



UNIQA pojišťovna,
a.s.

Zpráva o
solventnosti
a finanční situaci
2021

Obsah

Souhrn	4
A Činnost a výsledky	6
A.1 Činnost	6
A.2 Výsledky v oblasti upisování	7
A.3 Výsledky v oblasti investic	9
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	11
A.5 Další informace	11
B Řídící a kontrolní systém	12
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	12
B.1.1 Dozorčí rada	12
B.1.2 Představenstvo a výbory	13
B.1.3 Klíčové funkce	13
B.1.4 Odměňování	15
B.1.5 Podstatné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na pojišťovnu a s členy správních, vedoucích a dozorčích orgánů	18
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	22
B.3.1 Obecné informace	22
B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura	22
B.3.3 Strategie řízení rizik	22
B.3.4 Proces řízení rizik	23
B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik	24
B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)	24
B.4 Systém vnitřní kontroly	25
B.4.1 Systém vnitřní kontroly	25
B.4.2 Funkce Compliance	26
B.5 Funkce vnitřního auditu	27
B.6 Pojistně-matematická funkce	28
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností	28
B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému	29
C Rizikový profil	30
C.1 Přehled rizikového profilu	30
C.2 Upisovací riziko	30
C.2.1 Popis rizika	30
C.2.2 Expozice rizikům	31
C.2.3 Posouzení rizika	32
C.2.4 Koncentrace rizik	33
C.2.5 Snížení rizik	33
C.3 Tržní riziko	33
C.3.1 Popis rizika	33
C.3.2 Expozice rizikům	33
C.3.3 Posouzení rizika	34
C.3.4 Koncentrace rizik	35
C.3.5 Snížení rizik	36
C.4 Úvěrové riziko	36
C.4.1 Popis rizika	36
C.4.2 Expozice rizikům	36
C.4.3 Posouzení rizika	36
C.4.4 Koncentrace rizik	37
C.4.5 Snížení rizik	37
C.5 Riziko likvidity	37
C.5.1 Popis rizika	37
C.5.2 Expozice rizikům	37
C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik	37
C.6 Operační riziko	38
C.6.1 Popis rizika	38
C.6.2 Expozice rizikům	38

C.6.3 Posouzení rizika	38
C.6.4 Koncentrace rizik	38
C.6.5 Snížení rizik	38
C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti	39
C.8 Jiná podstatná rizika	39
C.9 Další informace	40
D Oceňování pro účely solventnosti	41
D.1 Aktiva	42
D.2 Technické rezervy.....	44
D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění	44
D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění	46
D.3 Další závazky	48
D.4 Alternativní metody oceňování	48
D.5 Další informace	48
E Řízení kapitálu	49
E.1 Kapitál.....	49
E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek	49
E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	50
E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem.....	50
E.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	51
E.6 Další informace.....	51
Dodatek I – propojené a přidružené společnosti	52

Souhrn

Následující souhrn je zaměřen na srozumitelný přehled o obsahu této Zprávy o solventnosti a finanční situaci.

UNIQA je univerzální pojišťovnou s kompletní paletou produktů životního a neživotního pojištění pro privátní i korporátní klientelu. V České republice rozvíjí své aktivity už 28 let. Naším cílem je dlouhodobé a profitabilní působení na pojistném trhu. Jsme si vědomi toho, že platnost pojistných smluv se velmi často počítá na desítky let. A také toho, že svým závazkům musíme být schopni dostát kdykoli, tedy i v dlouhém časovém horizontu, anebo neprodleně v případě nepříznivých událostí, jako jsou přírodní pohromy nebo finanční krize. Naší ambicí je být benchmarkem českého pojišťovníctví v oblasti kvality a rychlosti vyřízení pojistných událostí. Rovněž se zaměřujeme na všestranný servis v souladu s dosaženým technologickým pokrokem. UNIQA pojišťovna (dále v textu též jen „Společnost“) je členem rakouské skupiny UNIQA Insurance Group, využívá jejího know-how, zkušeností a stabilního finančního zázemí.

Začátkem roku 2020 byla ohlášena akvizice společností AXA v ČR. Jejich převzetí bylo formálně uskutečněno v říjnu 2020 (closing). Završení celého procesu proběhlo v létě 2021, kdy došlo v souvislosti s uzavřením smlouvy o přeshraniční fúzi mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s., AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s. a UNIQA poistovňa, a.s. ke změně v rozsahu pokrytí geografických oblastí, ve kterých UNIQA pojišťovna, a.s. poskytuje své služby, přičemž nástupnickou společností je společnost UNIQA pojišťovna, a.s. UNIQA pojišťovna vykonává svou činnost v České republice prostřednictvím zřizovatele, a ve Slovenské republice prostřednictvím organizační složky UNIQA pojišťovna, a.s., pobočka poistovne z iného členského státu.

