová.

#### **Povolené typy finančních nástrojů:**

Následující seznam definuje třídy aktiv, které mohou být schváleny pro investování, jejich hlavní rizikové charakteristiky a typy limitů relevantních pro danou třídu aktiv (viz. Příloha č.1):

##### **1. Instrumenty peněžního trhu**

Popis: Běžné účty, termínované vklady, pokladniční poukázky a repo operace

Hlavní rizika: kreditní, úrokové, měnové, akciové, koncentrace

Systém limitů:

- Systém kreditních limitů
- Měnové limity
- Úrokové limity

##### **2. Státní dluhopisy a dluhopisy nadnárodních institucí**

Popis: Státní dluhopisy, dluhopisy nadnárodních institucí a dluhopisy garantované státem

Hlavní rizika: kreditní, úrokové, měnové, koncentrace

Systém limitů:

- Instrumenty jsou z kreditního hlediska považovány za bezrizikové v případě, že emitent má přidělen rating shodný nebo vyšší než je rating České republiky. Kreditóři s ratingem nižším podléhají systému kreditních limitů.
- Měnové limity

- Úrokové limity

### 3. Dluhopisy a jiné neleveragované kreditní instrumenty

Popis: komunální a korporátní dluhopisy, hypoteční zástavní listy (kryté pohledávkami z hypotéčních úvěrů), podílové fondy se zaměřením na fixed income instrumenty (bez prvků leverage)

Hlavní rizika: kreditní, úrokové, měnové, koncentrace

Systém limitů:

- Systém kreditních limitů
- Měnové limity
- Úrokové limity

### 4. Akciové investice

Popis: Akcie, indexové fondy (exchange traded funds), investiční a podílové fondy (akciové nebo smíšené), indexové certifikáty, garantované akciové instrumenty

Hlavní rizika: riziko podkladových aktiv, úrokové, měnové, akciové, koncentrace

Systém limitů:

- Akciové limity
- Měnové limity

Investiční strategie obsahuje seznam tříd aktiv schválených pro investování (strategická alokace aktiv), doporučenou váhu každé třídy a interval pro minimální a maximální zařídění.

#### Přehled limitů pro oblastí řízení finančních rizik:

Investiční rizika jsou měřena a řízena agregovaně za stranu aktiv a pasiv, která podléhají investičnímu riziku. Základními ukazateli míry investičních rizik je tržní VaR a kreditní VaR. Pro jednotlivá rizika jsou pak stanovovány další ukazatele míry rizika. Měření, řízení a reportování investičních rizik zajišťuje oddělení Řízení rizik.

Systém investičních limitů a omezení se skládá z:

- **seznamu tříd aktiv schválených pro investování** - představenstvo stanovuje limity pro převážení a podvážení celkové expozice ve třídách aktiv vzhledem ke strategické alokaci aktiv. Tento seznam je schvalován představenstvem Pojišťovny v rámci Investiční strategie.
- **limity 2. stupně** - limity schvalované oddělením Řízení rizik (limity 2. řádu) – tj. limity na rizikové parametry a individuální limity (viz níže).

K limitům 2. řádu patří:

#### a) Úrokové limity

Průměrnou modifikovanou duraci portfolia a povolený durační nesoulad od benchmarku v definovaných splatnostech.

Splatnostní limit pro instrument.

Každý z uvedených úrokových limitů může být dále specifikován pro jednotlivé měny.

- b) Měnové limity  
Povolené měny.  
Maximální čistá expozice v jednotlivých měnách pro každé portfolio.
- c) Akciové limity  
Limit na jednotlivé akciové tituly (mohou být stanoveny přímo na titul nebo obecně na tituly ve specifikovaném regionu nebo sektoru).  
Limity na konstituenty akciového indexu.
- d) Systém kreditních limitů  
Systém kreditních limitů je předem definovaný rámec limitů pro určité třídy aktiv a obsahuje zejména limit pro maximální hodnoty jednotlivé expozice vzhledem k hodnotě portfolia a limity na splatnost. Jsou-li stanoveny oba tyto typy limitů, musí být splněny současně.

#### **Monitorování dodržování limitů a reporting:**

Vedoucí oddělení Řízení rizik předkládá jednou ročně představenstvu Pojišťovny zprávu o dodržování investičních limitů. Kvartálně dále předkládá zprávu o dodržování investičních limitů Investičnímu výboru a na kvartální bázi vyhodnocuje dodržování kreditních limitů. Tato zpráva je součástí Zprávy o řízení rizik, která je pravidelně kvartálně předkládána Představenstvu společnosti.

