

Označení	Zpráva o solventnosti a finanční situaci
Skupina	Klíčové zprávy
Nahrazuje	-
Datum vydání	1.6.2020
Autor	Zuzana Vasková, Veronika Solimanová
Schvalovatel	Představenstvo
Jazyková verze	Český jazyk

Obsah

Shrnutí	3
A. Činnost a výsledky Společnosti.....	5
A.1 Činnost	5
A.2 Výsledky v oblasti upisovací	8
A.3 Výsledky v oblasti investic.....	10
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	13
A.5 Další informace.....	13
B. Řídící a kontrolní systém Společnosti.....	13
B.1 Obecné informace	13
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	16
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	17
B.4 Systém vnitřní kontroly	24
B.5 Funkce interního auditu	26
B.6 Pojistně-matematická funkce.....	27
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností (Outsourcing)	28
B.8 Další informace.....	29

C.	Rizikový profil Společnosti.....	30
	C.1 Upisovací riziko.....	31
	C.2 Tržní riziko	38
	Úrokové riziko.....	39
	Měnové riziko.....	39
	Akciové riziko.....	39
	Nemovitostní riziko	40
	Riziko kreditního rozpětí.....	40
	Riziko koncentrace	40
	C.3 Úvěrové/kreditní riziko.....	41
	C.4 Riziko likvidity.....	42
	C.5 Operační riziko.....	43
	C.6 Jiná podstatná rizika	44
	C.7 Další informace.....	44
D.	Oceňování pro účely solventnosti	45
	D.1 Aktiva	46
	D.2 Technické rezervy.....	47
	D.3 Další závazky	49
	D.4 Alternativní metody oceňování.....	49
	D.5 Další informace	49
E.	Řízení kapitálu	50
	E.1 Kapitál.....	52
	E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	54
	E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	56
	E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	56
	E.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	56
	E.6 Další informace.....	56
F.	Šablony	57
G.	Zkratky použité ve zprávě.....	75

SHRNUTÍ

Zpráva o solventnosti a finanční situaci společnosti Pillow pojišťovna, a. s. (dále jen Společnost) byla sestavena na základě směrnice Evropského parlamentu a rady č. 2009/138/ES (dále jen Směrnice Solventnost II) a v souladu s požadavky Evropského orgánu pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (dále jen EIOPA). Zpráva obsahuje informace o výsledcích Společnosti, její kapitálové pozici, rizikovém profilu a také řídicím a kontrolním systému společnosti, které zajišťují dlouhodobou životaschopnost a důvěryhodnost Společnosti.

Společnost jako čistě neživotní pojišťovna intenzivně pracuje na vybudování kvalitního produktového portfolia, které klientům nabídne variabilní nabídku potřebného krytí rizik v oblasti neživotního pojištění.

V první polovině roku 2019 Společnost pokračovala v budování klientské základny na základě klubového přístupu. Zde došlo k navýšení pojistného kmene a postupnému růstu výše předepsaného pojistného napříč produktovým portfoliem Společnosti. V druhé polovině roku 2019 v souvislosti se vstupem nového investora do Společnosti došlo k předefinování strategie Společnosti, primárně došlo k ukončení klubové smlouvy k 26. 11. 2019 a definování nových základních hodnot Pillow pojišťovny, a.s., kterými jsou: 1) podíl na zisku pro všechny klienty, 2) jednoduchost a srozumitelnost smluvních podmínek a 3) maximalizace digitální komunikace mezi klienty a pojišťovnou. V této souvislosti došlo i k zavedení nového produktu v oblasti pojištění motorových vozidel, který přinesl nové parametry v hodnocení bonity klientů. Pojištění motorových vozidel je i nadále stěžejní produktovou oblastí Společnosti. Současně se Společnost rozhodla rozšířit spolupráci v oblasti zprostředkování prodeje pojištění o nové partnery. Proces inovace a zavádění nových pojistných produktů v kombinaci s rozšířením škály distribučních kanálů povede k nárůstu pojistného kmene a zvýšení ziskovosti Společnosti.

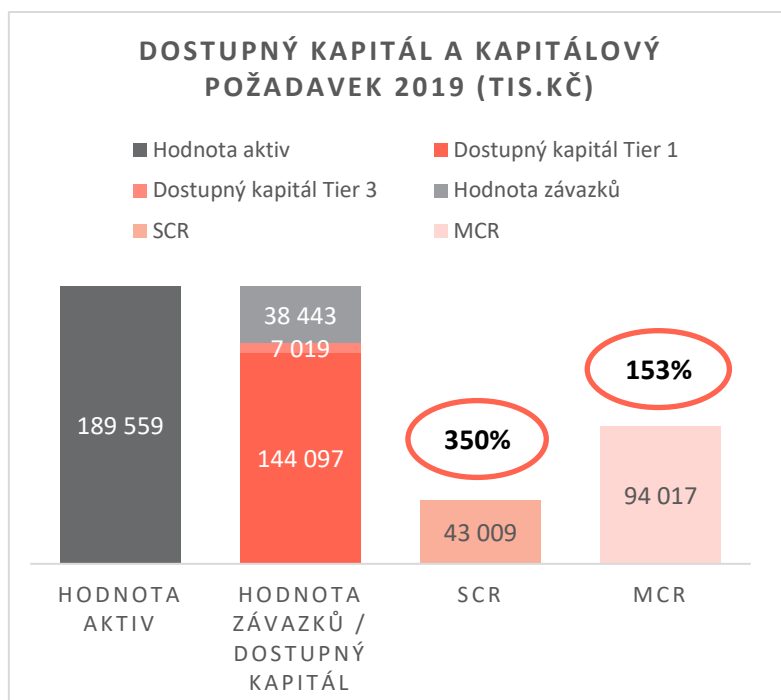
V oblasti finančních investic společnost nastavila a průběžně vyhodnocuje a upravuje investiční strategii tak, aby bylo zabezpečeno optimálního poměru mezi dosahovanou výnosností a optimalizace finančních rizik.

Společnost má nastaven robustní řídicí a kontrolní systém zabezpečující řádné a obezřetné řízení rizik přes všechny své aktivity. Tento systém je zakotven jak v celé předpisové základně Společnosti, v odpovídajících směrnících a metodických pokynech, tak v organizační struktuře, ve stanovení odpovědnosti a pravomocí a kontrolních funkcích. Společnost má ustanoveny všechny klíčové funkce dle článků 268–272 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a pravidelně ověřuje důvěryhodnost a bezúhonnost osob ve klíčových pozicích.

Rizikový profil společnosti odráží její hlavní činnosti, kterými jsou úpis neživotních a zdravotních rizik, investování aktiv na finančních trzích s využitím technik snižování rizika jako je zajištění. Podle očekávání je tedy nejvýznamnější riziko upisovací, následované rizikem tržním a kreditním (riziko selhání protistrany). Upisovací riziko roste současně s rostoucím pojistným kmenem. Tržní riziko

zůstává na stejné úrovni jako v předchozím roce. Kreditní riziko meziročně stoupl v důsledku absolutního nárůstu objemu aktiv a změny ratingové struktury portfolia.

Rychlý pohled na kapitálovou pozici Společnosti



Vstup nového investora do společnosti

K 31. říjnu 2019 došlo k prodeji 100 % společnosti PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s. Novým vlastníkem pojišťovny se stala společnost Simply Fair Insurance, a.s. Následně došlo v listopadu 2019 k přejmenování Společnosti na nový obchodní název Pillow pojišťovna, a. s.

Doplnění kapitálu společnosti

S ohledem na posílení finanční stability pojišťovny, rozhodl jediný akcionář společnosti dne 31. října 2019 o poskytnutí příplatku k základnímu kapitálu v celkové výši 25 000 tis. Kč. Celkový příplatek k základnímu kapitálu tak na konci roku 2019 činil 95 000 tis. Kč (2018: 70 000 tis. Kč). K navýšení kapitálu došlo v listopadu 2019.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato Zpráva o solventnosti a finanční situaci společnosti Pillow pojišťovna, a. s. byla schválena představenstvem 1.6.2020.

A. ČINNOST A VÝSLEDKY SPOLEČNOSTI

A.1 Činnost

Základní údaje o společnosti

Společnost Pillow pojišťovna, a. s. byla založena dne 20.3.2014 (jako PRVNÍ KLUBOVÁ pojišťovna a.s.) 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:	Pillow pojišťovna, a. s.
Právní forma:	akciová společnost
Adresa společnosti:	Líbalova 2348/1, 149 00 Praha 4
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@mypillow.cz
www:	www.mypillow.cz
Základní kapitál:	160 mil. Kč, splaceno 100 %

Činnost společnosti

Pillow pojišťovna, a. s. provozuje od 16. července 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 2019 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 vytvořit v následujících měsících.

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 od 31.10.2019 a platné k 31.12.2019

Právnícká osoba:

Simply Fair Insurance a.s.

Sídlo: Líbalova 2348/1, Praha 4, PSČ 149 00
IČO: 08020400
Podíl na hlasovacích právech: 100 %
Předmět podnikání: Správa vlastního majetku

Do 31. 10. 2019

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

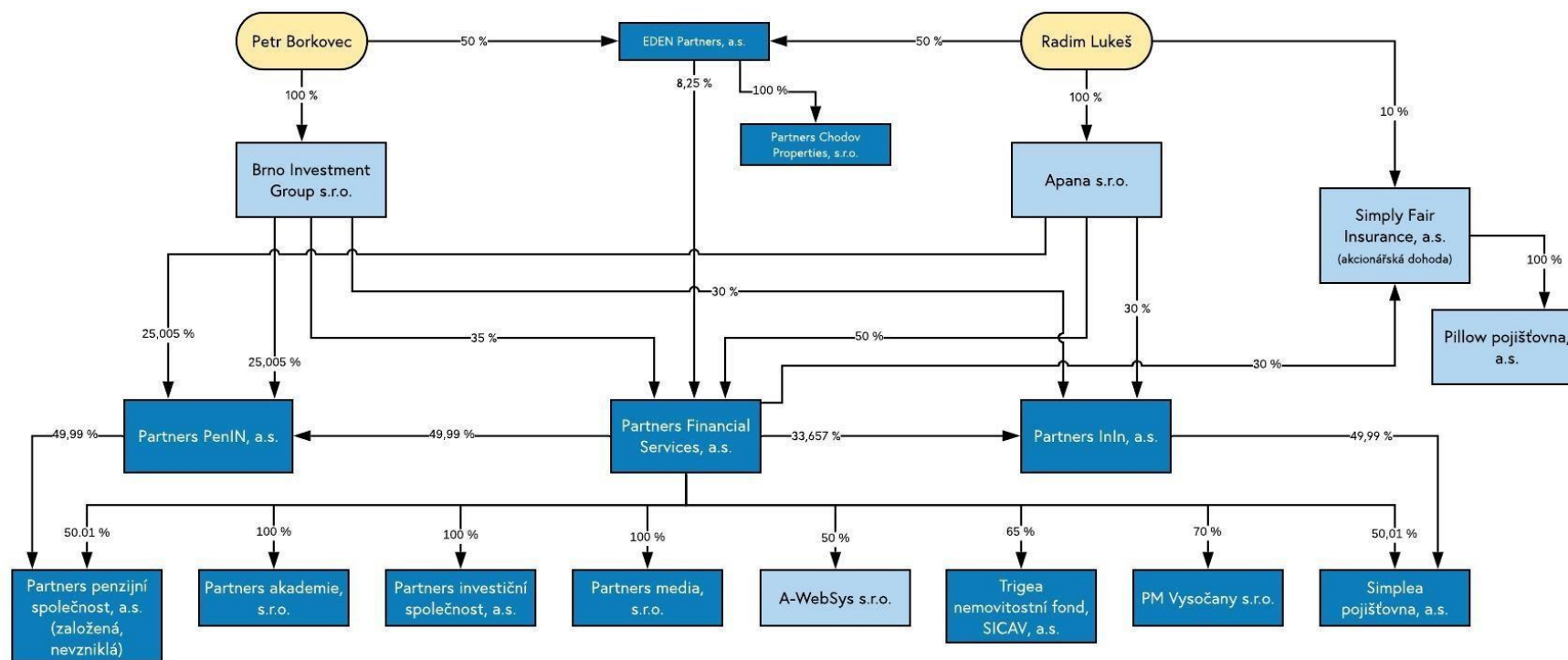
Bydliště: Na Vrstvách 991/17, 140 00 Praha 4 – Podolí
Podíl na hlasovacích právech: 15,14%

Struktura skupiny

Společnost měla k 31. prosinci 2019 jediného akcionáře, kterým je společnost Simply Fair Insurance a.s. a ta je součástí finanční skupiny Partners. Struktura této skupiny je znázorněna na následujícím schématu:

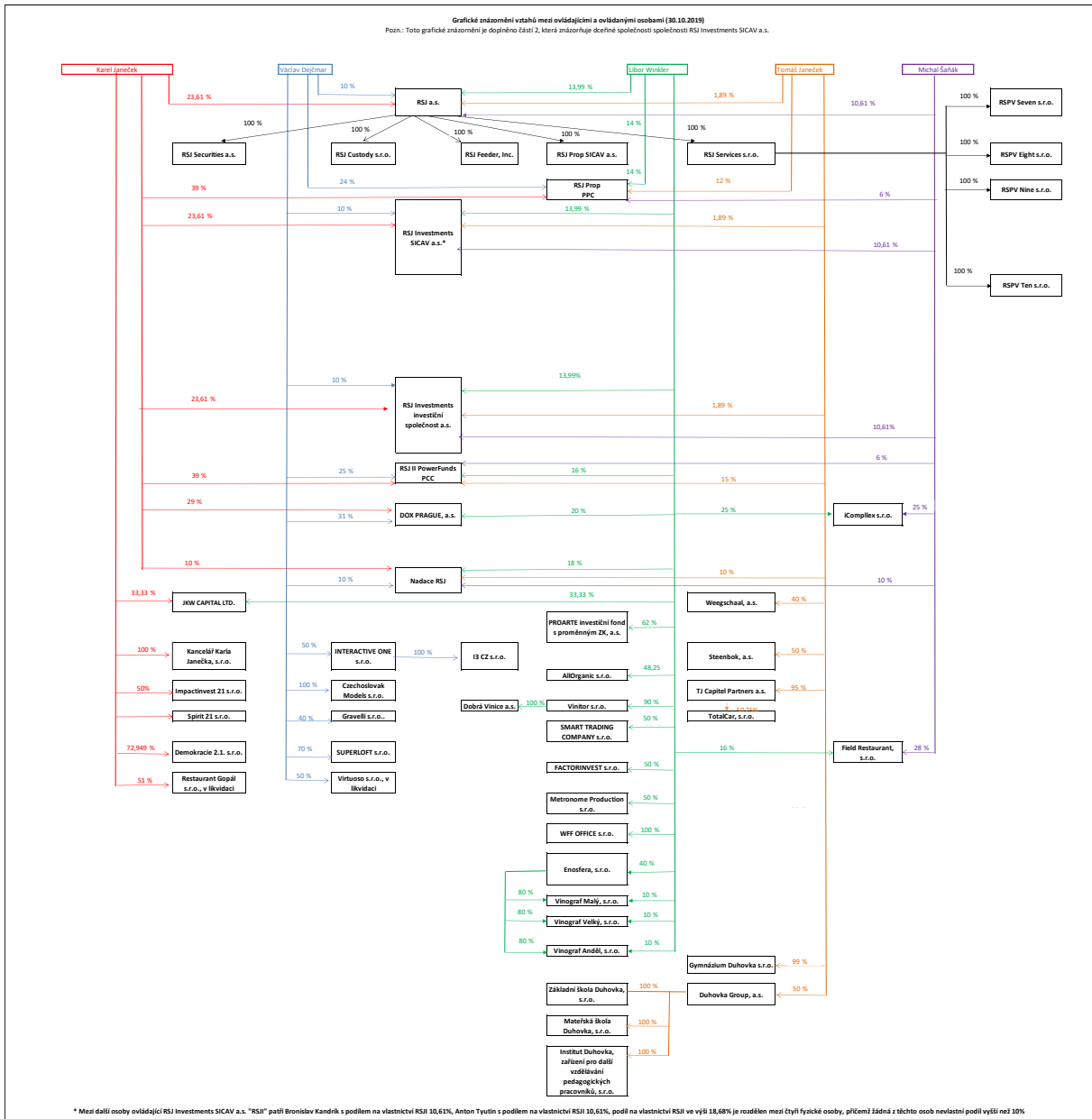
Finanční skupina Partners

stav k 31.12.2019

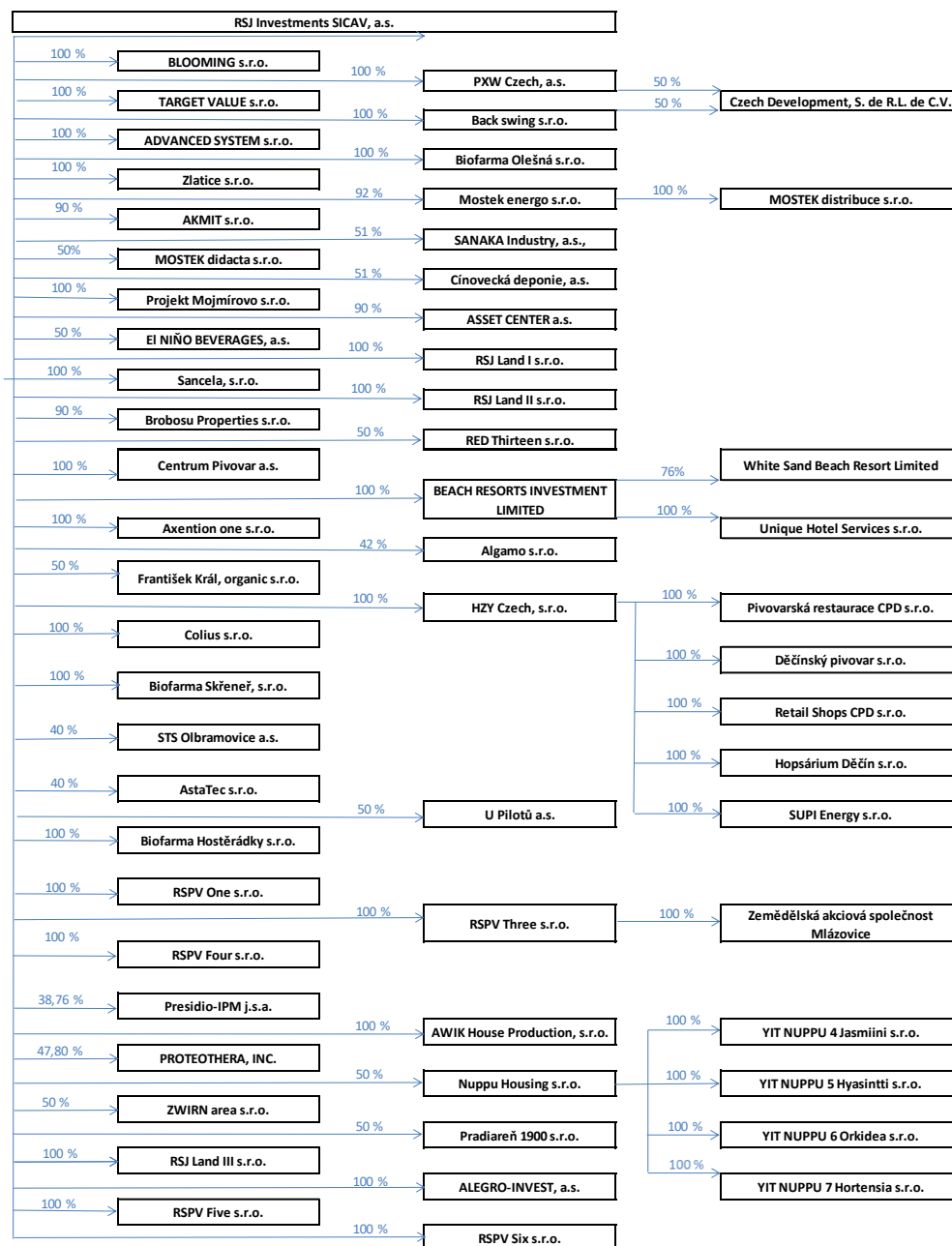


- fyzické osoby - ovládající
- právnická osoba - ovládaná stejnými ovládajícími osobami
- právnická osoba - ovládaná stejnými ovládajícími osobami, ve které je uplatňováno jednotné řízení

Do 31. října 2019 byla společnost součástí skupiny RSI, jejíž struktura je znázorněna na následujících schématech:



Grafické znázornění dceřných společností společnosti RSJ Investments SICAV, a.s. (31.10.2019)



Zaměstnanci společnosti

S ohledem na velikost a filozofii společnosti, společnost vybudovala efektivní pracovní tým, o který pečuje a do nějž pečlivě vybírá nové členy tak, aby vytvořila příjemné, ale maximálně profesionální pracovní prostředí.

Společnost doplňuje interní tým vhodným outsourcingem (viz. B.7).

Společnost dbá na kontinuální zpětnou vazbu od zaměstnanců k vedení společnosti. Všichni zaměstnanci jsou pečlivě seznamováni s filozofií a principy společnosti. Mezi ty patří zejména otevřená komunikace a férový přístup ke klientům i k sobě navzájem. Všichni zaměstnanci se jednou týdně společně setkávají na schůzkách hodnotících uplynulý týden.

Obecně platí, že všechny zásadní úkoly, které pracovníci společnosti řeší, jsou diskutovány na denní bázi s vedením společnosti i ostatními zaměstnanci.

Průměrný přepočtený počet zaměstnanců a vedoucích pracovníků za rok 2019:

2019	Průměrný přepočtený počet
ZAMĚŠTNANCI	12,19
VEDOUcí PRACOVNÍCI	3
CELKEM	15,19

Osoby ovládané a s podstatným vlivem

PK EXTRA s.r.o.

Sídlo: Líbalova 2348/1, 149 00 Praha 4
 IČO: 05404177
 Podíl na hlasovacích právech: 100%
 Předmět podnikání: činnost pojišťovacích zprostředkovatelů – podřízený pojišťovací zprostředkovatel

Produktové portfolio společnosti

Důležitým okamžikem v roce 2019 byl 26. listopad. Ve stejném okamžiku, kdy došlo k přejmenování pojišťovny, došlo ke změně produktové nabídky. Nabídka původních produktů byla ukončena a bude postupně nahrazena novou produktovou řadou pod značkou Pillow. Dříve uzavřené smlouvy zůstávají beze změny v pojistném kmeni pojišťovny.

Produkty nabízené pod původní značkou PRVNÍ KLUBOVÉ pojišťovny:

- **DOMOV**
Pojištění budov a domácností s možností uzavřít i pojištění odpovědnosti vlastníka budov, odpovědnosti z občanského života i odpovědnosti vůči zaměstnavateli
- **AUTO**
Pojištění vozidel do 3,5t v rozsahu pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, havarijního pojištění, úrazu a asistenčních služeb
- **ÚRAZ**
Pojištění úrazu v rozsahu smrt, trvalé následky a denní odškodné
- **CESTA**
Cestovní pojištění krátkodobých pobytů zahrnující nejen léčebné výlohy v zahraničí a pojištění odpovědnosti za škodu

Nová produktová řada Pillow pojišťovny jako první produkt zahrnuje pojištění vozidel. Mezi jeho základní odlišnosti od běžných produktů na trhu patří:

- Žádné předdefinované balíčky, volitelné polštáře dle konkrétních potřeb,
- Automatické určení ceny osobního vozidla a jeho skel bez rizika podpojištění,
- Všechny havarijní polštáře bez omezení limitem, vždy na obvyklou cenu vozu,
- Férová cena pojištění dle počtu najetých kilometrů,
- Prohlídka vozidla pomocí mobilní aplikace šetřící čas i peníze.

Distribuce

Mezi základní principy Pillow pojišťovny patří respektování rozhodnutí klienta, kde a jakým způsobem chce pojistnou smlouvu uzavřít. Všechny nově vytvářené produkty bude možné sjednat přes internet, telefonicky nebo pomocí nezávislých pojišťovacích zprostředkovatelů.

Při startu nového produktu pojištění vozidel (prosinec 2019) bylo možné v rámci pilotního projektu uzavřít pojištění telefonicky pomocí klientského servisu pojišťovny a přes jednu zprostředkovatelskou společnost.

V roce 2020 bude Společnost pokračovat v uzavírání distribučních smluv s dalšími partnery a ve zpřístupnění svých produktů v jejich interních poradenských SW. Zároveň bude spuštěna možnost sjednání nově uváděných produktů i na webových stránkách pojistitele (www.mypillow.cz).

Cíle a strategie pro rok 2020

Pro rok 2020 má Pillow pojišťovna, a.s. pojišťovna tyto základní cíle:

- navázat obchodní spolupráci s pojišťovacími zprostředkovateli v ČR a zahájit úspěšnou akceleraci svého růstu na tuzemském trhu pojištění,
- rozšířit svoji nabídku služeb o zbrusu nové pojištění chránící před následky úrazů a nemocí, pojištění majetku a odpovědnosti občanů a cestovní pojištění,
- vyvinout klientsky přívětivé digitální prostředí na správu všech nabízených druhů pojištění ve formě webového portálu a aplikací pro obě hlavní mobilní platformy (Android a Apple).

Zajistný program

Sjednaný zajistný program dává klientům a akcionářům Pillow pojišťovny záruku, že pojišťovna bude schopna vyplatit i velké škody a dostát všem svým závazkům. Zajistný program je umístěn u předních světových zajišťoven se sídlem v Německu, Švýcarsku a Irsku, 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

V roce 2019 byly výsledky v oblasti upisovací ovlivněny dodržováním klubového principu pojišťovny, který se soustředil na selekci klientů a minimalizaci nákladů na prodej a správu produktů Společnosti. Ve druhém pololetí roku 2019 došlo ke změně v produktovém portfoliu společnosti, kdy byl zaveden nový produkt pojištění motorových vozidel, který přinesl nový pohled na rizikovost klientů. Zároveň započalo nastavování spolupráce s novými distribučními partnery. Kombinace nabídky nových produktů a distribučních kanálů povede ke zvýšení předepsaného pojistného a ziskovosti Společnosti.

Vývoj pojistného trhu v roce 2019

Celkový předpis smluvního pojistného dle metodiky České asociace pojišťoven vychází dle předběžných údajů za rok 2019 ve výši 136,7 mld. Kč. Neživotní pojištění za rok 2019 rostlo rychleji než životní pojištění a dosáhlo předepsaného pojistného 91,6 mld. Kč.

- Předpis smluvního pojistného 136,72 miliard korun
- Celkový růst trhu o 5,7 %, v roce 2018 o 4,8 %
- Neživotní pojištění rostlo o 7,3 %, životní pojištění o 2,6 %

Povinné ručení v roce 2019 posílilo o 8,3 %, havarijní pojištění o 10,1 %. Počet pojištěných vozidel v databázi České kanceláře pojistitelů vzrostl v roce 2019 z 8 141 406 vozidel na 8 387 070 vozidel, tedy o 3,0 %. Podobně jako v předchozích letech, i nadále pokračoval růst výše průměrné vyplacené škody:

- průměrná škoda na majetku z povinného ručení 45 tis. Kč,
- průměrná újma na zdraví z povinného ručení 400 tis. Kč,
- průměrná škoda na majetku z havarijního pojištění 28 tis. Kč.

Výsledky činnosti společnosti

Společnost reportuje v roce 2019 nárůst hrubého předepsaného pojistného na 36,6 mil. Kč z loňské hodnoty 22,3 mil. Kč. Hrubá výše nákladů na pojistná plnění vzrostla na 21,4 mil. Kč oproti loňskému roku, kde byl tento ukazatel ve výši 12,4 mil. Kč.

Společnost hospodařila v roce 2019 se ztrátou -22,4 mil. Kč, která byla na obdobné výši jako v roce 2018, kdy tato činila -22,1 mil. Kč. Ztráta společnosti je v souladu s obchodním plánem, přičemž Společnost očekává zisk v roce 2023.

Základní ukazatele:	2018	2019
Předepsané hrubé pojistné	22 304	36 641
Náklady na pojistná plnění (HV)	12 357	21 372
Výsledek hospodaření	-22 143	-22 417

Přehled hlavních ukazatelů upisovacího výsledku společnosti dle jednotlivých odvětví:

Základní ukazatele	Předepsané hrubé pojistné		Zasloužené hrubé pojistné		Náklady na pojistná plnění (HV)		Provozní výdaje (HV)		Výsledek ze zajištění	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Odpovědnost z provozu vozidel	10 273	18 411	6 342	15 336	7 333	12 274	11 595	15 728	-2 009	-1 152
Havarijní pojištění	7 746	12 576	4 990	10 803	3 737	7 909	8 743	10 744	-250	-839
Pojištění majetku	2 330	3 133	1 770	2 861	484	774	2 630	2 677	108	13
Pojištění odpovědnosti	708	931	554	865	121	214	799	795	124	125
Pojištění úrazu	695	922	583	890	394	93	784	788	2	194
Cestovní pojištění	552	668	544	679	289	108	624	571	126	271
Celkem:	22 304	36 641	14 783	31 434	12 357	21 372	25 174	31 303	-1 898	-1 388

(v tis. Kč)

V meziročním srovnání základních ukazatelů upisovacího výsledku Společnosti je patrný nárůst na stranách pojistného i nákladů na pojistná plnění. Tento nárůst odpovídá proporcionálně růstu pojistného kmene společnosti a nepřinesl žádný neočekávaný výkyv na straně výnosů ani nákladů.

netto škodní %	2018	2019	rozdíl
Odpovědnost z provozu vozidel	80,29 %	65,23 %	-15,06 %
Havarijní pojištění	57,93 %	62,01 %	4,08 %
Pojištění majetku	11,60 %	6,70 %	-4,90 %
Pojištění odpovědnosti	0,75 %	11,91 %	11,16 %
Pojištění úrazu	56,63 %	23,08 %	-33,55 %
Cestovní pojištění	N/A	N/A	N/A

V roce 2019 došlo k celkovému poklesu škodního procenta. Tento trend nastal zejména u pojištění odpovědnosti z provozu vozidel v závislosti na růstu pojistného kmene.