V **první kapitole** představujeme Společnost a její obchodní model společně s nejvýznamnějšími údaji o pojistném, nákladech na pojistná plnění či výkonnosti investic pojišťovny.

Pro UNIQA pojišťovnu byl rok 2021 velmi úspěšný. UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 18,678 miliardy korun a posílila o 134,8 %. K největšímu nárůstu došlo v odvětví životního pojištění, které zejména v důsledku zmiňované fúze vzrostlo o 317 %.

Celková škodovost v neživotním pojištění byla i přes kalamitní škody způsobené ničivým tornádem na území Moravy na úrovni 51,4 %, což bylo lepší než v roce 2020 (53,0 %).

Hospodářský výsledek UNIQA pojišťovny činil před zdaněním 1 626,3 milionu Kč; po zdanění pak 1 261 milionu Kč (v roce 2020 to bylo 836,5 milionu korun, meziroční nárůst o 194,4 %).

Jak je uvedeno ve **druhé kapitole**, v rámci řídicího a kontrolního systému UNIQA pojišťovna disponuje širokou škálou nástrojů, které zajišťují řádné a obezřetné řízení společnosti. Jádrem tohoto systému je koncepce "tří linií obrany" se zřetelným rozdílem mezi těmi částmi organizace, které přebírají riziko v rámci podnikatelských aktivit (první linie), těmi, které sledují převzaté riziko (druhá linie), a konečně těmi, které provádějí nezávislé interní přezkumy (třetí linie).

Dále je zřízena komplexní struktura výborů, jež jsou k dispozici představenstvu jako strategické orgány pro kontrolu, poradenství a rozhodování. V těchto výborech se projednávají témata řízení rizik, rezervy, řízení aktiv a pasiv (ALM) a otázky týkající se bezpečnostního řízení.

Zavedení čtyř klíčových funkcí, které požaduje Solventnost II (pojistně-matematická funkce, řízení rizik, compliance a interní audit), je rovněž důležitým prvkem celkového systému řízení rizik.

Součástí systému řízení jsou také jasné definice principů odměňování, které nesmí motivovat k nepřiměřenému podstupování rizik. Definice požadavků na způsobilost a bezúhonnost osob, které skutečně řídí Společnost nebo vykonávají jiné klíčové funkce, zajišťuje, že management Společnosti a její kontrola jsou uskutečňovány na odborné úrovni.

Zvláštní pozornost je věnována systému řízení rizik jako nedílné součásti systému řízení pojišťovny. Systém řízení rizik definuje odpovědnosti, procesy a obecná pravidla, která umožňují efektivní a přiměřené řízení rizik. Jasným cílem je umožnit, aby zjištění získaná ze systému řízení rizik – od jejich identifikace až po vyhodnocení – byla použita při strategickém rozhodování a managementu Společnosti. V tomto případě hraje důležitou roli vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA).

Třetí kapitola obsahuje kvalitativní a kvantitativní informace o rizikovém profilu pojišťovny. Nejvýznamnějšími riziky, kterým je UNIQA pojišťovna vystavena, jsou tržní riziko a upisovací riziko v oblasti životního a neživotního pojištění. UNIQA je jako univerzální pojišťovna silně diverzifikovaná, a to jak orientací na různá odvětví pojištění, tak prodejem pojištění přes různé odbytové cesty.

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je v rámci Solventnosti II definovaný jako ztráta kapitálu pojišťovny s pravděpodobností výskytu 1:200 v časovém horizontu jednoho roku. SCR UNIQA pojišťovny se vypočítá na základě standardního vzorce a částečného interního modelu. Částečný interní model se používá pro ocenění upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění.

Pro ocenění tržního rizika postupuje UNIQA pojišťovna podle standardního vzorce a navíc také podle vlastní metodiky, která předpokládá, že státní dluhopisy členských států Evropské unie denominované a financované v domácí měně nesou nenulové riziko kreditního rozpětí a mohou přispívat ke koncentraci tržních rizik. Takto spočítaný ekonomický kapitálový požadavek je součástí vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA), a je vyšší než SCR.

Solventnostní pozice UNIQA pojišťovny je vynikající s poměrem použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku 242 %, a skýtá tak dostatečný prostor pro další rozvoj. Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku je 671 %. I při různých stresových scénářích a zátěžových testech by UNIQA pojišťovna zůstala solventní.

K 31. 12. 2021 byl solventnostní kapitálový požadavek UNIQA pojišťovny 5 355 milionů Kč. Minimální kapitálový požadavek byl vyčíslen na 1 929 milionů Kč.

Čtvrtá kapitola obsahuje popis podkladů, metod a hlavních předpokladů používaných při oceňování aktiv, technických rezerv a závazků pro účely solventnosti. Dále obsahuje vysvětlení závažných rozdílů mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými pojišťovnou při oceňování pro účely solventnosti, a podklady, metodami a hlavními předpoklady aplikovanými při oceňování v účetní závěrce.