Vedoucí oddělení Řízení rizik může rozhodnout o častější frekvenci monitorování dodržování některých limitů, než je uvedeno v tomto dokumentu.

#### **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 dostát 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.

Společnost provádí pravidelné analýzy citlivosti vůči podstatným rizikům, kterým je vystaveno, a to v rámci stresových scénářů pro účely ORSA procesu.

V této souvislosti byly nastaveny tyto kroky:

- Mezi nejvýznamnější rizika, která společnost identifikuje, patří rizika, která nejvíce ovlivňují výši SCR, a rizika, která by mohla podstatně ovlivnit hospodaření a fungování společnosti.
- Jednou ročně společnost provádí analýzu potřeby zavedení nových scénářů a ověřuje správnost předpokladů identifikovaných scénářů. Následně na Výboru pro řízení rizik jsou tato zjištění prodiskutována.
- Horizont pro budoucí projekce je stanoven na 3 roky dopředu.

Stresové testování je důležitým nástrojem řízení rizik. Stresové testování upozorňuje management na nežádoucí dopady vlivem působení různých rizikových faktorů. Stresové testování je vyžadovanou procesní aktivitou ve společnosti dle požadavků Pilíře II Solvency II.

Stresové testování je nedílnou součástí systému řízení rizik a součástí strategických rozhodnutí typu plánování kapitálu, hedging, uzavírání pozic, zajištění, apod.

V rámci analýzy rizik ohrožujících Obchodní plán společnosti byl tento podroben zátěžovému testování. Jako součást Obchodního plánu jsou popsány 4 skupiny scénářů stanovených na základě možného budoucího vývoje počtu klientů a pojistných smluv při předpokladech o pojistném, škodní frekvenci a průměrné škodě podle nejlepšího odhadu společnosti.

#### **Metodika tvorby zátěžových testů:**

##### **1) Zátěžové testy zaměřené na budoucí vývoj počtu klientů a pojistných smluv**

V odhadech vývoje počtu klientů (členů) společnost vychází z vlastního modelu a různé dynamiky vývoje počtu členů. Pro potřeby Obchodního plánu pracujeme se čtyřmi variantami, které se vzájemně odlišují tempem přírůstku nových členů, resp. tempem odlivu stávajících členů. Struktura členské základy, resp. základní charakteristika člena, je ve všech variantách shodná.

Dynamická varianta vychází víceméně z neupravených údajů naměřených v průzkumu trhu bez zohlednění objektivních a subjektivních překážek a zpoždění, které mohou nastat u potenciálních klientů při snaze sjednat si pojištění u společnosti. Zejména se jedná o výpovědní lhůty a výročí stávajících pojištění, vázanost pojištění na leasing, hypotéku, jiný produkt apod.

Konzervativní varianta naproti tomu vychází z předpokladu, že tyto překážky jsou u průměrného klienta vždy přítomny a způsobují tedy zpoždění, popř. až nechuť či faktickou nemožnost sjednat si pojištění u Pojišťovny.

Střední varianta je průměrem mezi Dynamickou a Konzervativní.

Základní varianta je obezřetným odhadem předpokládaného vývoje vycházejícího z Konzervativní varianty. Tato varianta byla zvolena za základ Obchodního plánu.

## **2) Reverzní zátěžové testy**

Reverzní zátěžové testy zahrnují následující varianty:

- Test zhoršené škodní frekvence
- Test zhoršené průměrné škody
- Test zhoršení škodního úhrnu, prakticky realizovaného současným posunem obou výše zmíněných parametrů.

Testy jsou prováděny při základním nastavení pojistně-technických parametrů podle nejlepšího odhadu společnosti a při základním scénáři budoucího vývoje počtu klientů a pojistných smluv.

Stresovány jsou vždy jeden z parametrů uvedených výše v jednom pojistném odvětví, všechny ostatní parametry zůstávají zafixovány na své základní hodnotě.

Pro reverzní zátěžové testy byly použity dvě definice selhání obchodního plánu:

- Dosažení 100% škodního poměru pro dané odvětví
- Pokles současné hodnoty vyplacených dividend v období 2015-2024 pod 160 mil. Kč.