Technický účet k neživotnímu pojištění:

	2018	2019
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	7 560	15 679
Převedené výnosy z finančních investic	0	0
Ostatní technické výnosy, očištěné od zaj.	41	87
Náklady na pojistná plnění, očištěné od zajištění	7 046	11 926
Změny stavu ostatních technických rezerv, očištěné od zaj.	1 828	556
Prémie a slevy, očištěné od zajištění	1 259	2 360
Čistá výše provozních nákladů	21 364	23 358
Ostatní technické náklady, očištěné od zajištění	893	2 255
Výsledek technického účtu k neživotnímu pojištění	-24 790	-23 577

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 externím správcem aktiv.

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 správce aktiv

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 správce aktiv 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 správce aktiv představuje portfolio sestavené na základě strategické alokace aktiv, vůči kterému je posuzována výnosnost spravovaného portfolia.

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

V současné době je výše aktiv relativně malá na naplnění cílové strategie společnosti. Proto je Společnost nucena investice aktivně řídit s ohledem na reálné možnosti umístění na trhu, a to i s ohledem na čistý výnos, neboť náklady na správu malého portfolia často převýší již tak nízké výnosy trhu. Společnost aktivně, minimálně čtvrtletně v rámci Investičního výboru posuzuje příležitosti na trhu a rozhoduje o investicích do jednotlivých kategorií.

Aktiva společnosti	2018		2019	
Státní dluhopisy	40 619	26,0 %	41 133	24,4 %
Korporátní dluhopisy	16 537	10,6 %	16 536	9,8 %
Depozita u bank	83 284	53,2 %	98 909	58,6 %
Běžné účty a hotovost	15 572	9,9 %	11 090	6,6 %
Majetkové účasti	500	0,3 %	500	0,3 %
Hmotný movitý majetek	0	0 %	606	0,4 %
Celkem	156 512	100,0 %	168 774	100,0 %

Základní ukazatele	Úroky		Zisk/ztráta z přecenění		Poplatky za správu portfolia	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
DLUHOPISY	774	990	-571	-514	x	x
TERMÍNOVANÁ DEPOZITA	233	850	x	x	x	x
CELKEM	1 007	1 840	-571	-514	64	75

Investice

Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

	Reálná hodnota 2019	Požizovací cena 2019	Reálná hodnota 2018	Požizovací cena 2018
VYDANÉ VLÁDNÍM SEKTOREM				
KÓTOVANÉ NA BURZE V ČR	41 133	41 033	40 619	41 033
VYDANÉ FINANČNÍMI INSTITUCEMI				
DEPOZITNÍ SMĚNKY	20 000	20 000	20 000	20 000
OSTATNÍ				
NEKÓTOVANÉ	16 535	16 000	16 537	16 000
CELKEM	77 668	77 033	77 156	77 033

Depozita u finančních institucí

	Reálná hodnota 2019	Reálná hodnota 2018
SPLATNÉ DO 1 ROKU	78 909	63 284
CELKEM	78 909	63 284

Měnová struktura investic

Všechny složky investic společnosti jsou denominovány v českých korunách.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Společnost neprovozovala v roce 2019 žádné jiné oblasti činnosti s dopadem na výsledek.

A.5 Další informace

Všechny relevantní informace jsou popsány v předchozích kapitolách.

B. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

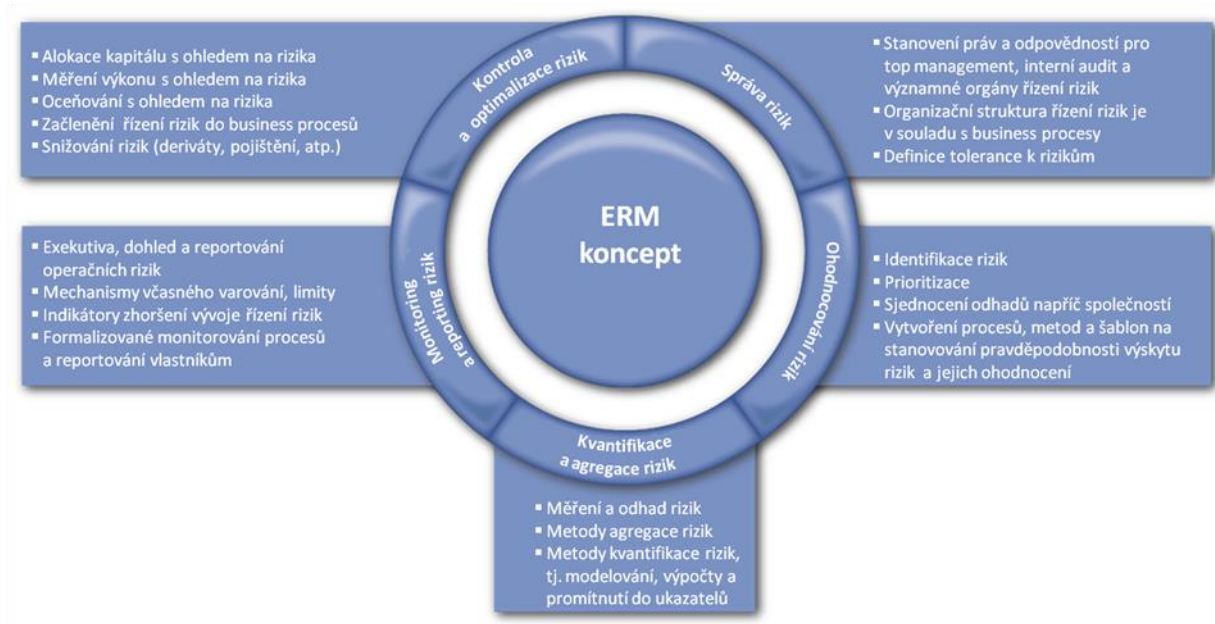
B.1 Obecné informace

Základem strategie pro řízení rizik je stanovení rizikového profilu/apetitu 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 má nastavené principy řízení rizik dle vzorového konceptu „Enterprise risk managementu“. Ve všech pěti částech tohoto konceptu byly provedeny 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, přičemž všechny jsou obsaženy v relevantní předpisové základně, zejména v následujících uvedených směrnících, ale i dalších směrnících a metodických pokynech, do kterých má řízení rizika přesah:

- Principy řízení rizik
- Řízení finančních rizik
- Řízení pojistně-technických rizik
- Řízení operačních rizik
- Katalog rizik
- Pravidla outsourcingu
- Investiční strategie
- Zásady a postupy pro řízení kapitálu
- ORSA proces



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.

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:



Nároky vedoucích pracovníků a dozorčí rady

2019	Mzdové náklady	Sociální a zdravotní pojištění	Ostatní náklady
VEDOUcí PRACOVNÍCI	2 306	784	649
CELKEM	9 885	3 305	822
2018			
VEDOUcí PRACOVNÍCI*	3 955	1 345	210
CELKEM	8 609	2 880	450

* V rámci položky Vedoucí pracovníci společnost vykazuje peněžité odměny výkonných členů představenstva z titulu výkonu jejich funkce. Za vykazované období členům představenstva společnosti nebyly vyplaceny žádné nepeněžité odměny.

Členům dozorčí rady společnosti byly za účetní období 2019 vyplaceny peněžní odměny ve výši: 120 tis. Kč (2018: 100 tis. Kč).

Odměňování zaměstnanců je odlišné podle pracovního zařazení:

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

Systém odměňování a motivace je ve Společnosti nastaven s ohledem na zajištění a zachování přiměřeného očekávaného rozvoje a zároveň k dosažení minimalizace rizik. Proto je struktura odměňování nastavena specificky pro jednotlivé hierarchické úrovně zaměstnanců. Tím je dosaženo správné kombinace fixních a variabilních (bonusových) složek odměn tak, aby bylo zabezpečeno dosahování strategických cílů Společnosti.

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

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Požadavky na způsobilost a bezúhonnost jsou zajištěny ve společnosti přijetím interní směrnici I.9 - Pravidla prokazování důvěryhodnosti a způsobilosti osob s klíčovou funkcí, která je součástí organizačních předpisů společnosti.

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

Společnost před zvolením osoby za člena představenstva či do klíčové funkce na základě této směrnice

posuzuje důvěryhodnost a způsobilost těchto osob.

Pro posouzení důvěryhodnosti a způsobilosti musí osoby s klíčovou funkcí ve Společnosti včetně členů představenstva doložit doklady o:

- Odborné způsobilosti – zahrnuje prokazatelné znalosti (vzdělání), zkušenosti na finančním trhu, manažerské zkušenosti a také předchozí působení na finančních trzích.
- Doklady k posouzení důvěryhodnosti – údaje umožňující opatření výpisu z evidence Rejstříku trestů, doklad o bezúhonnosti podle § 11 odst. 2 až 6 zákona a prohlášení obsahující údaje o dosavadní činnosti fyzické nebo právnické osoby za období posledních 10 let

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

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

Dosahování ekonomických úspěchů nevyhnutelně znamená přijímání rizik. Podnikatelské aktivity společnosti tedy znamenají trvalé a řízené nakládání s riziky.

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.

Systém řízení rizik společnosti obsahuje:

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

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 oddělení společnosti nebo majitelé procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Výpočet rizikového kapitálu se řídí standardní formulí režimu Solventnosti II. Standardní formule obsahuje hodnoty parametrů (šoků) typické pro pojistný trh. V případě jednotlivých pojišťoven však portfolio může být netypické a hodnoty parametrů nemusí odpovídat rizikovému kapitálu na hladině spolehlivosti 99,5 %. Proto Pojišťovna monitoruje indikace, jestli parametry standardní formule jsou vhodné pro její portfolio.

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.

Pozice Risk managera (RM) ve společnosti

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

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

Výbor pro řízení rizik (VŘR)

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

Členy Výboru pro řízení rizik jsou:

- Člen představenstva odpovědný za HR, Legal & Finance
- Člen představenstva odpovědný za Product & CX
- 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.

Závazek společnosti investovat svá aktiva v souladu se zásadou „obezřetného jednání“

Společnosti na základě požadavku směrnice SII, článku 132 zabezpečila svou interní směrnicí II. 12 Investiční strategie, která je součástí klíčových předpisů společnosti, zásadu „obezřetného jednání“.

Pokud jde o celkové portfolio aktiv, společnost investují pouze do aktiv a nástrojů, jejichž rizika může řádně určit, měřit, sledovat, řídit, kontrolovat a podávat o nich zprávy, a odpovídajícím způsobem je zohlednit při posuzování celkových potřeb. Veškerá aktiva, zejména aktiva na krytí minimálního kapitálového požadavku a solventnostního kapitálového požadavku, jsou investována tak, aby se zajistila bezpečnost, likvidita a ziskovost portfolia jako celku. Umístění těchto aktiv je takové, aby byla zabezpečena likvidita společnosti. Uvedená aktiva jsou investována v nejlepším zájmu všech pojistníků a oprávněných osob.

Použití derivátů je možné, pokud přispívají ke snižování investičních rizik nebo usnadňují efektivní správu portfolia. Investice a aktiva, jejichž obchodování na regulovaném finančním trhu není povoleno, musí být udržovány na obezřetné úrovni. Aktiva musí být náležitě diverzifikována tak, aby nedošlo k nadměrné závislosti na určitém aktivu, emitentovi nebo skupině podniků či zeměpisné oblasti ani k nadměrnému nahromadění rizika v portfoliu jako celku. Investice do aktiv vydaných stejným

emitentem nebo emitenty patřícími do stejné skupiny nesmí vystavit společnost nadměrné koncentraci rizik.

Asset liability management je zodpovědné za sledování struktury aktiv a pasiv, nastavení durační struktury aktiv tak, aby odpovídalo struktuře závazků, nastavení benchmarku pro Investiční strategii a definování a sledování likvidních zdrojů společnosti.

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 správce aktiv 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 správce aktiv představuje portfolio sestavené na základě strategické alokace aktiv, vůči kterému je posuzována výnosnost spravovaného portfolia aktiv.

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

Investiční výbor je zřízen jako poradní orgán představenstva k projednání veškerých činností spojených s investičním procesem.

Investiční výbor se zabývá následujícími činnostmi:

- Projednání Investiční strategie a její předložení ke schválení představenstvu
- Sledování aktuálního vývoje pro oblast investic
- Definování kroků pro zajištění splnění Investiční strategie při změnách na trhu a uvnitř Společnosti
- Identifikování nutnosti pro změnu investiční strategie
- Navrhování změny v limitech pro řízení rizik
- Navrhování změny ve směrování Společnosti z pohledu rizikového apetitu a tolerance včetně složení, zdroje a použití ekonomického kapitálu Společnosti

Ve Společnosti je nastavena **investiční strategie**, která definuje investiční cíle pro následující období a stanovuje Strategickou alokaci aktiv. Investiční strategie včetně Strategické alokace aktiv odráží aktuální rizikový apetit a toleranci Společnosti, jakož i strategii řízení rizik a regulatorní požadavky a je závazná pro správce aktiv.

Cílem investiční strategie je dosažení výnosů z investovaného portfolia aktiv při zachování definovaného rizikového profilu. Investiční strategie rovněž usiluje o dosažení optimálního rozložení aktiv tak, aby byl maximalizován potenciální výnos z portfolia aktiv a současně byla udržena adekvátní likvidní pozice.

Pro roky 2020-2023 je cílem investiční strategie především zajištění dostatečné likvidní pozice pro krytí závazků Společnosti z pojistných smluv a řízení solventnostního kapitálu. Investování do rizikovějších tříd aktiv musí probíhat v souladu se zátěžovými testy na očekávané cash-flow a solventnostní kapitál pojišťovny.