V poslední **páté kapitole** jsou uvedeny informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu. Kapitál UNIQA pojišťovny vypočítaný pro účely solventnosti k 31. 12. 2021 je 12 973 milionů Kč. Téměř celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Podíl kapitálu třídy III je nevýznamný (0,2 %) Dále jsou uvedeny informace o cílech, strategii a postupech, které pojišťovna uplatňuje pro řízení svého kapitálu.

A Činnost a výsledky

A.1 Činnost

Základní údaje

Obchodní firma: **UNIQA pojišťovna, a. s.**

Právní forma: akciová společnost

Adresa sídla: Evropská 810/136, 160 00 Praha 6

Identifikační číslo: 49240480

Spisová značka: B 2012 vedená u Městského soudu v Praze

UNIQA pojišťovna je kompozitní pojišťovnou nabízející široké spektrum pojistných produktů z oblasti životního a neživotního pojištění určených pro fyzické i právnické osoby. V České republice působí již od roku 1993. Cílem UNIQA pojišťovny je dlouhodobé a profitabilní působení na pojistném trhu, přičemž za stěžejní pro dosažení svých cílů považuje udržování stabilních vztahů s klienty založených na vzájemné důvěře. V rámci své činnosti UNIQA pojišťovna poskytuje širokou nabídku pojistných produktů reflektujících aktuální i budoucí potřeby klientů se zaměřením na optimální poměr ceny a rozsahu pojistného krytí a na kvalitu a rychlost vyřízení pojistných událostí. Mezi další priority UNIQA pojišťovny patří poskytování kvalitního klientského servisu s využitím moderních technologií.

UNIQA pojišťovna, a. s. podléhá dohledu České národní banky (ČNB), která je orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem v České republice. Kontaktní údaje ČNB jsou:

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

www.cnb.cz

UNIQA Österreich Versicherungen AG, ovládající osoba UNIQA pojišťovny, a.s., je dohlížena rakouským Úřadem dohledu nad finančním trhem – Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA):

Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA)

Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Wien

fma@fma.gv.at

Pro aktuální účetní období byla pro UNIQA pojišťovnu, a.s. jako nezávislý auditor jmenována společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.:

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Hvězdova 1734/2c

140 00 Praha 4

www.pwc.com/cz

Akcionářská struktura Společnosti

Jediným akcionářem a ovládající osobou společnosti UNIQA pojišťovna, a.s. je UNIQA Österreich Versicherungen AG se sídlem Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Republik Österreich, zapsaná pod registračním číslem: FN 180177 t. Společnost UNIQA pojišťovna, a.s. je součástí skupiny UNIQA, ve které je konečnou ovládající osobou společnost UNIQA Insurance Group AG se sídlem Untere Donaustrasse 21, 1029 Wien, Republik Österreich, zapsaná pod registračním číslem: FN 92933 t. Tato společnost ovládá a je 100 % vlastníkem společnosti UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko. Společnost je kotovaná na regulovaném trhu.

Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě UNIQA pojišťovny 2021 v části Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2021. Mezi propojenými osobami jsou vzájemně poskytovány služby na základě smluv uzavřených za obvyklých obchodních podmínek. Jedná se o služby v oblasti zajištění, tvorby pojistných produktů, IT služeb atd. Bližší detail je rovněž uveden ve Výroční zprávě 2021 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2021.

Akcionářská struktura UNIQA Insurance Group AG je dostupná na:

http://www.uniqagroup.com/gruppe/versicherung/investor-relations/aktie/aktionaersstruktur/Shareholder_structure.en.html.

Základní informace o činnosti

UNIQA pojišťovna vykonává svou činnost primárně v České republice a ve Slovenské republice prostřednictvím pobočky. Na základě volného pohybu služeb může UNIQA pojišťovna poskytovat své služby i v jiných státech EU, nicméně podíl na celkové činnosti je velmi nízký.

UNIQA pojišťovna měla v roce 2021 povolení k následujícím činnostem:

1. Pojišťovací činnost a činnosti z ní přímo vyplývající ve smyslu ust. § 3, odst. 1, písm. f) zákona o pojišťovnictví v rozsahu pojistných odvětví životních pojištění uvedených v části A bodech I.a), I.b), I.c), II., III., přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví, v rozsahu pojistných odvětví neživotních pojištění uvedených v části B bodech 1, 2, 3, 7, 8, 9, 10a), 10b), 13, 15, 16, 17 a 18 přílohy č. 1 k zákonu o pojišťovnictví.
2. Zajišťovací činnost a činnosti z ní přímo vyplývající ve smyslu ust. § 3, odst. 1, písm. l) zákona o pojišťovnictví pro neživotní zajištění

Právní, řídicí a kontrolní a organizační struktura UNIQA pojišťovny

Kapitola B Řídicí a kontrolní systém obsahuje popis právní struktury, jakož i řídicí a kontrolní a organizační strukturu Společnosti.