## **3) Zátěžové testy zaměřené na katastrofické události**

Modelovaným scénářem je v tomto případě zasažení určité části portfolia krupobitím při průměrné škodě 50 tis. Kč.

Testovány jsou dvě situace – krupobití jedenkrát za sledované období a krupobití v každém roce sledovaného období.

## **4) Zátěžový test zaměřený na výši nákladů**

Zátěžový test na výši nákladů posuzuje dopad každoročních dodatečných nákladů (nad rámec plánových) stanovených procentem hrubého zaslouženého pojistného na vlastní kapitál a budoucí zisk akcionářů.



## 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 31.12.2018

	Hodnota dle CAS	Hodnota dle SII	Rozdíl	Poznámka
Pohledávky za upsaný základní kapitál				
Dlouhodobý nehmotný majetek	18 580	0	-18 580	Nehmotný majetek anulován
Finanční umístění (investice)	140 940	140 940	0	
Dlužníci	5 444	265	-5 179	Reklasifikace odložené daňové pohledávky
Ostatní aktiva	15 572	15 572	0	
Přechodné účty aktiv	6 850	252	-6 598	Rozpuštění časových rozdílů
Částky vymahatelné ze zajištění		7 216	7 216	Reklasifikace mezi aktivy a pasivy
Odložené daňové pohledávky		8 588	8 588	Vzniklé z rozdílů mezi CAS a SII
<b>Aktiva celkem</b>	<b>187 386</b>	<b>172 833</b>	<b>-14 553</b>	
Vlastní kapitál	163 659	148 182	-15 477	
Technické rezervy	12 738	18 921	6 183	Přecenění dle SII metodiky
Věřitelé	9 805	4 546	-5 259	Odložená daň, závazky z titulu nehmotného majetku
Přechodné účty pasiv	1 184	1 184	0	
<b>Pasiva celkem</b>	<b>187 386</b>	<b>172 833</b>	<b>-14 552</b>	

(v tis. Kč)

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	-13 549	
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)

## 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.

### Odložená daňová pohledávka

O odložené daňové pohledávce se primárně účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším daňovém uplatnění v následujících účetních obdobích. Pro účely výpočtu solventnostního kapitálového požadavku je odložená daňová pohledávka vycházející z lokálních legislativních požadavků následně upravena o dopad dočasných rozdílů v ocenění položek bilance společnosti v důsledku aplikace požadavků Solvency II.

V kapitálovém modelu společnost k položce odložené daňové pohledávky přistupuje jako k položce spadající do Tier 3 disponibilního kapitálu pro splnění SCR, na který následně aplikuje 15% strop pro uplatnění do celkového použitelného kapitálu pro splnění SCR.

## D.2 Technické rezervy

### Přehled

Přehled o neživotním pojištění za rok 2018 a 2017 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

2018	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	10 273	6 342	7 584	10 489	- 2 009
HAVARIJNÍ POJIŠTĚNÍ	7 746	4 990	3 926	7 909	-222
POJIŠTĚNÍ MAJETKU	2 330	1 770	541	2 379	152
POJIŠTĚNÍ ODPOVĚDNOSTI	708	554	138	723	124
POJIŠTĚNÍ ÚRAZU	695	583	411	709	2
CESTOVNÍ POJIŠTĚNÍ	552	544	302	564	136
<b>CELKEM</b>	<b>22 304</b>	<b>14 783</b>	<b>12 902</b>	<b>22 773</b>	<b>-1 817</b>
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>

(hodnoty v tisících Kč)

Veškeré hrubé předepsané pojistné v roce 2018 i v roce 2017 vyplývalo z pojistných smluv uzavřených v České republice.

### Technické rezervy v CAS

Společnost vytváří podle účetních standardů tyto technické rezervy

- Rezerva na nezasloužené pojistné
- Rezerva na pojistné událost hlášené, ale nezlívidované (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 nezlívidované** (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 vyluku 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. Představenstvo společnosti na základě svého rozhodnutí má možnost při stanovení hodnoty bodu zohlednit mimořádné vlivy.