Následující seznam definuje třídy aktiv, které mohou být schváleny pro investování, jejich hlavní rizikové charakteristiky a typy limitů relevantních pro danou třídu aktiv:

1. Instrumenty peněžního trhu

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

Hlavní rizika: kreditní, úrokové, měnové, 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. Kreditři 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.

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. Příloha č.1).

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.

Asset manager posílá měsíčně Společnosti zprávu o dodržování investičních limitů. Zpráva o dodržování investičních limitů se také předkládá na jednání Investičního výboru a průběžně se vyhodnocuje dodržování kreditních limitů.

Vedoucí oddělení Řízení rizik může rozhodnout o častější frekvenci monitorování dodržování limitů.

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

Compliance

Mezi ostatní prvky kontrolního systému patří compliance. Základní funkce compliance je definována ve společnosti interní směrnici I.1 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 outsourcována externím partnerem, který splňuje požadavky na způsobilost a bezúhonnost.

Compliance Officer provádí kontroly dle ročního plánu kontrol Compliance. Tento plán je stanoven v úzké spolupráci s oddělením interního auditu; oblasti, v nichž má být vyhodnoceno Compliance riziko, mohou být navrženy také řediteli jednotlivých úseků.

Oddělení Compliance má v rámci zajišťování Compliance tyto odpovědnosti:

- poskytovat konzultace a výklady vedoucím pracovníkům a zaměstnancům v otázkách zajišťování souladu se zákony, pravidly a standardy (dle potřeby ve spolupráci s právním oddělením a příslušnými organizačními útvary),
- pomáhat vedoucím pracovníkům při školení zaměstnanců v oblasti Compliance a etiky a působit jako kontaktní místo v rámci Pojišťovny v případě dotazů z oblasti Compliance a etiky ze strany zaměstnanců,
- posuzovat dostatečnost politiky a postupů Pojišťovny v otázkách Compliance, okamžitě prověřovat jakékoliv zjištěné nedostatky a v případě potřeby také formulovat návrhy na zlepšení,
- monitorovat Compliance prostřednictvím:
 - provádění potřebných a reprezentativních compliance testů, včetně kontrol na místě
 - prověřování compliance událostí a v případě potřeby provádění dalšího vyšetřování

Výsledky kontrolní činnosti jsou zpracovány do podoby oficiální zprávy. Tato zpráva je předložena řediteli úseku, ve kterém kontrola probíhá k připomínkování a představenstvu. Finální verze zprávy je archivována Compliance Officerem.

B.5 Funkce interního auditu

Funkce interního auditu je definována interní směrnicí I.10 Interní audit v návaznosti na směrnice I.1 Systém vnitřní kontroly a I.2a Výbor pro audit. Směrnice jsou ročně revidovány, poslední revize těchto směrnic byla provedena v Q4 2019 mj. i z důvodu převzetí Pojišťovny novým vlastníkem a nové obchodní koncepce.

Směrnice I.1 Systém vnitřní kontroly nastavuje vnitřní kontrolní systém Pojišťovny. Definuje prvky kontrolního systému, metody provádění kontrol a plánování kontrol. V rámci tohoto systému uvádí také funkci interního auditu.

Směrnice I.10 Interní audit byla vydána s účinností 1. 11. 2019. Popisuje činnosti interního auditu a metodologii provádění interních auditů v Pojišťovně k řízení auditních procesů od plánování interních auditů střednědobého a ročního, přes přípravu interních auditů, jejich výkon, komunikaci auditních výsledků formou návrhu auditní zprávy, až k finalizaci závěrečné zprávy, provádění následných kontrol opatření z interních auditů a případných ad hoc auditů a auditních zjištění.

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. 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.

Další informace

Interní auditor vykonává funkci a provádí výkon interního auditu také u pojišťoven ERGO pojišťovna, a.s. a ERV Evropská pojišťovna, a. s., a u D.A.S. Rechtsschutz AG, pobočka pro ČR funkci pomocného auditora pro ERGO Group Audit.

B.6 Pojistně-matematická funkce

Pojistně-matematická funkce (PMF) je ve společnosti zajištěna nezávislým pojistným matematikem, který byl vybrán s ohledem na interní požadavky pro způsobilost a bezúhonnost ve společnosti. PMF je zajištěna pojistným matematikem, který je členem České společnosti aktuárů a splňuje požadavky na odpovědného pojistného matematika, které byly požadovány zákonem o pojišťovnictví na tuto funkci a 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. PMF minimálně jedenkrát ročně podává písemnou zprávu představenstvu společnosti, ve které posoudí aktuální procesy a používané metody v pojišťovně z pohledu pojistněmatematického, identifikuje slabá místa a dává představenstvu doporučení ke zlepšení. PMF je členem Výboru pro řízení rizik a Investičního výboru, které se konají na čtvrtletní bázi.

Aby se předešlo případnému střetu zájmů byla pojistně matematická funkce přesunuta přímo pod předsedu představenstva, a tedy mimo rezort odpovídající za pricing a underwriting.

Oblasti, za které Pojistně-matematická funkce zodpovídá:

a) výpočet technických rezerv

- konstrukce modelu a jeho pravidelné vyhodnocení na kvartální bázi
- zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv
- posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv
- srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností

b) informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv

c) posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti

d) posuzování přiměřenosti zajistných ujednání

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

B.7 Externí zajištění služeb nebo činností (Outsourcing)

Pravidla pro Outsourcing jsou definována ve Společnosti interní směrnici II.5 Pravidla Outsourcingu, která je součástí klíčových předpisů společnosti.

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

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

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

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

Využití outsourcingových služeb je možné v těchto případech:

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

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

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 Společnost plní své povinnosti
- narušení nepřetržité a uspokojivé služby poskytované pojistníkům.

Zajištění dodavatele outsourcingu významných provozních nebo klíčových činností Společnosti probíhá na základě předem definovaného výběrového řízení. V rámci vyhodnocení nabídek outsourcingu probíhá ve společnosti analýza schopnosti poskytovatele dlouhodobě zabezpečovat outsourcovanou činnost v souladu s obecně platnými právními předpisy a regulatorními požadavky.

Součástí nastavení každého outsourcingového smluvního vztahu je i stanovení pravidelných kontrol ze strany Společnosti a možné kontroly ze strany dohledového orgánu (ČNB). Kontrola outsourcingových služeb je prováděna minimálně jednou ročně. Vlastník outsourcingu je zodpovědný za řádné provedení kontroly outsourcingových činností, její dokumentace a postoupení výsledků Skupině pověřené řízením outsourcingových činností a vedení Společnosti.

Smlouvy s poskytovateli outsourcingu musí projít právním posouzením, které rozhodne, zda splňují všechny zákonné požadavky včetně požadavků čl. 274 odst. 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35.

V rámci provádění kontrol běžících outsourcingových činností musí proces splňovat následující kroky:

- plán kontrol
- pravidla hodnocení
- výsledky kontrol
- hodnocení outsourcingu
- stanovení nápravných opatření

Kontrola outsourcovaných činností probíhá s minimálně roční frekvencí a s jejími výsledky je seznámeno vedení Společnosti. V případě zjištění nedostatků jsou vedení společnosti předkládány návrhy nápravných opatření a pohotovostní plány.

Kontrola rozsahu obsahuje 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

B.8 Další informace

Všechny relevantní informace jsou popsány v předchozích kapitolách.

C. RIZIKOVÝ PROFIL SPOLEČNOSTI

Pillow pojišťovna má vzhledem ke své velikosti a struktuře produktového portfolia relativně stabilní rizikový profil, který se ale s jejím vývojem ještě pořád mění, a proto společnost pečlivě sleduje všechna rizika, kterým je vystavena, a jejich trend.

Nejvýznamnějšími riziky přirozeně plynoucími z činnosti společnosti jsou:

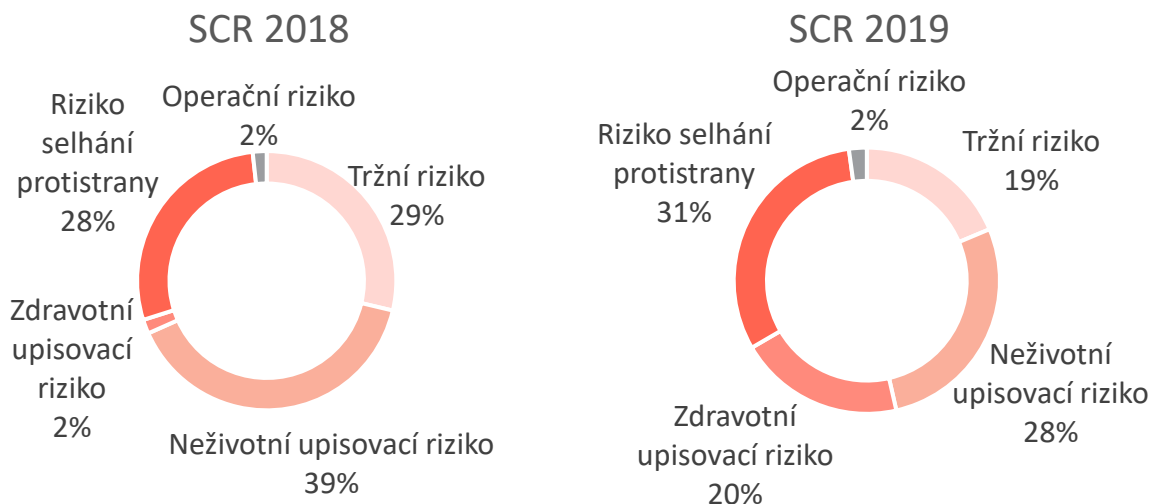
- riziko upisovací – především neživotní a dále zdravotní;
- riziko selhání protistrany – plynoucí z největší části z deposit a peněžních vkladů v bankách, jen v malé míře ze zajištění a pohledávek;
- tržní riziko – v souladu s investiční strategií společnosti jsou volné prostředky investovány konzervativně, největší podíl (v roce 2019 téměř 75%) tvoří deposita a státní dluhopisy, tudíž přímé tržní riziko je malé, společnost má však vyšší koncentrační riziko v důsledku menšího portfolia a menší diverzifikace;
- operační riziko – společnost hodnotí svá operační rizika jako relativně vyšší vzhledem ke své kratší době působení;
- nekvantifikovatelná a další rizika – riziko likvidity, reputační, strategické, nově vznikající rizika...

Společnost kromě dopadu do SCR, které je zatím malé z pohledu drženého kapitálu, se v této fázi počátečního rozvoje zaměřuje pro účely identifikace rizik také na sledování kmene jako takového. Jedná se především o:

- Očekávaný vývoj pojistného kmene – počet klientů a pojistných smluv;
- Průměrné pojistné
- Frekvence placení pojistného
- Předpokládaná frekvence škod
- Předpokládaná průměrná škoda
- Vývojové faktory pro hlášení škod a výplaty plnění
- Zajistné a podíl zajistitele na technických rezervách a nákladech na pojistná plnění.

V oblasti investic společnost sleduje:

- Koncentraci rizika
- Reálný výnos
- Likvidita
- VaR portfolia.

Rizikový profil dle solventnostních kapitálových požadavků


Meziročně je vidět nárůst podílu zdravotního upisovacího rizika v důsledku zohlednění skupinových úrazových pojištění v zdravotním katastrofickém riziku, konkrétně v riziku koncentrace úrazů. Ostatní rizika zůstávají proporčně na stejné úrovni. Nejvýznamnějším rizikem je riziko upisovací a riziko selhání protistrany, významné je také tržní riziko.

Transakce ve skupině

Společnost je součástí skupiny, v roce 2019 však neměla žádné materiální transakce ve skupině.

C.1 Upisovací riziko

Při provozování pojišťovacího obchodu je úpis rizik zásadní, a tudíž upisovací rizika jsou nedílnou složkou v podnikání pojišťovny.

Níže jsou uvedené kategorie upisovacího rizika, kterým je nebo v budoucnosti může být společnost vystavena.



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

Zdravotní rizika jsou upisovací rizika, která vyplývají z poskytování pojištění ve zdravotních pojistných odvětvích – v případě Společnosti do této kategorie spadá úrazové a cestovní pojištění. 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.

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. V současnosti toto riziko pro Společnost zatím není relevantní.

Klíčové pro společnost jsou riziko neživotní a zdravotní. Společnost se v rámci svých aktivit týkajících se řízení rizik snaží eliminovat upisovací rizika v maximální míře. Společnost má pro tuto oblast detailní interní směrnici II.2 Řízení pojistně technických rizik, která je součástí klíčových směrnic společnosti.

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;
- Měření upisovacích rizik pomocí výpočtu kapitálových požadavků.

Podrobné způsoby a metody užívané v řízení jednotlivých kategoriích pojistných rizik má společnost zapracované v příslušných specializovaných směrnících.

Další relevantní rizika pro společnost související s upisováním

- 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 Společnost sleduje 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. Děje se tak v souladu se strategií Společnosti a rovněž z pohledu rizik, která je Společnost ochotna nést (rizikový apetit). 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 Společnost vynakládá 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, podobně jako v případě zajištění, Společnost sleduje expozici vůči jednotlivým pojistným rizikům, geografickou koncentraci pojištěných rizik a 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.

Společnost má nastaven zajišťný program, který efektivně redukuje upisovací rizika (viz detail níže) na akceptovatelnou hladinu (dle rizikového apetitu), i s přihlédnutím k riziku selhání protistrany (viz kapitola C.3). Sjednaný zajišťný program dává klientům a akcionářům Pillow pojišťovny záruku, že pojišťovna bude schopna vyplatit i velké škody a dostát všem svým závazkům. Zajišťný program je umístěn u předních světových zajišťoven se sídlem v Německu, Švýcarsku a Irsku, 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 zajišťná smlouva slouží pro krytí rizik z pojištění majetku, obecné odpovědnosti, odpovědnosti z provozu motorových vozidel, havarijního pojištění a úrazového pojištění.

Neproporční zajišťná 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 zajišťné smlouvy. V souladu s platnou legislativou má tato zajišťná smlouva neomezenou kapacitu pro krytí škod na zdraví.

Upisovací riziko dle solventnostních kapitálových požadavků:

	SCR 2018	SCR 2019
Neživotní upisovací riziko	15 856	17 389
Riziko pojistného a rezerv	3 146	6 498
Neživotní katastrofické riziko	14 774	14 586
Riziko storen	0	0
<i>Diverzifikace</i>	-2 064	-3 695
Zdravotní upisovací riziko	704	12 635
Zdravotní upisovací riziko podobné neživotnímu	253	2 124
Zdravotní katastrofické riziko	597	11 936
<i>Diverzifikace</i>	-146	-1 425

Upisovací riziko roste současně s rostoucím pojistným kmenem. Zdravotní katastrofické riziko výrazně stoupl v důsledku zohlednění skupinových úrazových pojištění v riziku koncentrace úrazů.