Významné činnosti nebo jiné události

Informace o významných činnostech nebo jiných událostech jsou uvedeny v kapitole „Souhrn“ na začátku dokumentu.

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Výsledky v oblasti upisování podle geografických oblastí

Tabulka 1: Výsledky v oblasti upisování podle geografických oblastí

Předepsané pojistné v hrubé výši (v tis. Kč, kromě %)	31. 12. 2021		31. 12. 2020	
Česká republika	11 921 980	64 %	7 990 254	100 %
Slovenská republika	6 755 814	36 %	-	-
Celkem	18 677 793	100 %	7 990 254	100 %

Následující kapitola informuje o technickém výsledku UNIQA pojišťovny v průběhu sledovaného období. Informace jsou kvalitativně a kvantitativně prezentované na souhrnné úrovni, stejně jako v členění na jednotlivé skupiny činností. V roce 2021 došlo v souvislosti s uzavřením smlouvy o přeshraniční fúzi mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s., AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s. a UNIQA pojišťovna, a.s. ke změně v rozsahu pokrytí geografických oblastí, ve kterých UNIQA pojišťovna poskytuje své služby, přičemž nástupnickou společností je společnost UNIQA pojišťovna, a.s. Z pohledu geografických oblastí vykonávala UNIQA pojišťovna v roce 2021 svou činnost v České republice prostřednictvím zřizovatele, a ve Slovenské republice prostřednictvím organizační složky (jedinou výjimkou je pojistná smlouva uzavřená v minulosti UNIQA pojišťovnou a.s. z České republiky přímo s organizační složkou klienta na Slovensku na základě principu „freedom of services“).

Výsledky v oblasti upisování podle produktových odvětví

Informace o pojistném, nárocích na pojistné plnění a výdajích pro jednotlivé druhy pojištění jsou uvedeny v příloze, tabulka S.05.01.02.

Tabulka 2: Neživotní pojištění bez podílů zajišťovatele 2021/2020

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši
Pojištění:				
úrazů a nemocí (1,2)				
2021	1 924 377	1 941 737	560 879	840 847
2020	1 131 441	1 138 896	477 405	434 859
motorových vozidel - odpovědnosti (10)				
2021	4 212 975	4 194 259	2 427 040	1 488 335
2020	1 668 000	1 634 628	997 373	378 965
mot. vozidel – ostatní druhy (3)				
2021	4 081 943	3 989 224	2 360 696	1 320 764
2020	2 321 242	2 280 936	1 377 424	594 281
proti požáru a jiným majetkovým škodám (7, 8, 9)				
2021	2 544 053	2 437 608	1 270 941	858 275
2020	1 189 035	1 144 586	478 602	309 697
odpovědnosti za škody (11-18)				
2021	785 863	766 941	230 556	316 516
2020	450 080	455 308	340 205	122 414
CELKEM				
2021	13 549 211	13 329 769	6 850 112	4 854 614
2020	6 759 798	6 654 354	3 671 009	1 840 217

Tabulka 3: Životní pojištění bez podílů zajišťovatele 2021/2020

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši
Pojištění:				
investiční životní pojištění				
2021	2 572 022	2 569 382	1 951 842	421 147
2020	867 568	867 054	295 588	186 638
ostatní životní pojištění				
2021	2 556 561	2 560 325	1 123 818	1 229 129
2020	362 888	364 936	266 888	99 277

Vývoj pojistného

UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 18,678 miliardy korun a posílila o 134,8 %. Významný nárůst nastal prakticky ve všech pojistných odvětvích, a to z důvodu sloučení pojišťoven skupiny UNIQA, k němuž došlo ve 3. čtvrtletí roku 2021 a který se do výsledků pojišťovny promítl retrospektivně za celý rok 2021.

K největšímu nárůstu došlo v odvětví životního pojištění, které zejména v důsledku zmiňované fúze vzrostlo o 317 %.

Pojistná plnění

Celková škodovost v neživotním pojištění byla v roce 2021 na úrovni 51 %. Pokles oproti roku 2020 (53 %) byl způsoben zejména lepším škodním poměrem v odvětví pojištění úrazu a nemocí. V roce 2020 byla vyšší škodovost v odvětvích zasažených pandemií COVID-19, v insolvenčních CK a v přerušení provozu lékařů a advokátů. Naopak v pojištění majetku se v roce 2021 výrazně projevil řešení kalamitních škod způsobených mimo jiné ničivým tornádem na území Moravy.