**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	31/12/2018	31/12/2017
REZERVA NA NEZASLOUŽENÉ POJISTNÉ	11 442	3 920
REZERVA NA POJISTNÁ PLNĚNÍ NEVYŘÍZENÝCH POJISTNÝCH UDÁLOSTÍ	6 301	2 017
RBNS	3 564	865
IBNR	2 737	1 152
REZERVA NA BONUSY A SLEVY	2 979	1 587
OSTATNÍ TECHNICKÉ REZERVY	605	169
REZERVA NA ZÁVAZKY KANCELÁŘE	605	169

Hodnota zajištění na technických rezervách činila k 31. prosinci 2018 – 8 590 tis. Kč (2017 – 2 747 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 zajištých smluv a od zvláštních účelových jednotek. Tyto částky se počítají odděleně na základě aktuálních zajištých ujednání. Nejlepší odhad závazků se skládá ze dvou částí

- **Rezerva na pojistné** - se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajišté 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 zajištých 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 zajišťiteli byly vypočteny stejným podílem jako v účetnictví.

Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů (ve výši 605 tis.Kč) 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.

Stav rezerv dle SII k 31.12.2018

Rezervy dle SII k 31.12.2018, v Kč	Premium reserve	RE Premium reserve	BE Claims reserve	RE Claims reserve	Risk Margin	Total gross	Total net
Pojištění léčebných výloh	5 685,37	5 685,37	230 486,00	133 579,10	19 650,16	255 821,53	116 557,06
Pojištění ochrany příjmu	173 866,82	86 922,81	311 529,00	155 564,10	65 339,71	550 735,53	308 248,62
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	3 714 608,97	1 857 304,48	4 740 397,00	2 082 598,50	587 201,75	9 042 207,72	5 102 304,75
Ostatní pojištění motorových vozidel	3 280 756,71	1 686 213,06	934 742,00	467 371,00	110 658,27	4 326 156,98	2 172 572,92
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	675 295,82	339 774,95	532 777,00	266 388,50	151 207,99	1 359 280,81	753 117,37
Obecné pojištění odpovědnosti	194 043,20	96 983,28	151 884,00	75 182,10	54 972,09	400 899,29	228 733,91
Pojištění právní ochrany	194,50	68,08	4 871,00	1 704,85	1 762,98	6 828,48	5 055,56
<b>Celkem</b>	<b>8 044 451,39</b>	<b>4 072 952,02</b>	<b>6 906 686,00</b>	<b>3 182 388,15</b>	<b>990 792,95</b>	<b>15 941 930,34</b>	<b>8 686 590,17</b>

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>

### 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.

Dosavadní akcionáři Společnosti podepsali koncem 1. čtvrtletí 2019 smlouvu o převodu 100% akcií na nové akcionáře. Převod akcií podléhá splnění dohodnutých smluvních podmínek, zejména souhlasu ČNB s nabytím kvalifikované účasti na Společnosti. V důsledku toho budou plánované hodnoty a údaje uvedené v této zprávě včetně výše SCR záviset na případné změně obchodní strategie Společnosti.



## 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 navýšovat 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 496% (2017 – 649%) a vůči minimálnímu kapitálovému požadavku dle SII, který je stále na dostatečné výši 156% (2017 - 152%). Veškerý dostupný kapitál společnosti je součástí Tier 1 a Tier 3 (odložená daňová pohledávka).

Rozvahové pozice SII	Skutečnost 2016	Skutečnost 2017	Skutečnost 2018
Hodnota aktiv	177 429	173 491	172 833
Hodnota závazků (TP)	2 408	5 226	15 942
Dostupný kapitál (DK)	170 180	162 253	148 182
SCR	25 843	25 011	29 892
MCR	99 974	94 498	95 183
Solventnostní poměr (DK/SCR)	659%	649%	496%
T1	170 180	156 785	139 594
T1 pokrytí MCR	100%	100%	100%
T1 pokrytí SCR	100%	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 :	2017	2018
ZÁKLADNÍ KAPITÁL	160 000	160 000
OSTATNÍ KAPITÁLOVÉ FONDY	62 937	72 937
NEROZDĚLENÝ ZISK/ZTRÁTA MIN.LET	-24 624	-47 135
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	-22 512	-22 143
<b>VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM</b>	<b>175 802</b>	<b>163 659</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.