Riziko pojistného vyplývá z nejistoty ve stanovování pojistného a jeho nedostatečnosti pro krytí škod vzniklých v budoucnosti. Jako expozice vůči tomuto riziku se používá výše pojistného po jednotlivých odvětvích pojištění, konkrétně maximum z čistého pojistného zaslouženého v daném roce a plánovaného čistého pojistného zaslouženého pojistného pro následující rok. Dále se připočítává pojistné v dalších následujících letech u víceletých smluv (které standardně nemají možnost výpovědi nebo změny pojistného ze strany pojišťovny), takové smlouvy ale Společnost v portfoliu nemá.

Riziko rezerv vyplývá naopak z nejistoty ve stanovení výše rezerv na škody již vzniklé, ale nenahlášené nebo nevypořádané. Expozice je stanovena jako výše čistých škodních rezerv po jednotlivých odvětvích pojištění.

Katastrofické riziko je riziko ztrát v důsledku extrémních událostí velkého rozsahu (katastrof), jako například povodně nebo velká škoda na majetku v důsledku požáru.

Riziko storen je riziko ztráty v důsledku předčasného ukončení smluv a nerealizování budoucích zisků u víceletých smluv (bez možnosti výpovědi nebo změnit výši pojistného ze strany pojišťovny) – Společnost takové smlouvy ve svém portfoliu nemá.

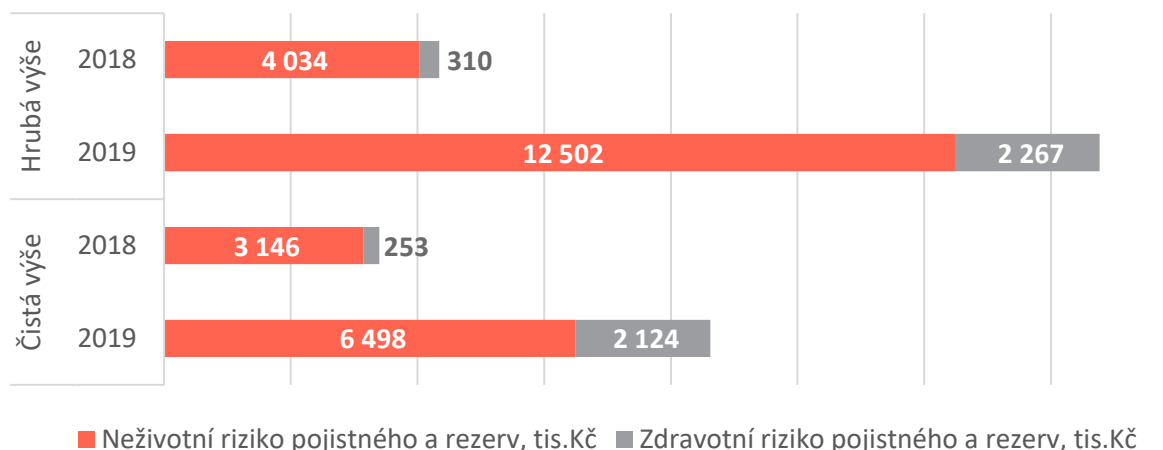
Modul Zdravotní upisovací riziko podobné neživotnímu obsahuje jak riziko pojistného a rezerv, tak riziko storen, to je ale v případě společnosti nulové.

Expozice vůči riziku pojistného a rezerv


Podíly jednotlivých odvětví zůstávají podobné, jen u pojištění ochrany příjmu (úrazové pojištění) je vidět nárůst v objemu pojistného v důsledku plánovaného navýšení pojistného pro tento sektor v plánu pro příští rok. Majoritní podíl však zůstává u pojištění motorových vozidel.

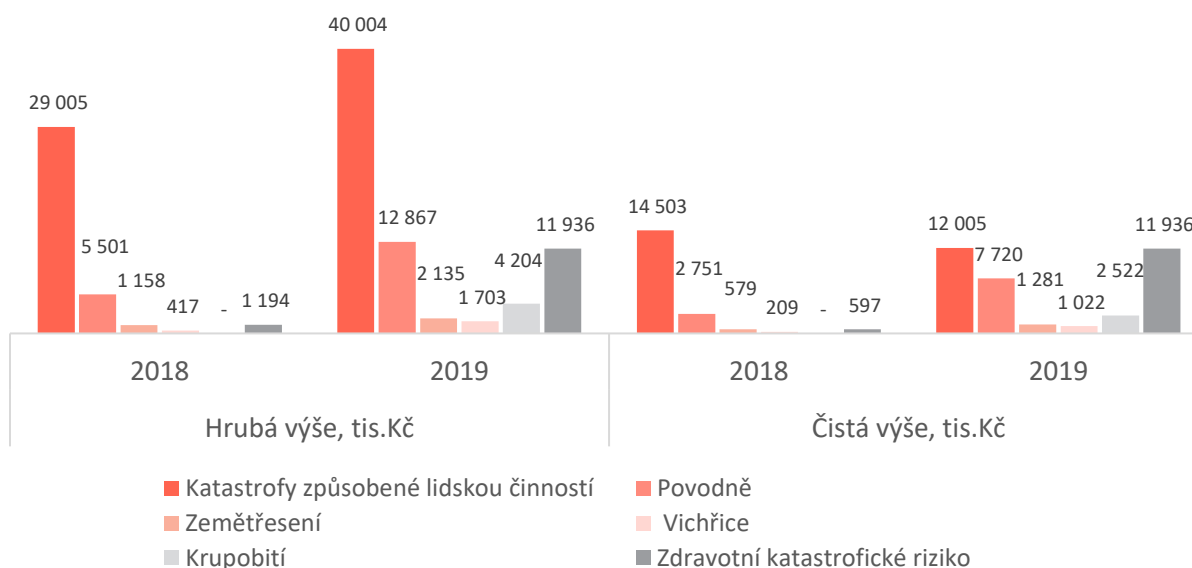
Následující graf zobrazuje efekt zajištění na snížení upisovacího rizika, konkrétně rizika pojistného a rezerv.

Dopad zajištění na riziko pojistného a rezerv



Dle požadavků legislativy Společnost vyhodnocuje ve standardní formuli jak přírodní katastrofická rizika – povodně, zemětřesení, vichřice, krupobití, tak rizika způsobena člověkem (požár, velká škoda v odpovědnosti z provozu vozidla a podobně). Katastrofická rizika se vyhodnocují i pro zdravotní pojištění, kde je pro Společnost relevantní riziko koncentrace úrazů a hromadného úrazu. Následující graf zobrazuje výši jednotlivých katastrofických rizik pro Společnost.

Neživotní a zdravotní katastrofická rizika



Nejvýznamnější pro rok 2019 byly katastrofy způsobené lidskou činností (zejména požár), povodně, a zdravotní katastrofické riziko (zejména riziko koncentrace úrazů). Nově dle změn v legislativě přibýlo riziko krupobití. V grafu je také vidět efekt zajištění na snižování rizika.

Společnost vyhodnocuje pravidelně koncentrace rizika, přičemž v oblasti upisovacích rizik je vystavena zejména těmto koncentracím:

- **Produktová** – velkou složku upisovacího rizika tvoří pojištění motorových vozidel, to je však způsobeno tím, že se jedná o nejdůležitější segment podnikání Společnosti. Tento segment navíc patří z hlediska volatility mezi nejméně riziková odvětví neživotního pojištění (s odhládnutím od škod na zdraví, na které je vyplácená renta, tyto jsou zatím pro Společnost nerelevantní).
- **Geografická** – převážná část upisovaných rizik se nachází v České republice, Společnost má však portfolio rozložené mezi všechny oblasti, dochází tak k diverzifikaci rizika v rámci ČR. Riziko, kterému je společnost vystavena, není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných, co se týká sociálních, profesních nebo věkových kritérií.

C.2 Tržní riziko

Nedílnou součástí pojišťovacího obchodu je také investování peněžních prostředků na finančních trzích, v souladu s legislativou a investiční strategií společnosti. Pojišťovna tak na sebe bere i tržní riziko, tedy riziko ztrát z poklesu hodnoty aktiv nebo dostupného kapitálu v důsledku nepříznivého vývoje na finančních trzích.

Společnost investuje veškeré své aktiva v souladu se zásadou obezřetnosti. Podrobněji je popsána v kapitole *B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti*.

Oceňování aktiv probíhá v souladu s požadavky solventnosti v reálných cenách.

V roce 2019 byla převážná část aktiv investována ve státních dluhopisech a depozitech. Následující tabulka zobrazuje rozložení portfolia aktiv společnosti.

Aktiva společnosti	2018		2019	
Státní dluhopisy	40 619	26,0 %	41 133	24,4 %
Korporátní dluhopisy	16 537	10,6 %	16 536	9,8 %
Depozita u bank	83 284	53,2 %	98 909	58,6 %
Běžné účty a hotovost	15 572	9,9 %	11 090	6,6 %
Majetkové účasti	500	0,3 %	500	0,3 %
Hmotný movitý majetek	0	0 %	606	0,4 %
Celkem	156 512	100,0 %	168 774	100,0 %

Tržní rizika dle solventnostních kapitálových požadavků

tis. Kč	SCR 2018	SCR 2019
Tržní riziko	11 476	11 698
Úrokové riziko	901	2 247
Akciové riziko	110	110
Riziko kreditního rozpětí	0	942
Měnové riziko	0	0
Riziko koncentrace	11 440	11 434
<i>Diverzifikace</i>	<i>-975</i>	<i>-3 036</i>

Kapitálový požadavek pro tržní riziko pro rok 2019 zůstává na stejné úrovni jako v roce 2018, došlo však k nárůstu jednotlivých dílčích rizik v důsledku nárůstu portfolia aktiv i pasiv. Ten je však kompenzován vyšším diverzifikačním efektem. Vedoucím rizikem zůstává riziko tržní koncentrace, protože investiční portfolio společnosti je pořád ještě malé a společnost vlastnila jen jeden korporátní dluhopis (státní dluhopisy a deposita do koncentračního rizika dle standardní formule nevstupují).

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 nebo dostupného kapitálu (výše úrokových sazeb je předpokladem i ve výpočtu technických rezerv).

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.

Společnost vyhodnocuje úrokové riziko v rámci SCR pro všechna svoje úrokově citlivá aktiva a pasiva – dluhopisy (státní i korporátní), deposita, technické rezervy.

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.

Společnost v současné době není tomuto riziku vystavena, protože veškerá aktiva i pasiva v rozvaze jsou v domácí měně CZK. Společnost má však nastavena pravidla řízení a měření měnového rizika. Pro každou měnu je stanovena maximální čistá otevřená pozice v každé měně.

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko změny tržní ceny akciového titulu v držení portfolia společnosti.

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 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.

V roce 2019 Společnost vlastní pouze jedinou expozici podléhající akciovému riziku, a to majetkovou účast PK Extra s.r.o.

Nemovitostní riziko

Společnost v současnosti nevlastní ani neinvestuje do žádných nemovitostních pozic.

Riziko kreditního rozpětí

Riziko kreditního rozpětí je jednou z částí úvěrového rizika (druhou je riziko selhání protistrany), ale v rámci standardní formule se vzhledem ke své charakteristice řadí do modulu tržních rizik. Kreditní rozpětí je rozdíl výnosů do splatnosti u dluhových cenných papírů s různým bonitním typem emitenta, ale jinak stejnými parametry. Z ekonomického pohledu se jedná o dodatečný výnos, který může investor získat držením dluhopisu s vyšším kreditním rizikem. Riziko kreditního rozpětí vyjadřuje riziko ztráty z poklesu reálné hodnoty aktiv v důsledku nárůstu kreditního rozpětí.

Společnost vyhodnocuje riziko kreditního rozpětí v rámci SCR pro všechna aktiva citlivá na toto riziko, což jsou v případě společnosti v současnosti pouze korporátní dluhopisy, do kterých prozatím investuje jen v malé míře.

Riziko koncentrace

Riziko koncentrace u investičních aktiv je v společnosti v současnosti nejvýznamnějším tržním rizikem vzhledem k velikosti portfolia i situaci na trhu, vedoucí tudíž k malému počtu investic. Standardní formule se navíc řídí parametry dle relevantních evropských nařízení, které velmi konzervativně ohodnocují riziko pro investice bez externího nebo interního ratingu.

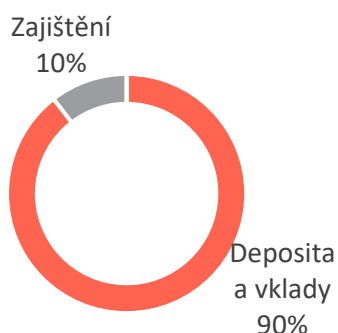
Společnost riziko koncentrace průběžně sleduje, měří a vyhodnocuje pro všechna investiční aktiva (dluhopisy, depozita, akcie) až na úrovni skupiny, do které patří, a v souladu se svou investiční politikou, rizikovým apetitem a strategickými cíli rozhoduje o jeho akceptaci.

C.3 Úvěrové/kreditní riziko

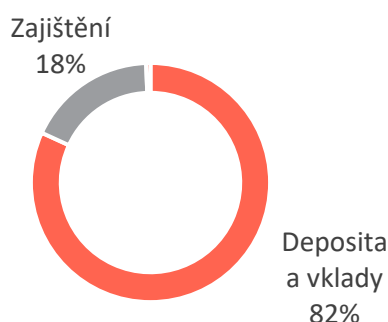
Úvěrové (kreditní) riziko představuje riziko, že protistrana nebude schopna nebo ochotna uhradit své finanční závazky v plné výši, čímž společnosti vznikne ztráta. Zdroje tohoto rizika mohou být jak interní (nesprávné rozhodnutí společnosti o alokaci aktiv), tak i externí (celková ekonomická situace země). V rámci výpočtu solventnostního kapitálového požadavku dle standardní formule je toto riziko rozděleno mezi modul Rizika kreditního rozpětí, které je součástí tržního rizika (viz. Kapitola C.2 Tržní riziko) a modul Rizika selhání protistrany.

Společnost je vystavena riziku selhání protistrany z největší části u deposit a vkladů u bank, které tvoří majoritní část jejich aktiv, dále z expozic vůči zajistitelům (včetně částky, o kterou zajištění snižuje upisovací rizika), a z pohledávek (jen minimálně). Jak zajištění, tak deposita a vklady jsou v dostatečné míře diversifikována mezi vícero zajistitelů a bank, aby nedocházelo ke koncentraci rizika.