Provozní náklady

Provozní náklady Společnosti dosáhly v roce 2021 celkem 5,065 miliardy Kč (2020: 2,189 miliardy Kč). Výrazný nárůst provozních nákladů byl způsoben zejména sloučením pojišťoven skupiny UNIQA v CZ/SK. Nákladovost vyjádřená jako podíl provozních nákladů na zaslouženém pojistném byla na úrovni 36,8 % (v roce 2020: 27,8 %).

A.3 Výsledky v oblasti investic

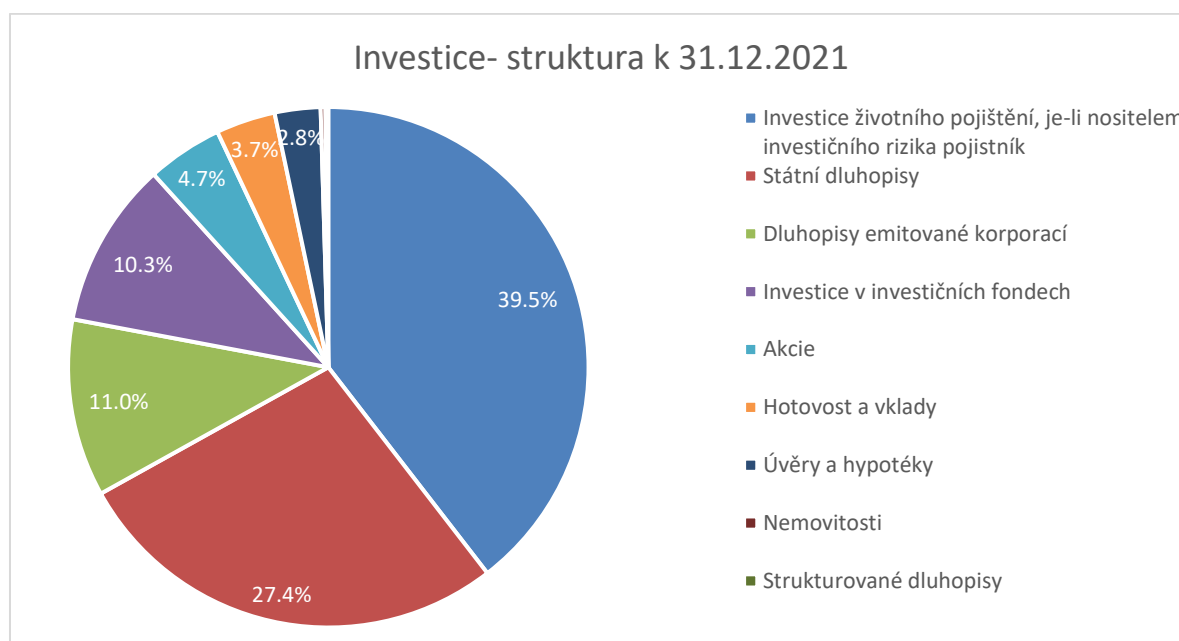
Složení investičního portfolio k 31. 12. 2021

Největší podíl investic je uložen do podkladových aktiv pro investice životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník (40 %).

Dluhopisové portfolio je alokováno do státních (27 %) a korporátních (11 %) dluhopisů. Společnost člení dluhové cenné papíry na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné nebo dluhopisy držené do splatnosti.

Dále Společnost investovala do podílových fondů (10 %), akcií (5 %), instrumentů peněžního trhu (4 %), poskytla půjčky (3 %) a umístila finanční prostředky do nemovitostí.

Investiční aktiva UNIQA pojišťovny jsou znázorněna v grafu:



Investiční výsledky

Výnosy z investic představují výnosy z finančního majetku, kterými jsou především úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z přecenění finančního aktiva a realizované zisky z finančního majetku při prodeji.

Náklady z investic představují náklady z finančního majetku, jimiž jsou především čistá ztráta z přecenění finančního aktiva a realizované ztráty z finančního majetku při prodeji.

Nerealizované zisky a ztráty se vypočítají jako rozdíl mezi hodnotou podle článku 75 směrnice Solventnost II na konci roku oznámení a hodnotou podle článku 75 směrnice Solventnost II na konci předchozího roku.

Zisky a ztráty z investičních aktiv dle Solventnosti II jsou vyčísleny v tabulce:

Tabulka 4: Přehled zisků a ztrát 2021/2020

Kategorie investičních aktiv	Příjmy/zisky a ztráty (v milionech Kč)	
	2021	2020
Státní dluhopisy	-335,3	169,7
Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	2 078,6	97,4
Investice v investičních fondech	216,4	123,9
Hotovost a vklady	1,6	15,3
Dluhopisy emitované korporací	-32,5	35,2
Strukturované dluhopisy	2,9	3,1
Nemovitosti	8,9	3,1
Úvěry a hypotéky	16,7	7,3
Akcie	873,3	4,0
Celkem	2 830,6	458,8

Výnosy z investic (dle local GAAP) představují výnosy z finančního majetku, kterými jsou především úrokové výnosy, výnosy z dividend, čistý zisk z přecenění finančního aktiva oceňovaného reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát a realizované zisky z finančního majetku určeného k prodeji.