K 31.12.2018 má společnost dostatečné kapitálové krytí pro zajištění běžných rizik spojených s činností společnosti. V roce 2018 došlo k dalšímu příplatku akcionářů ve výši 10 mil. Kč. V roce 2019 se předpokládá změna akcionářské struktury Společnosti (viz. odstavec D.5 této zprávy) a s tím související navýšení kapitálu. 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. 2017		k 31.12. 2018	
	SCR	Podíl	SCR	Podíl
Tržní riziko	370	1,48%	11 477	38,39%
Životní riziko (underwriting)	0	0,00%	0	0,00%
Neživotní riziko (underwriting)	15 303	61,19%	15 856	53,04%
Zdravotní riziko (underwriting)	326	1,30%	704	2,36%
Riziko úpadku protistrany	13 160	52,62%	11 261	37,67%
Operační riziko	182	0,73%	693	2,32%
Ostatní	0	0,00%	0	0,00%
Diverzifikační efekt	-4 330	-17,31%	-10 099	-33,78%
<b>Celkem</b>	<b>25 011</b>	<b>100,00%</b>	<b>29 892</b>	<b>100,00%</b>

(v tis. Kč)

#### Vstupy pro výpočet minimálního kapitálového požadavku:

Stanovení minimální solventnostní marže ve výši 25 % bylo stanoveno expertním odhadem v závislosti na výsledcích zátěžových testů, zejména v povinném ručení a v havarijním pojištění (zátěžové testy zaměřené na katastrofické události), které tvoří nejvýznamnější část portfolia Pojišťovny. Pro posouzení expertního odhadu bylo ověřeno, v jakém percentilu kapitálové přiměřenosti by se Pojišťovna pohybovala mezi pojišťovnami, které se zúčastnili QIS 5 dle kapitálových požadavků Solvency II. Dle těchto výsledků by Pojišťovna byla na úrovni cca 25. percentilu.

Základními vstupy jsou čisté předepsané pojistné za předcházející období a hodnoty technických rezerv dle SII.

### E.3 Další informace

Vzhledem k nedávnému zahájení činnosti společnosti jsou výsledky projektované dle SII příznivé. Hodnota SCR projektovaná pro rok 2019 – 39 206 tis. Kč je stále hrubě pod očekávanou hodnotu MCR – 94 350 tis. Kč a také pod plánovanou úroveň dostupného kapitálu - 157 357 tis. Kč. Společnost je tedy přesvědčena, že stále zůstává i dostatečná rezerva kapitálu pro krytí případných neměřitelných a významných neočekávaných rizik. Projektovanou výši kapitálu mohou významně ovlivnit skutečnosti uvedené v odstavci D.5 této zprávy.

## 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	8 588 236,21
Přebytek důchodových dávek	R0050	0,00
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	0,00
Investice (s výjimkou aktiv držných pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	140 939 991,73
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	57 155 961,62
Státní dluhopisy	R0140	40 619 413,62
Podnikové dluhopisy	R0150	16 536 548,00
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	83 284 030,11
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	7 216 354,88
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	7 216 354,88
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	6 873 588,79
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	342 766,09
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	8 846,00
Pohledávky ze zajištění	R0370	0,00
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	256 525,02
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	15 571 666,12
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420	251 615,60
<b>Aktiva celkem</b>	<b>R0500</b>	<b>172 833 235,56</b>

<b>Pasiva</b>		
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510	15 941 930,34
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	15 135 373,29
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0,00
Nejlepší odhad	R0540	14 229 570,20
Riziková přirážka	R0550	905 803,09
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	721 567,19
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0,00
Nejlepší odhad	R0580	84 989,87
Riziková přirážka	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 přirážka	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 přirážka	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 přirážka	R0720	0,00
Podmíněné závazky	R0740	0,00
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750	2 978 952,30
Závazky v důchodech	R0760	0,00
Vklady od zajišťitelů	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	355 877,04
Závazky ze zajištění	R0830	2 314 544,70
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	1 875 992,07
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	1 184 158,22
Pasiva celkem	R0900	172 833 235,56
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	148 181 780,89