Aktiva pro riziko selhání protistrany
2018



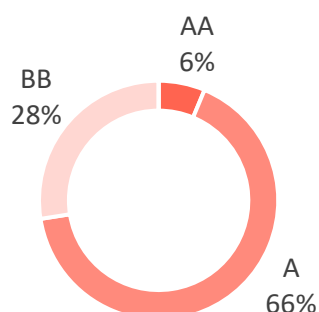
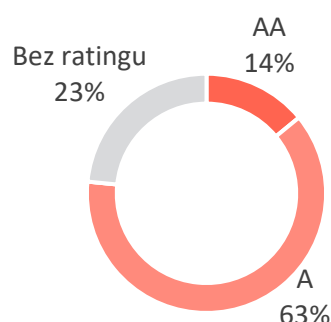
Aktiva pro riziko selhání protistrany
2019



Riziko selhání protistrany dle solventnostních kapitálových požadavků

Solventnost (tis.Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2019
Type 1 - deposita, vklady v bankách, expozice vůči zajistitelům	11 261	19 472
Type 2 - pohledávky	0	117
Diverzifikace	0	-29
Riziko selhání protistrany	11 261	19 560

Riziko meziročně stoupl v důsledku absolutního nárůstu objemu deposit a změny ratingové struktury. Standardní formule se řídí parametry dle relevantních evropských nařízení, které velmi konzervativně ohodnocují riziko pro investice bez externího nebo interního ratingu. Veškeré zajištění a majoritní podíl vkladů má však banka u protistran s ratingem minimálně A.

Aktiva pro riziko selhání protistrany
2018

 Aktiva pro riziko selhání protistrany
2019


Měření kreditního rizika

Základní měřenou veličinou je kreditní VaR portfolia, který je stanovován na zvolené hladině spolehlivosti a horizontu jednoho roku. Měření kreditního rizika bylo v roce 2019 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.

C.4 Riziko likvidity

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

Společnost řídí riziko likvidity zejména správou aktiv:

- Jsou nastaveny **limity** pro správce aktiv Společnosti, jaký objem aktiv minimálně má být investován do instrumentů s možností výplaty peněz do 2 týdnů.
- Společnost dále kontinuálně sleduje veškeré plánované výplaty (z pojistných plnění, zajištění, dodavatelům atd.) se zřetelem na **velké výplaty**, a následně kontroluje postačitelnost likvidních aktiv.

Vzhledem k obecně krátké duraci rezerv v neživotním pojištění, zaměření pojišťovny výhradně na retailové pojištění, nízké výši závazků pojišťovny v počátečních letech působení a složení portfolia aktiv je riziko likvidity v současnosti i do následujících plánovaných let pro Společnost nemateriální.

C.5 Operační riziko

Operační riziko je riziko potenciální ztráty vyplývající z chybějících nebo nedostatečných interních procesů, lidských zdrojů a ze systémů nebo z jiných příčin, které mohou vznikat jak v důsledku vnitřních, tak vnějších událostí.

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

Systém řízení operačních rizik se skládá z následujících procesů:

- 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
- Ujištění klíčových partnerů, že společnost řídí svá operační rizika.

Operační riziko dle solventnostního kapitálového požadavku

tis. Kč	SCR 2018	SCR 2019
Operační riziko	693	1 354

Výpočet operačního rizika ve standardní formuli je značně zjednodušený a odvíjí se pouze od výše pojistného a rezerv. Společnost má ve své počáteční fázi pojistné i rezervy velmi nízké a taky čelí zvýšenému riziku selhání lidí, procesů nebo systémů vzhledem ke krátké době působení. Proto Společnost dle svého vlastního ohodnocení rizik považuje kvantifikaci operačního rizika v solventnostním kapitálovém požadavku za nedostačující a neodpovídající skutečnému rizikovému profilu Společnosti. Proto je oblastí operačních rizik věnována zvýšená pozornost a jsou nastaveny procesy pro jejich identifikaci, ohodnocení, monitorování a řízení.

Oddělení Risk managementu nejméně jednou ročně provádí ve spolupráci se všemi útvary Společnosti aktualizaci Katalogu rizik, kterého podstatnou částí jsou právě operační rizika.

Katalog operačních rizik představuje hierarchické uspořádání operačních rizik identifikovaných při sebehodnocení operačních rizik, sběru událostí nebo nálezu auditu. Pro každé riziko je určena

pravděpodobnost výskytu, míra dopadu a opatření zavedena pro eliminaci nebo zmírnění tohoto rizika, a taky odpovědnost za dané riziko/opatření.

MÍRA DOPADU	VYSOKÁ (4)	Střední	Vysoká	Značně vysoká	Kritická
	VYŠŠÍ (3)	Nízká	Střední	Vysoká	Značně vysoká
	STŘEDNÍ (2)	Nízká	Nízká	Střední	Vysoká
	NÍZKÁ (1)	Velmi nízká	Nízká	Nízká	Střední
		NÍZKÁ (1)	STŘEDNÍ (2)	VYŠŠÍ (3)	VYSOKÁ (4)
PRAVDĚPODOBNOST VÝSKYTU					

Největší operační rizika dle ohodnocení v rámci Katalogu rizik, pro která Společnost vypracovala a zavedla procesy a kontroly k jejich řízení a eliminaci jsou riziko pojistného podvodu, riziko přerušení provozu a riziko výpadku klíčových provozních systémů (IT).

C.6 Jiná podstatná rizika

Reputační riziko

Reputační riziko v sobě zahrnuje riziko neočekávaného poklesu hodnoty Společnosti způsobeného poklesem důvěryhodnosti nebo dobrého jména. Míra a řízení tohoto rizika je zahrnuta jako součást řízení operačních rizik Společnosti.

C.7 Další informace

Citlivostní a zátěžové testy

Společnost pravidelně alespoň jednou ročně provádí citlivostní a zátěžové testy, kde na předem definovaných scénářích s negativním dopadem sleduje dopad do kapitálu i s výhledem do celého plánovacího období, zda bude krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku postačující.

Stanovení scénářů pro citlivostní a zátěžové testy probíhá posouzením veškerých klíčových oblastí a faktorů rizikového profilu společnosti:

- upisovací – nový obchod, stornovost (neobnovení smluv), škodní poměr, katastrofické škody;
- tržní a kreditní – úroková křivka, ceny akcií a nemovitostí, kreditní rozpětí, selhání protistrany, ceny státních dluhopisů, kurzové změny.

Pro rok 2019 byly stanoveny tyto scénáře s relevantním dopadem pro Společnost:

- Skutečný podíl stornovaných smluv bude o 10 % vyšší než plánovaný
- Skutečný podíl stornovaných smluv bude o 10 % nižší než plánovaný
- Skutečný podíl stornovaných smluv bude v prvním roce o 50 % vyšší než očekávání
- Skutečný objem nového obchodu bude nižší o 20 % než plánovaná hodnota
- Významná katastrofická škoda ve druhém pololetí 2020
- Zvýšení bezrizikových úrokových sazeb o 100bp
- Snížení bezrizikových úrokových sazeb o 100bp
- Pokles cen státních dluhopisů o 10 %

Výsledky zátěžového testování a citlivostních analýz ukazují, že současná kapitálová pozice Společnosti i s výhledem do budoucna je **dostatečně odolná** a **žádný z testovaných scénářů ji nijak významně neohrozil** – v nejhorším scénáři došlo ke snížení solventnostního poměru o nejvíc 8 %, což při současné vysoké kapitálové přiměřenosti Společnosti nijak neohrožuje její finanční zdraví a životaschopnost.

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:

	Hodnota dle CAS	Hodnota dle SII	Rozdíl	Poznámka
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0	0	
Dlouhodobý nehmotný majetek	18 055	0	-18 055	Nehmotný majetek anulován
Finanční investice	141 461	141 461	0	
Dlužníci	2 659	248	-2 411	Reklasifikace DTA
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	Rekvalifikace mezi aktivy a pasivy
Odložené daňové pohledávky		5 467	5 467	
Aktiva celkem	189 853	173 491	-16 362	
Vlastní kapitál	175 802	162 252		
Technické rezervy	4 946	5 226	280	Přecenění dle SII metodik
Rezervy jiné než technické		1 588		Vykázání rezervy na bonusy a slevy dle SII
Věřitelé	8 416	3 736	-4 680	Odložená daň, závazky z titulu NIM
Přechodné účty pasiv	689	689	0	
Pasiva celkem	189 853	173 491	-16 362	

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 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. ^[1]_{SEP}

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

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.

D.2 Technické rezervy

Technické rezervy podle Solvency II

Společnost má nastavenou metodiku pro výpočet technických rezerv podle Solvency II. Hodnota technických rezerv je stanovena jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky. Společnost nemá žádné technické rezervy vypočtené jako celek (tj replikací odpovídajících finančních toků).

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. Společnost nenavýšuje křivku bezrizikových úrokových měr o koeficient volatility. Nejlepší odhad se vypočte jako hrubý, tj. aniž by byly odečteny částky vymahatelné ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek. Tyto částky se počítají odděleně na základě aktuálních zajistných ujednání. Nejlepší odhad závazků se skládá ze dvou částí

- **Rezerva na pojistné** se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajistné závazky v rámci smluvních hranic. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Pro výpočet rezervy na pojistné vzhledem k malému objemu a krátké škodní historii používá Společnost zjednodušenou metodu na základě očekávaných škodních a nákladových procent pro jednotlivé segmenty, jak je popsána v Technické příloze III Obecných pokynů k oceňování technických rezerv EIOPA-BoS-14/166.
- **Rezerva na nevyřízené pojistné události** se týká pojistných událostí, které již nastaly, bez ohledu na to, zda byly pohledávky vyplývající z těchto událostí již nahlášeny či nikoli. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na nevyřízené pojistné události zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet 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 zajistných závazků po dobu jejich trvání. Společnost používá pro výpočet rizikové přírážky zjednodušenou metodu

projekce SCR do budoucna, jak je popsána v čl. 58 odst. a) Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35.

Nepřesnost, která byla způsobena použitím zjednodušení, byla vzhledem k výši technických rezerv a k drženému kapitálu vyhodnocena jako nemateriální a nemá žádný vliv na rozhodování představenstva společnosti ani dalších zamýšlených uživatelů těchto informací, a ani na požadovaný solventnostní kapitál, který musí být v současnosti držen na úrovni absolutního minimálního kapitálového požadavku. Uvedené metody odpovídají přiměřeně povaze, rozsahu a složitosti rizik souvisejících s pojistnými a zajistnými závazky Společnosti.

Společnost zahrnuje do výpočtu technických rezerv jen ty peněžní toky, které spadají do definice hranic kontraktu. Pro portfolio Společnosti to znamená, že nezahrnuje žádné peněžní toky po nejbližším výročním dni kontraktu vzhledem k možnosti vypovědět smlouvu ze strany pojišťovny anebo změnit výši pojistného.

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 podobné neživotnímu.

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

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

Míra nejistoty spojená s hodnotou technických rezerv

Vzhledem k velikosti portfolia smluv je míra nejistoty technických rezerv relativně vysoká. S rostoucí velikostí portfolia 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. Automatizovaná je také příprava dat pro účetnictví a další reporting.

Následující tabulka přináší přehled a meziroční srovnání výše technických rezerv dle SII:

	Rezerva pojistného		Škodní rezerva		Riziková přírážka	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Odpovědnost z provozu vozidel	3 806	5 893	1 622	2 462	587	805
Havarijní pojištění	3 189	4 539	306	949	111	310
Pojištění majetku	675	830	418	729	151	238
Pojištění odpovědnosti	194	234	152	207	55	68
Pojištění úrazu	174	195	181	87	65	28
Cestovní pojištění	6	0	59	133	21	44
Celkem	8 044	11 691	2 737	4 568	991	1 493

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 Další 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 vzniká jako důsledek přechodných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou jednotlivých aktiv a závazků a hodnotou pro Solvency II.

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

E. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Kapitál je základní zdroj prostředků pro veškeré činnosti pojišťovny. Řízení kapitálu je proto zásadním procesem Společnosti umožňující kontinuální životaschopnost Společnosti a taky budování důvěry u klientů i partnerů.

Společnost kontinuálně kontroluje a zabezpečuje dostatečnou výši vlastního kapitálu na pokrytí všech svých závazků i v případě nepříznivých událostí v souladu se systémem řízení rizika i platnou legislativou.

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

- Je vyšší než aktuální kapitálové požadavky dané zákonem o pojištnictví (Solvency II), které jsou relevantní pro společnost, navýšené o tzv. solventnostní marži ve výši 20 %.
- Hodnota vlastního kapitálu je po zohlednění zátěžových testů vyšší než kapitálové požadavky dle zákona o pojištnictví.
- Výše kapitálu v dostatečné míře zohledňuje Obchodní plán a Investiční strategii společnosti na nadcházející období.

Pro účely vyhodnocování potřebné výše kapitálu slouží zejména tyto nástroje a procesy:

1. Monitorování výše dostupného kapitálu

Kvartálně probíhá výpočet dostupného kapitálu a kontrola, zda splňuje všechny požadavky. Oceňování aktiv a pasiv pro výpočet dostupného kapitálu probíhá dle požadavků solventnosti II.

2. Výpočet solventnostních kapitálových požadavků

Společnost modeluje solventnostní kapitálový požadavek (SCR) dle standardní formule, jak je popsána v zákonech a přímo použitelných předpisech EU pravidelně jednou ročně. Mimořádný výpočet solventnostního kapitálového požadavku se provádí v případě, kdy by došlo k významné změně v činnosti společnosti (např. nové odvětví činnosti/ LoB, nové investice). Výpočet minimálního kapitálového požadavku (MCR) probíhá pravidelně jednou čtvrtletně. Takto spočtené kapitálové požadavky jsou dále navýšeny o tzv. rizikový polštář, který byl určen představenstvem společnosti ve výši 20 % solventnostních kapitálových požadavků. Stanovení minimální solventnostní marže ve výši 20 % 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.

3. Projekce kapitálu a kapitálových požadavků

Společnost v souladu se svým obchodním plánem a investiční strategií, a s ohledem na všechny relevantní informace, které by mohly mít vliv na rizikový profil, projektuje výši SCR, MCR i dostupného kapitálu do budoucna. Dostatečnost kapitálu se pokaždé kontroluje i pro navrhovanou výši dividend.

4. Citlivostní a zátěžové testy

Společnost pravidelně alespoň jednou ročně provádí citlivostní a zátěžové testy, kde na předem definovaných scénářích s negativním dopadem sleduje dopad do kapitálu i s výhledem do celého plánovacího období, zda bude krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku postačující. V případě, že by krytí kapitálových požadavků nebylo postačující, nastavuje nápravná opatření.