Výsledek investování je důležitou součástí hospodářského výsledku UNIQA pojišťovny. Výkonnost v oblasti investic a její vliv na hospodářský výsledek v roce 2021 pozitivně ovlivnil zisk 1 598,9 milionu Kč z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát a pozitivní dopad realizace cenných papírů ziskem 329,5 milionu Kč. V meziročním srovnání došlo v roce 2021 ke zvýšení úrokových a dividendových výnosů v důsledku sloučení pojišťoven na 650,7 milionu Kč. Po započtení investičních nákladů za úschovu, správu a řízení portfolia ve výši 45,6 milionu Kč a 2 080,9 milionu Kč, které byly připsány klienty pojišťovny, vykázala pojišťovna kladný výsledek z investic 452,5 milionu Kč.

Společnost v roce 2021 uznala ztrátu 597,1 milionu Kč (v roce 2020 zisk 50,6 milionu Kč) z investic účtovaných přímo do kapitálu.

Tabulka 5: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2021 (v tis. Kč)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	263 759	38 213	-281 328	-45 611	-2 080 938
Majetkové cenné papíry	364 158	259 510	1 844 811		
Termínovaná depozita	1 601	0	0		
Měna (FX operace)	1 549	31 759	35 389		
Nemovitosti	2 908	0	0		
Půjčky	16 748	0	0		
Celkem	650 723	329 482	1 598 873	-45 611	-2 080 938
Čistá výkonnost z investic					452 529

Tabulka 6: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2020 (v tis. Kč)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	99 467	278	87 785	-11 915	-97 436
Majetkové cenné papíry	26 554	18 839	196 271		
Termínovaná depozita	19 208	-4 527	0		
Měna (FX operace)	0	-32 402	831		
Nemovitosti	3 099	0	0		
Půjčky	7 403	0	0		
Celkem	155 730	-17 812	284 887	-11 915	-97 436
Čistá výkonnost z investic					313 454

Investiční činnost se řídila platnou Investiční a rizikovou strategií pro rok 2021, přičemž hlavní aktivita spočívala v reinvesticích splatných cash-flow a úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic odpovídá strategické cílové alokaci. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků pojištění-technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát možným budoucím rizikům.

UNIQA pojišťovna má ve svém portfoliu také omezený podíl finančních derivátů, a to měnových, pomocí nichž řídí a snižuje měnové riziko, jemuž je vystavena. V roce 2021 vykázala zisk z FX derivátů 68,7 milionu Kč (oproti roku 2020, kdy byla ztráta 31,6 milionu Kč). K 31. 12. 2021 nemá a v současnosti ani neplánuje investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Od roku 2014 odvádí UNIQA pojišťovna předepsané procento přijatého pojistného z pojištění odpovědnosti z provozu vozidla do Fondu zábrany škod spravovaném Českou kanceláří pojistitelů. Tyto odvody jsou vykazovány v technickém účtu neživotního pojištění.

A.5 Další informace

Ve sledovaném období došlo k uzavření smlouvy o přeshraniční fúzi mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s., AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s. a UNIQA pojišťovna, a.s., přičemž nástupnickou společností je společnost UNIQA pojišťovna, a.s. K fúzi došlo v souladu s plánem na sloučení všech pojišťovacích aktivit skupiny UNIQA v České a ve Slovenské republice do jedné pojišťovny, která na území Slovenska působí formou organizační složky.

Současně s procesem fúze dochází k sekundárním změnám vyvolaným zejména probíhající integrací obchodních aktivit a harmonizací procesů ve Společnosti, k úpravě obchodních vztahů, a to i ve vztahu k jiným podnikům ve skupině, nicméně tyto změny realizované ve sledovaném období neměly významný dopad na fungování Společnosti.