**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 lečebných výkonů	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	529 824,64	694 656,92	0,00	10 272 957,61	7 745 901,29	0,00	2 346 906,49	707 793,75	
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	238 421,09	347 013,11	0,00	5 398 948,80	3 757 295,46	0,00	740 969,02	352 350,33	0,00
Čistá hodnota	R0200	291 403,55	347 643,81	0,00	4 874 008,81	3 988 605,83	0,00	1 605 937,47	355 443,42	0,00
<b>Zasloužené pojištění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	521 297,86	582 906,95	0,00	6 341 998,30	4 990 514,46	0,00	1 786 007,31	554 019,82	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	234 584,04	291 143,80	0,00	3 170 999,15	2 420 967,43	0,00	564 704,08	275 482,58	0,00
Čistá hodnota	R0300	286 713,82	291 763,15	0,00	3 170 999,15	2 569 547,03	0,00	1 221 303,23	278 537,24	0,00
<b>Náklady na pojistné plnění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	63 081,26	105 000,00	0,00	3 280 600,00	2 505 161,00	0,00	8 641,00	23 656,08	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	28 386,57	52 500,00	0,00	1 728 175,03	1 258 536,50	0,00	4 320,50	11 392,04	0,00
Čistá hodnota	R0400	34 694,69	52 500,00	0,00	1 552 424,97	1 246 624,50	0,00	4 320,50	12 264,04	0,00
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	45 493,00	56 950,00	0,00	1 178 734,00	370 152,00	0,00	134 153,00	42 298,00	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	45 493,00	56 950,00	0,00	1 178 734,00	370 152,00	0,00	134 153,00	42 298,00	0,00
Vzniklé výdaje	R0550	593 194,01	779 745,25	0,00	11 993 371,78	8 940 939,98	0,00	2 659 774,90	800 843,48	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	5 696,72	0,00	0,00	X	X	X	X		22 303 937,42
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	2 653,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		10 837 651,33
Čistá hodnota	R0200	3 243,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		11 466 286,09
<b>Zasloužené pojištění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	5 803,30	0,00	0,00	X	X	X	X		14 782 548,00
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	2 611,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		6 960 492,56
Čistá hodnota	R0300	3 191,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		7 822 055,44
<b>Náklady na pojistné plnění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X		5 986 139,34
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		3 083 310,64
Čistá hodnota	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		2 902 828,70
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	502,00	0,00	0,00	X	X	X	X		1 828 282,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
Čistá hodnota	R0500	502,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		1 828 282,00
Vzniklé výdaje	R0550	X	X	X	X	X	X	X		30 195 782,97
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 pojištěními závazky než se závazky zdravotního pojištění	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Předepsané pojištění</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 pojištění</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 pojištění 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	22 303 937,42	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	10 837 651,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0200	11 466 286,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zasloužené pojistné</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	14 782 548,00	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	6 960 492,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0300	7 822 055,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Náklady na pojistné plnění</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	5 986 139,34	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	3 083 310,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0400	2 902 828,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	1 828 282,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Vzniklé výdaje</b>	R0550	30 195 782,97	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

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z životního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Předepsané pojistné</b>								
Hrubá hodnota	R1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajistitelů	R1420	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
<b>Zasloužené pojistné</b>								
Hrubá hodnota	R1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajistitelů	R1520	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
<b>Náklady na pojistné plnění</b>								
Hrubá hodnota	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajistitelů	R1620	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
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>								
Hrubá hodnota	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajistitelů	R1720	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
<b>Vzniklé výdaje</b>	R1900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ostatní výdaje</b>	R2500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Výdaje celkem</b>	R2600	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 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 (kauci)
		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/zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými 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 přírážky</b>										
<b>Nejlepší odhad</b>										
<b>Rezerva na pojištění</b>										
Hrubá hodnota	R0060	5 685,37	173 866,82		3 714 608,97	3 280 756,71		675 295,82	194 043,20	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění/ zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	1 989,88	86 922,81		1 857 304,47	1 686 213,06		339 774,95	96 983,28	
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojištění	R0150	3 695,49	86 944,01		1 857 304,50	1 594 543,65		335 520,87	97 059,92	
<b>Zajistné události</b>										
Hrubá hodnota	R0160	230 486,00	311 529,00		4 740 397,00	934 742,00		532 777,00	151 884,00	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění/ zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	98 289,30	155 564,10		2 082 598,50	467 371,00		266 388,50	75 182,10	
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	132 196,70	155 964,90		2 657 798,50	467 371,00		266 388,50	76 701,90	
<b>Čistý nejlepší odhad - hrubá hodnota</b>	R0260	236 171,37	485 395,82		8 455 005,97	4 215 498,71		1 208 072,82	345 927,20	
<b>Čistý nejlepší odhad - čistá hodnota</b>	R0270	135 892,19	242 908,91		4 515 103,00	2 061 914,65		601 909,37	173 761,82	
Riziková přírážka	R0280	19 650,16	65 339,71		587 201,75	110 658,27		151 207,99	54 972,09	
<b>Částka přechodných 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	
Nejlepší odhad	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Riziková přírážka	R0310	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	255 821,53	550 735,53		9 042 207,72	4 326 156,98		1 359 280,81	400 899,29	
Vymahatelné částky ze zajištění/ zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany - celkem	R0330	100 279,18	242 486,91		3 939 902,97	2 153 584,06		606 163,45	172 165,38	
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění/ zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění - celkem	R0340	155 542,35	308 248,62		5 102 304,75	2 172 572,92		753 117,36	228 733,91	