5. ORSA a Katalog rizik

V rámci pravidelného vyhodnocování ORSA společnost kontroluje i vhodnost standardní formule pro výpočet rizikového kapitálu vzhledem ke svému rizikovému profilu, a dále rizika, která nejsou standardní formulí pokryta. Tyto jsou pak identifikována, monitorována, měřena a řízena dalšími individuálními procesy v rámci Katalogu rizik, a jsou integrována také do posuzování dostatečnosti kapitálu.

Za výše uvedené činnosti odpovídá Risk Manager. Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno Výborem pro řízení rizik. O výsledcích výše uvedených výpočtů a testů je informováno představenstvo a vedení Společnosti a rovněž Investiční komise.

V případě zjištění nedostatečnosti vyplývající z provedeného 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

Základním kontrolním mechanismem zajištění dostatečné výše kapitálu je jednání představenstva společnosti v 2.Q 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 kapitálu.

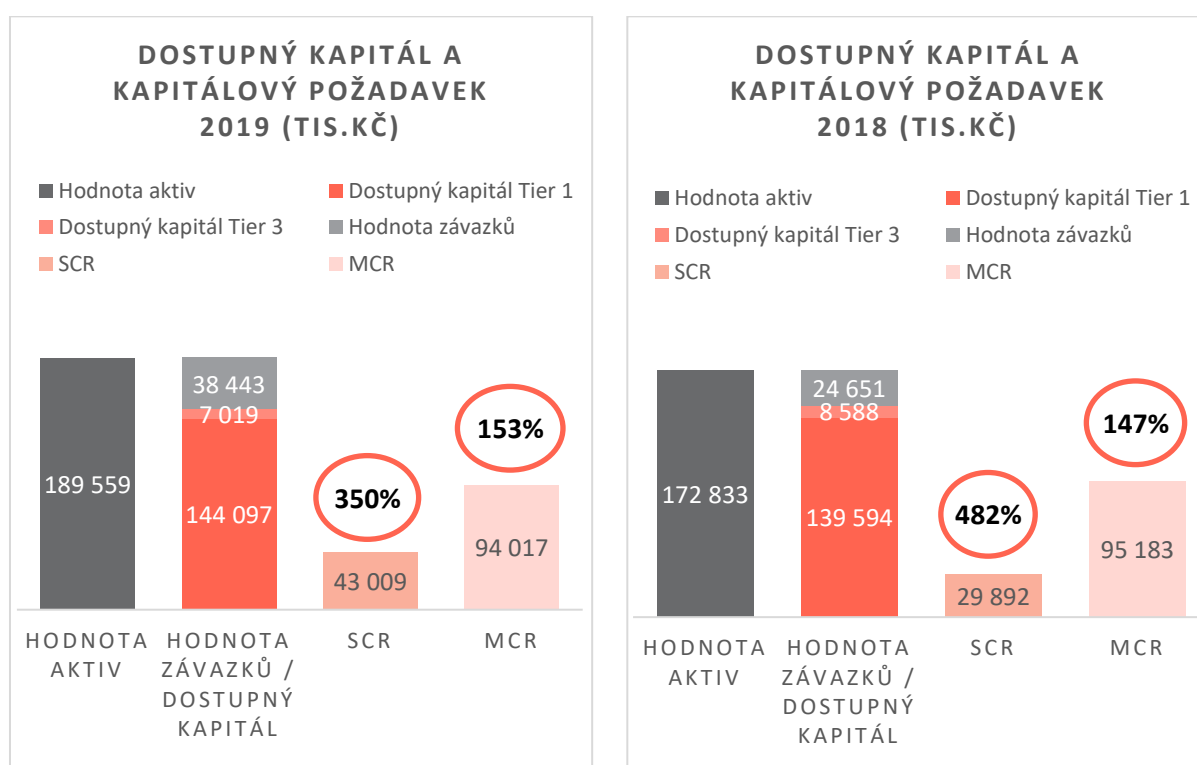
Dále vždy ve 4.Q běžného roku rozhodne představenstvo a dozorčí rada o případném dalším příplatku akcionářů pro další kalendářní rok s ohledem na aktuální a připravovaný obchodní plán společnosti a aktuální výši kapitálu.

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 jakémkoliv navýšení základního kapitálu je informována Česká národní banka.

E.1 Kapitál

Společnost disponuje dostatečným kapitálovým krytím, jak v současnosti, tak i v projekcích do budoucích let. V grafu je vidět dostupný kapitál a jeho poměr k požadavkům na kapitál dle Solvency II, který v současné době tvoří 350 % a vůči minimálnímu kapitálovému požadavku je stále na dostatečné výši 153 %. Vzhledem k nedávnému zahájení činnosti společnosti jsou výsledky projektované dle SII příznivé. Společnost je tedy přesvědčena, že v rámci jejího kapitálu zůstává i dostatečná rezerva pro krytí případných neměřitelných a významných neočekávaných rizik.



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. Proto **současný kapitálový požadavek společnosti podle Solvency II je roven AMCR**, přepočteno do českých korun kurzem platným k datu výpočtu. Podle plánu by se SCR měla dostat na úroveň AMCR až někdy v roce 2022. **Výpočet SCR proto slouží zejména ke sledování rozložení a trendu jednotlivých rizik.**

Položky dostupného kapitálu společnosti

Vlastní kapitál společnosti dle CAS je tvořen základním kapitálem ve výši 160 mil. Kč, ostatními kapitálovými fondy (tvořený příplatkem mimo vlastní kapitál akcionářů) a hospodářským výsledkem

přechozího roku a minulých období. Dále jsou aktiva i závazky přeceňována v případě, že jejich hodnota dle CAS neodpovídá požadavkům na ocenění aktiv a závazků dle Solvency II.

	2018	2019
Základní kapitál	160 000	160 000
Ostatní kapitálové fondy	72 937	97 937
Nerozdělený zisk/ztráta min.let	-47 135	-69 277
Výsledek hospodaření	-22 143	-22 417
Vlastní kapitál dle CAS	163 659	166 243
Přecenění aktiv dle SII	-23 243	-20 462
Přecenění pasiv dle SII	7 766	5 335
Vlastní kapitál dle SII	148 182	151 116

Přechodná opatření podle čl. 308b odst. 9 a 10 směrnice 2009/138/ES pro uplatnění položek primárního kapitálu ze Solvency I po dobu 10 let i v režimu Solvency II společnost nevyužívá.

V současné době má společnost dostatečné kapitálové krytí pro zajištění běžných rizik spojených s činností společnosti. V rámci obchodního plánování do budoucích let na základě projektované výše kapitálu a výsledků zátěžových testů jsou akcionáři připraveni pro doplnění kapitálové struktury a podpoření finanční stability společnosti.

O poskytnutí příplatku formálně rozhodlo představenstvo společnosti (dle § 163 NOZ a § 460 odst. 2 ZOK). Právním titulem pro poskytnutí dobrovolného příplatku je smlouva mezi společností a akcionáři. Smlouva o poskytnutí dobrovolného příplatku obsahuje předmět příplatku (tzn. peněžité) a lhůtu, ve které je příplatek mimo základní kapitál akcionáři poskytnut. Příplatek je účtován jako Ostatní kapitálové fondy.

Výplata dividend

Model obchodního plánu nepočítá s výplatou dividend v nejbližších letech. Jakýkoliv návrh na výplatu dividend v budoucnosti musí být otestován tak, aby výše kapitálu splňovala kritéria postačitelnosti uvedená výše.

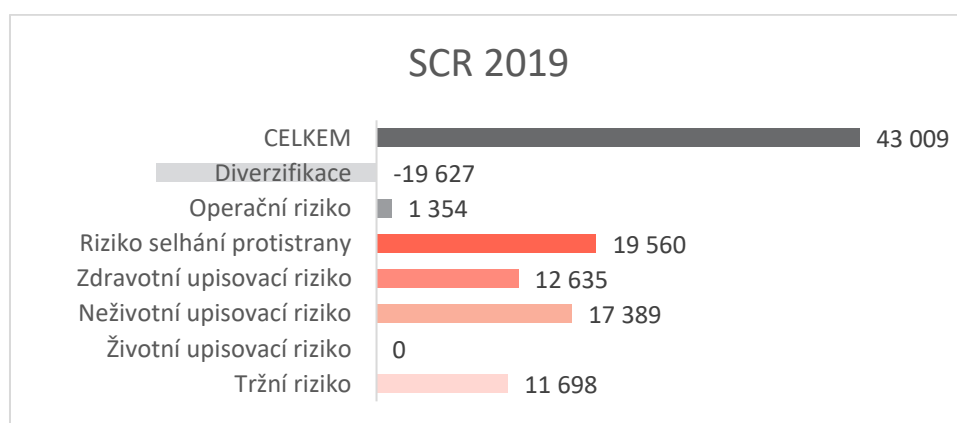
E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

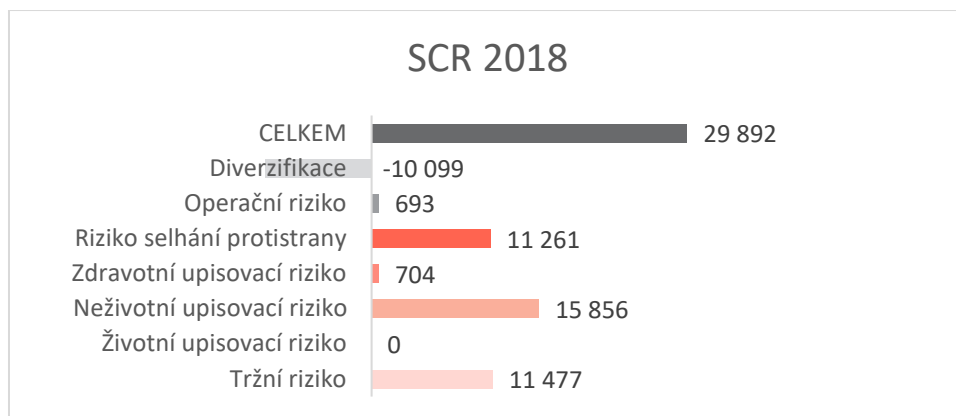
Společnost pro výpočet kapitálového požadavku používá **standardní vzorec**, jak je předepsaný v rámcové směrnici 2009/138/ES a prováděcím nařízení EK 2015/35. Veškerá metodika i parametry výpočtu jsou dány touto legislativou, Společnost nevyužívá parametry specifické pro pojišťovnu. Pojišťovna vychází z ohodnocení aktiv i závazků podle Solvency II. Společnost nepoužívá ve výpočtu standardního vzorce žádné z legislativně povolených zjednodušení.

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.**

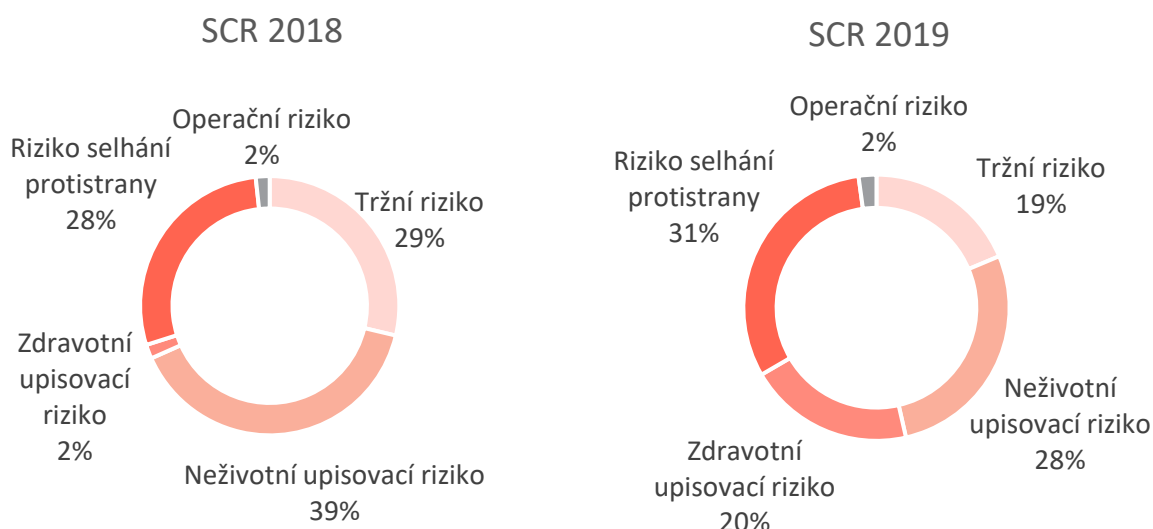
Momentálně se hodnota SCR pohybuje mnohem níže, než je absolutní minimální požadovaný kapitál stanovený regulací (Absolute Minimum Capital Requirement – AMCR), a to 3,7 mil EUR. Proto **současný kapitálový požadavek společnosti podle Solvency II je roven AMCR**, přepočteno do českých korun kurzem platným k datu výpočtu. Podle plánu by SCR měla dostat na úroveň AMCR až někdy v roce 2022. **Výpočet SCR proto slouží zejména ke sledování rozložení a trendu jednotlivých rizik.**

SCR dle kategorií rizik (tis.Kč)	Skutečnost 2018	Skutečnost 2019
Tržní riziko	11 477	11 698
Životní upisovací riziko	0	0
Neživotní upisovací riziko	15 856	17 389
Zdravotní upisovací riziko	704	12 635
Riziko selhání protistrany	11 261	19 560
Operační riziko	693	1 354
Diverzifikace	-10 099	-19 627
CELKEM	29 892	43 009





Nejvýznamnějšími riziky společnosti podle modelu SCR jsou v současnosti **upisovací riziko** (především neživotní a dále zdravotní, kam spadá úrazové a cestovní pojištění), a **riziko selhání protistrany**, které odráží zejména vklady v bankách. Další v pořadí je tržní riziko, kterého největší složkou je riziko koncentrace vzhledem k malému počtu investic.



Standardní formule obsahuje hodnoty parametrů (šoků) typické pro pojistný trh. V případě jednotlivých pojišťoven však portfolio může být netypické a hodnoty parametrů nemusí odpovídat rizikovému kapitálu na hladině spolehlivosti 99,5 %. Proto Pojišťovna monitoruje indikace, jestli parametry standardní formule jsou vhodné pro její portfolio. Během vyhodnocování vhodnosti standardní formule pro rizikový profil společnosti došla společnost k závěru, že standardní formule je vhodná pro rizikový profil Společnosti a dobře odráží skutečná rizika, které Společnost nese, až na následující moduly:

- Riziko selhání protistrany a riziko koncentrace je podle standardní formule nadhodnocené, a to zejména proto, že pro protistrany bez ratingu velmi konzervativně uvažuje stejné parametry, jako kdyby byli na nejnižší možné ratingové úrovni, což ve skutečnosti jen zřídka platí.
- Operační riziko je podhodnocené – ve standardní formuli se odvíjí od výši pojistného a rezerv, které jsou ve společnosti v prvních letech zatím nízké, neodrážejí tudíž skutečná rizika, kterým je společnost zejména v době počátku a zavádění a nastavování procesů vystavena. Pro tyto rizika jsou proto nastavena další procesy jejich identifikace a řízení, a jsou taky brána do úvahy při vyhodnocování dostatečnosti kapitálu.