B Řídící a kontrolní systém

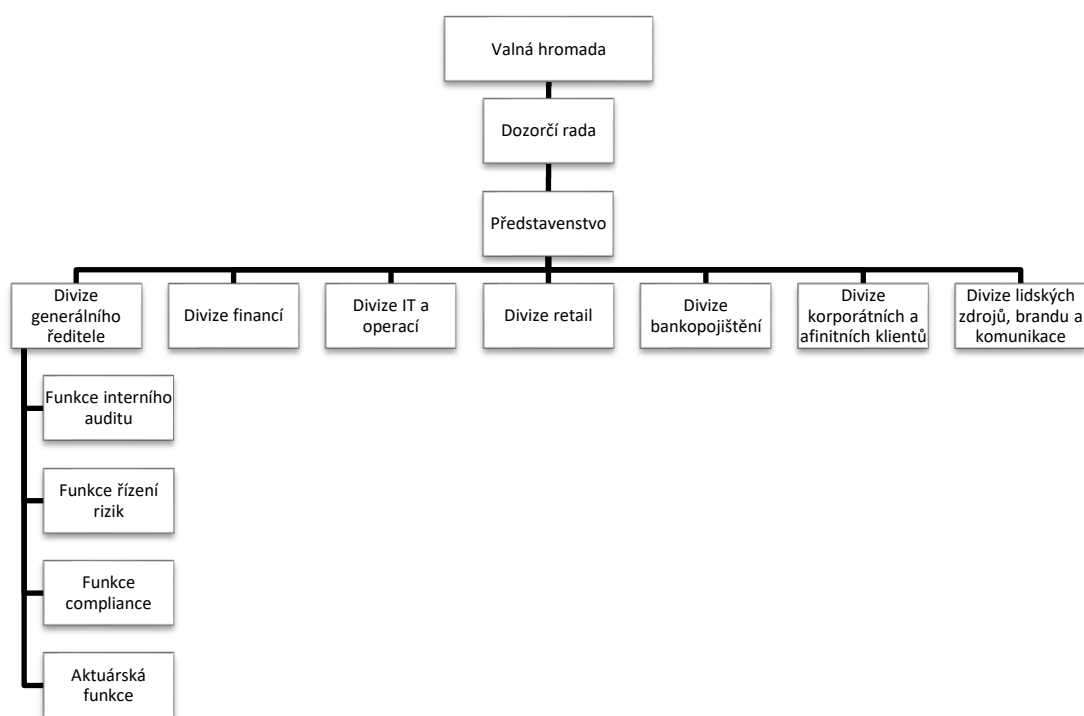
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

Účinný systém správy a řízení je základním principem pro zabezpečení spolehlivého a obezřetného řízení činnosti Společnosti. Za tímto účelem jsou v UNIQA pojišťovně jako součásti koncernu UNIQA Insurance Group definovány jasné procesy a principy přímo z úrovně koncernu, kdy UNIQA pojišťovna je povinna tyto procesy a principy v daném rozsahu aplikovat. Řídící a kontrolní systém pojišťovny zahrnuje zejména adekvátní a transparentní organizační strukturu s jasným vymezením a přiměřeným rozdělením odpovědností, stejně tak jako účinný systém zajištění distribuce informací v rámci Společnosti.

Sledování a vyhodnocování účinnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému je průběžně prováděno na všech řídicích úrovních, a je navíc kontrolováno funkcí interního auditu.

Společnost je organizačně rozčleněna do sedmi divizí: divize generálního ředitele, divize financí, divize IT a operací, divize retail, divize korporátních a afinitních klientů a divize lidských zdrojů, brandu a komunikace. Tyto divize jsou dále členěny na úseky, oddělení a skupiny. Společnost má organizační složku na Slovensku UNIQA pojišťovna, a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu.

Základní organizační schéma Společnosti (včetně začlenění klíčových funkcí podle Solventnosti II) je následující:



Informace o podstatných změnách

V období, o němž se podává zpráva, došlo v rámci řídicího a kontrolního systému ke změnám v souvislosti se schválenou fúzí společností UNIQA a AXA, zejména k přizpůsobení nové organizační struktury.

B.1.1 Dozorčí rada

Dozorčí rada Společnosti dohlíží na účinnost a efektivnost řídicího kontrolního systému Společnosti jako celku.

B.1.2 Představenstvo a výbory

Představenstvo Společnosti řídí činnost, stanovuje cíle a strategii Společnosti. Konkrétně je zodpovědné za implementaci, rozvoj a kontrolu řídicího a kontrolního systému. Definuje strategii rizik, tvorbu organizační struktury a zabezpečuje vnitřní kontrolní systém. Kompetence a povinnosti v rámci Společnosti jsou jednoznačně rozděleny podle příslušných divizí mezi jednotlivé členy představenstva s jasným cílem zamezit případnému střetu zájmů. Představenstvo Společnosti spolupracuje se všemi výbory, které zřizuje, i s klíčovými funkcemi pojišťovny, které mu poskytují nutné informace.