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

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	Neproporcionální zajištění mejetku	
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 / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany 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 přírážky</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
Hrubá hodnota	R0060	194,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 044 451,39
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	68,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 069 256,53
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	126,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 975 194,86
<b>Zajistné události</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota	R0160	4 871,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 906 686,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	1 704,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 147 098,35
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	3 166,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 759 587,65
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	5 065,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 951 137,39
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	3 292,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 734 782,51
Riziková přírážka	R0280	1 762,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	990 792,95
<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
Nejlepší odhad	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Riziková přírážka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technické rezervy – celkem		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technické rezervy – celkem	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finálního zajištění – celkem	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>		148 181 780,89	139 593 544,68	0,00	0,00	8 588 236,21
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 společníku 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	-90 406 455,32	-90 406 455,32	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	8 588 236,21	X	X		8 588 236,21
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše	R0180	70 000 000,00	70 000 000,00	0,00	0,00	0,00
<b>Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nespĺňuje 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 nespĺňuje 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	148 181 780,89	139 593 544,68	0,00	0,00	8 588 236,21
<b>Doplňkový kapitál</b>						
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 společníku 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	
Akreditiv a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340	0,00	X	0,00	0,00	X
Akreditiv 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>						
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500	148 181 780,89	139 593 544,68	0,00	0,00	8 588 236,21
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510	139 593 544,68	139 593 544,68	0,00	0,00	X
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540	144 077 362,12	139 593 544,68	0,00	0,00	4 483 817,44
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550	139 593 544,68	139 593 544,68	0,00	0,00	X
<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	R0580	29 892 116,25	X	X	X	X
<b>Minimální kapitálový požadavek</b>	R0600	95 182 500,00	X	X	X	X
<b>Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu u kapitálovému u požadavku</b>	R0620	4,82	X	X	X	X
<b>Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu u kapitálovému u požadavku</b>	R0640	1,51	X	X	X	X
		C0060				
<b>Rekonciliační rezerva</b>						
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	148 181 780,89	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	238 588 236,21	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	-90 406 455,32	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	11 476 281,69	0,00	0,00
Riziko selhání protistrany	R0020	11 261 338,42	0,00	0,00
Životní upisovací riziko	R0030	0,00	0,00	0,00
Zdravotní upisovací riziko	R0040	704 237,36	0,00	0,00
Neživotní upisovací riziko	R0050	15 855 941,12	0,00	0,00
Diverzifikace	R0060	-10 098 520,64	0,00	0,00
Riziko nehmotných aktiv	R0070	0,00	0,00	0,00
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	29 199 277,95	0,00	0,00
			0,00	0,00
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku		C0100	0,00	0,00
Operační riziko	R0130	692 838,30	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	29 892 116,25	0,00	0,00
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku	R0210	0,00	0,00	0,00
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	29 892 116,25	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>(N,LI)</sub> výsledek	MCR <sub>(N,LI)</sub> výsledek				
		C0010	C0020				
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	1 619 676,70	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	135 892,19	291 403,55	0,00	0,00		
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030	242 908,91	347 643,81	0,00	0,00		
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění	R0040	0,00	0,00	0,00	0,00		
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050	4 515 103,00	4 874 008,81	0,00	0,00		
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	2 061 914,65	3 988 605,83	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	601 909,37	1 605 937,47	0,00	0,00		
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	173 761,82	355 443,42	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	3 292,57	3 243,20	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		

		Hodnota dle SII
		1
Minimální kapitálový požadavek	1	95 182 500,00
Lineární MCR	2	1 619 676,70
SCR	3	29 892 116,25
Horní mez MCR	4	13 451 452,31
Dolní mez MCR	5	7 473 029,06
Kombinovaný MCR	6	7 473 029,06
Absolutní dolní mez MCR	7	95 182 500,00

## 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