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

Pro Společnost není relevantní – tento podmodul ve výpočtu solventnostního kapitálového požadavku nepoužívá.

E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Pro Společnost není relevantní – Společnost nepoužívá interní model.

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

Společnost v souladu se svým obchodním plánem a investiční strategií, a s ohledem na všechny relevantní informace, které by mohly mít vliv na rizikový profil, projektuje výši SCR, MCR i dostupného kapitálu do budoucna. Společnost má nastaven proces řízení kapitálu tak, že v současné době ani budoucích obdobích nepředpokládá žádné riziko nedodržení MCR ani nedodržení SCR.

E.6 Další informace

Všechny relevantní informace jsou popsány v předchozích kapitolách.

F. ŠABLONY

Údaje v této kapitole jsou uvedeny v celých Kč.

Šablona S.02.01.02 – informace

S.02.01.02

Rozvaha

Hodnota podle
směrnice Solventnost II

Aktiva		C0010
Nehmotná aktiva	R0030	0,00
Odložené daňové pohledávky	R0040	7 019 435,75
Přebytek důchodových dávek	R0050	0,00
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	605 623,00
Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	157 076 597,33
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	0,00
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	500 000,00
Akcie	R0100	0,00
Akcie kotované na burze	R0110	0,00
Akcie nekotované na burze	R0120	0,00
Dluhopisy	R0130	57 668 046,42
Státní dluhopisy	R0140	41 132 964,50
Podnikové dluhopisy	R0150	16 535 081,92
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	98 908 550,91
Jiné investice	R0210	0,00
Aktiva držená 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	12 149 728,03
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	12 149 728,03
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	11 930 941,13
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	218 786,90
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	7 807,00
Pohledávky ze zajištění	R0370	0,00
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	771 333,48
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	11 089 563,68
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420	838 771,90
Aktiva celkem	R0500	189 558 860,17
Pasiva		
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510	25 680 270,60
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	25 129 014,93
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0,00
Nejlepší odhad	R0540	23 706 032,98
Riziková přírážka	R0550	1 422 981,95
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	551 255,67
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0,00
Nejlepší odhad	R0580	481 272,59
Riziková přírážka	R0590	69 983,08
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	0,00
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	0,00
Nejlepší odhad	R0630	0,00
Riziková přírážka	R0640	0,00
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	0,00
Nejlepší odhad	R0670	0,00
Riziková přírážka	R0680	0,00
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690	0,00
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	0,00
Nejlepší odhad	R0710	0,00
Riziková přírážka	R0720	0,00
Podmíněné závazky	R0740	0,00
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750	3 028 103,30
Závazky v důchodech	R0760	0,00
Vklady od zajistitelů	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	770 812,70
Závazky ze zajištění	R0830	2 115 744,09
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	4 174 468,19
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	2 673 320,01
Pasiva celkem	R0900	189 558 860,17
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	151 116 141,28

Šablona S.05.01.02 - informace o pojistném, nárocích na pojistné plnění a výdajích
S.05.01.02
Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)

		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	635 169,52	921 921,74	0,00	18 410 623,05	12 576 074,46	0,00	3 158 780,34	931 222,46	
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 zajistitelů	R0140	285 826,28	460 498,98	0,00	9 935 424,98	6 147 657,11	0,00	997 701,76	463 721,54	0,00
Čistá hodnota	R0200	349 343,24	461 422,76	0,00	8 475 198,07	6 428 417,35	0,00	2 161 078,58	467 500,92	0,00
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	645 847,70	890 435,06	0,00	15 336 033,47	10 803 264,97	0,00	2 886 420,28	865 022,79	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 zajistitelů	R0240	290 631,45	444 748,30	0,00	7 668 016,76	5 275 642,19	0,00	912 190,07	430 589,57	0,00
Čistá hodnota	R0300	355 216,25	445 686,76	0,00	7 668 016,71	5 527 622,78	0,00	1 974 230,21	434 433,22	0,00
Náklady na pojistné plnění										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	123 620,07	242 220,00	0,00	6 508 932,00	5 073 307,00	0,00	164 070,00	45 097,00	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 zajistitelů	R0340	57 077,94	121 110,00	0,00	3 254 466,00	2 557 551,50	0,00	82 035,00	22 548,50	0,00
Čistá hodnota	R0400	66 542,13	121 110,00	0,00	3 254 466,00	2 515 755,50	0,00	82 035,00	22 548,50	0,00
Změny v ostatních technických rezervách										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	-47 214,00	-28 725,00	0,00	-392 841,00	29 551,00	0,00	-90 867,00	-25 435,00	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 zajistitelů	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Čistá hodnota	R0500	-47 214,00	-28 725,00	0,00	-392 841,00	29 551,00	0,00	-90 867,00	-25 435,00	0,00
Vzniklé výdaje	R0550	599 278,42	907 345,11	0,00	18 968 678,30	13 386 097,56	0,00	2 784 819,23	816 970,70	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	Celkem
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	7 149,43	0,00	0,00	X	X	X	X	36 640 941,00
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X	0,00
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130	X	X	X	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podíl zajistitelů	R0140	3 217,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 294 047,90
Čistá hodnota	R0200	3 932,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 346 893,10
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	7 266,07	0,00	0,00	X	X	X	X	31 434 290,34
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 zajistitelů	R0240	3 269,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 025 088,08
Čistá hodnota	R0300	3 996,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 409 202,26
Náklady na pojistné plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	0,00	0,00	0,00	X	X	X	X	12 157 246,07
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 zajistitelů	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 094 788,94
Čistá hodnota	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 062 457,13
Změny v ostatních technických rezervách									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	-518,00	0,00	0,00	X	X	X	X	-556 049,00
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 zajistitelů	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	-555 029,00
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

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	C0060	C0070
	R0010	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Předepsané pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	36 640 941,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36 640 941,00
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 zajistitelů	R0140	18 294 047,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 294 047,90
Čistá hodnota	R0200	18 346 893,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 346 893,10
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	31 434 290,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	31 434 290,34
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 zajistitelů	R0240	15 025 088,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 025 088,08
Čistá hodnota	R0300	16 409 202,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16 409 202,26
Náklady na pojistné plnění								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	12 157 246,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 157 246,07
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 zajistitelů	R0340	6 094 788,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 094 788,94
Čistá hodnota	R0400	6 062 457,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 062 457,13
Změny v ostatních technických rezervách								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	-556 049,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-556 049,00
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 zajistitelů	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
Vzniklé výdaje	R0550	30 195 782,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 195 782,97
Ostatní výdaje	R1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Výdaje celkem	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
Předepsané pojistné								
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
Zasloužené pojistné								
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
Náklady na pojistné plnění								
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
Změny v ostatních technických rezervách								
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
Vzniklé výdaje	R1900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ostatní výdaje	R2500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Výdaje celkem	R2600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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.

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 úvěrů a záruk (kaucí)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	R0050	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 finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek										
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky										
Nejlepší odhad										
Rezerva na pojistné										
Hrubá hodnota	R0060	346,28	194 662,31		5 774 583,98	4 657 586,91		829 889,03	233 809,31	
	R0140	121,20	97 331,15		2 887 291,99	2 388 020,81		417 556,56	116 901,06	
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany										
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	225,08	97 331,16		2 887 291,99	2 269 566,10		412 332,47	116 908,25	
Zajistné události										
Hrubá hodnota	R0160	179 213,00	107 051,00		8 411 279,00	2 604 215,00		936 399,00	252 196,00	

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	54 482,90	66 851,65		4 221 639,50	1 302 107,50	470 532,00	124 765,55
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	124 730,10	40 199,35		4 189 639,50	1 302 107,50	465 867,00	127 430,45
Celkový nejlepší odhad - hrubá hodnota	R0260	179 559,28	301 713,31		14 185 862,98	7 261 801,91	1 766 288,03	486 005,31
Celkový nejlepší odhad - čistá hodnota	R0270	124 955,18	137 530,51		7 076 931,49	3 571 673,60	878 199,47	244 338,70
Riziková přírážka	R0280	27 029,11	18 513,15		523 674,66	201 869,54	155 121,44	44 064,42
Částka přechodných opatření na technické rezervy								
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0290	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
Riziková přírážka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technické rezervy – celkem								
Technické rezervy – celkem	R0320	206 588,39	320 226,46		14 709 537,64	7 463 671,45	1 921 409,47	530 069,73
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem	R0330	54 604,10	164 182,80		7 108 931,49	3 690 128,31	888 088,56	241 666,61
Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0340	151 984,29	156 043,66		7 600 606,15	3 773 543,14	1 033 320,91	288 403,12

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 majetku	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
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 finitního 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
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nejlepší odhad		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerva na pojistné		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota	R0060	3,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 690 881,56
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140	1,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 907 224,08
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	2,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 783 657,48
Zajistné události		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Hrubá hodnota	R0160	6 071,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 496 424,00
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0240	2 124,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 242 503,95
Čistý nejlepší odhad zajistných událostí	R0250	3 946,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 253 920,05

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	6 074,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24 187 305,56
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	3 948,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 037 577,53
Riziková přírážka	R0280	1 291,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	971 563,44
Částka přechodných opatření na technické rezervy		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 finitního 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 finitního zajištění – celkem	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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.

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

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

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
Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35		151 116 141,28	144 096 705,53	0,00	0,00	7 019 435,75
Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)	R0010	160 000 000,00	160 000 000,00	X	0,00	0,00
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0,00	0,00	X	0,00	0,00
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040	0,00	0,00	X	0,00	X
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Disponibilní bonusový fond	R0070	0,00	0,00	X	X	X
Preferenční akcie	R0090	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Emisní ážio související s preferenčními akciemi	R0110	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Rekonciliační rezerva	R0130	-110 903 294,47	-110 903 294,47	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	7 019 435,75	X	X		7 019 435,75
Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše	R0180	95 000 000,00	95 000 000,00	0,00	0,00	0,00
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nespňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nespňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220	0,00	X	X	X	X
Odpočty		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
Celkový primární kapitál po odpočtech	R0290	151 116 141,28	144 096 705,53	0,00	0,00	7 019 435,75
Doplňkový kapitál						
Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300	0,00	X	0,00	0,00	X
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0310	0,00	X	0,00	0,00	X
Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320	0,00	X	0,00	0,00	
Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330	0,00	X	0,00	0,00	
Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340	0,00	X	0,00	0,00	X
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350	0,00	X	0,00	0,00	
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360	0,00	X	0,00	0,00	X
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370	0,00	X	0,00	0,00	0,00

Ostatní doplňkový kapitál	R0390	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Doplňkový kapitál celkem	R0400	0,00	X	0,00	0,00	0,00
Dostupný a použitelný kapitál						
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0500	151 116 141,28	144 096 705,53	0,00	0,00	7 019 435,75
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0510	144 096 705,53	144 096 705,53	0,00	0,00	X
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0540	150 548 078,51	144 096 705,53	0,00	0,00	6 451 372,98
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0550	144 096 705,53	144 096 705,53	0,00	0,00	X
Solventnostní kapitálový požadavek	R0580	43 009 153,20	X	X	X	X
Minimální kapitálový požadavek	R0600	94 017 000,00	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	3,5004	X	X	X	X
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	1,5327	X	X	X	X

C0060

Rekondilační rezerva						
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	151 116 141,28	X	X	X	X
Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)	R0710		X	X	X	X
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720		X	X	X	X
Další položky primárního kapitálu	R0730	262 019 435,75	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
Rekondilační rezerva	R0760	-110 903 294,47	X	X	X	X
Očekávané zisky			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
Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném	R0790		X	X	X	X

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 C0110	Specifické parametry C0090	Zjednodušení C0100
Tržní riziko	R0010	11 697 658,55	0,00	0,00
Riziko selhání protistrany	R0020	19 559 789,70	0,00	0,00
Životní upisovací riziko	R0030	0,00	0,00	0,00
Zdravotní upisovací riziko	R0040	12 635 360,38	0,00	0,00

Neživotní upisovací riziko	R0050	17 389 069,16	0,00	0,00
Diverzifikace	R0060	-19 626 610,28	0,00	0,00
Riziko nehmotných aktiv	R0070	0,00	0,00	0,00
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	41 655 267,51	0,00	0,00
			0,00	0,00
Výpočet solventnostního kapitálového požadavku	C0100		0,00	0,00
Operační riziko	R0130	1 353 885,69	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	43 009 153,21	0,00	0,00
Již stanovené navýšení kapitálového požadavku	R0210	0,00	0,00	0,00
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	43 009 153,21	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

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

	R0010	Neživotní pojištění	Životní pojištění	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
		MCR _(NL,NL) výsledek C0010	MCR _(NL,L) výsledek C0020	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek C0030	Čisté předpsané pojistné za předcházejících 12 měsíců C0040	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek C0050	Čisté předpsané pojistné za předcházejících 12 měsíců C0060
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	2 559 490,90	0,00				
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020			124 955,18	349 343,24	0,00	0,00
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030			137 530,51	461 422,76	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			7 076 931,49	8 475 198,07	0,00	0,00
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060			3 571 673,60	6 428 417,35	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			878 199,47	2 161 078,58	0,00	0,00
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090			244 338,70	467 500,92	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			3 948,58	3 932,18	0,00	0,00
Asistence a proporcionální zajištění	R0120			0,00	0,00	0,00	0,00
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130			0,00	0,00	0,00	0,00
Neproporcionální zdravotní zajištění	R0140			0,00	0,00	0,00	0,00
Neproporcionální úrazové zajištění	R0150			0,00	0,00	0,00	0,00

Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00
Neproporcionální zajištění majetku	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

C0130

Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300	2 559 490,90
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	43 009 153,2
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320	19 354 118,94
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	10 752 288,30
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	10 752 288,30
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	94 017 000,00
Minimální kapitálový požadavek	R0400	94 017 000,00

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění
Neživotní pojištění
Životní pojištění

C0140

C0150

Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	0,00	0,00
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	0,00	0,00
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	0,00	0,00
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	0,00	0,00
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	0,00	0,00
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	0,00	0,00
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	0,00	0,00

G. ZKRATKY POUŽITÉ VE ZPRÁVĚ

Zkratka	Popis
AMCR	Absolute Minimum Capital Requirement
CAS	České účetní standardy
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
RM	Risk Manager
SII	Solvency II
SCR	Solvency Capital Requirement
TR	Technické rezervy
VKS	Vnitřní kontrolní systém
VŘR	Výbor pro řízení rizik