V UNIQA pojišťovně jsou zřízeny tyto výbory:

- **Výbor pro audit:** hlavním úkolem je intenzivní rozbor ročních a konsolidovaných účetních uzávěrek, zprávy o stavu Společnosti a návrhů na rozdělení zisku.
- **Výbor pro řízení rizik:** zejména definuje strategii řízení rizik v rámci obchodní strategie a připravuje ji ke schválení představenstvu Společnosti, monitoruje rizikovou kapacitu a limity rizik, definuje alokaci kapitálu ke krytí rizik v rámci Společnosti a nastavuje související limity, řídí rizikový profil Společnosti a iniciuje akce vedoucí ke změně rizikového profilu Společnosti a skupiny.
- **Produktový výbor:** je řídicím výborem v oblasti produktového managementu.
- **ALM výbor:** uskutečňuje monitoring aktiv a závazků, který umožňuje sledovat a porovnávat strukturu aktiv a závazků z hlediska jejich splatnosti, dosahovaných a garantovaných úrokových sazeb a z hlediska jejich měnové struktury. Výbor rovněž navrhuje představenstvu limity pro řízení aktiv a likvidity, které jsou následně představenstvem schvalovány.
- **Výbor pro řízení bezpečnosti:** řeší následující kroky spojené s informacemi: posuzuje bezpečnostní dokumentaci a materiály týkající se bezpečnosti informací, navrhuje realizaci bezpečnostních opatření, vyhodnocuje implementaci bezpečnostních opatření (porovnává cíle a očekávání s výsledky), posuzuje a vyhodnocuje stav v oblasti bezpečnosti informací.
- **Výbor pro zdroje:** sleduje rozvoj a nábor na plný úvazek, ověřuje a schvaluje nové zaměstnance.
- **Výbor Enterprise Data Board:** zajišťuje konzistentní a mezifunkční přístup (společné procesy, zásady, postupy a standardy) přijatý organizací UNIQA s ohledem na správu a vlastnictví relevantních dat (Data Governance) z pohledu místních subjektů.
- **Výbor pro správu dat:** řeší následující kroky spojené s informacemi: posuzuje bezpečnostní dokumentaci a materiály týkající se bezpečnosti informací, navrhuje realizaci bezpečnostních opatření, vyhodnocuje implementaci bezpečnostních opatření (porovnává cíle a očekávání s výsledky), posuzuje a vyhodnocuje stav v oblasti bezpečnosti informací.
- **Výbor pro předpoklady:** investiční předpoklady, nejlepší odhad ztrátových poměrů pro úmrtí a další rizika, předpoklady nejlepšího odhadu propadnutí (včetně částečných výběrů a míry návratnosti zpětného získání).
- **Výbor pro rezervy:** ověřuje metodiku rezervování pojistných událostí používanou Společností, úroveň technických rezerv tak, aby pokryla konečnou úroveň nákladů na pojistná plnění a nákladů na likvidaci pojistných událostí.
- **Výbor Business Hub:** sběr a evidence požadavků, specifikace požadavků, komunikace s IT a sponzorem (jediné kontaktní místo), revize portfolia poptávky, výběr a prioritizace požadavků, optimalizace IT kapacit.
- **Výbor pro Outsourcing:** tvorba outsourcingové strategie, dohled nad outsourcingovými nastaveními a procesy, zodpovědnost pro intragroup společnosti.
- **Výbor pro zákaznickou zkušenost a provozní dokonalost:** kontrola a posouzení zpětné vazby od zákazníků, včetně stížností; kontrola nových nástrojů zákaznických služeb a navrhované změny stávajících nástrojů; neustálé vylepšování stávajících zpracování s cílem zajistit co nejlepší zákaznickou zkušenost; správa kampaní.

B.1.3 Klíčové funkce

Klíčovými funkcemi v UNIQA pojišťovně v souladu s články 44, 46, 47 a 48 směrnice Solventnost II a články 269 – 272 nařízení komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 jsou:

- funkce řízení rizik – zajišťuje ředitel risku
- funkce zajišťování souladu s platnými právními předpisy a interními normami (compliance) – zajišťuje ředitelka compliance
- funkce interního auditu – zajišťuje ředitelka interního auditu

- pojistně-matematická funkce – zajišťuje ředitel aktuárské funkce

Následující část uvádí úkoly a organizační integraci čtyř povinných klíčových funkcí. Klíčové funkce jsou organizačně začleněny na úrovni B-1, tedy přímo podřízené jednotlivým členům představenstva (viz organigram Společnosti v části B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému), a poskytují nezávislý dohled a kontrolu nad činnostmi a nad riziky, kterým je Společnost vystavena. Další činnosti a oprávnění těchto klíčových funkcí jsou uvedeny u každé funkce zvlášť.

Každá z těchto klíčových funkcí generuje pravidelné zprávy, které jsou předkládány představenstvu a dozorčí radě. Vykázané informace se používají v procesu monitorování a rozhodování.

Aktuárská (pojistně-matematická) funkce je organizačně podřízena přímo generálnímu řediteli (GM). Příspěvek pojistně-matematické funkce k procesu ORSA zahrnuje posouzení souladu požadavků na technické rezervy s analýzou odchylek předpokladů výpočtu kapitálové přiměřenosti solventnosti (SCR) z rizikového profilu. V rámci pokynů pro pojistně-matematickou funkci je stanoveno, že je třeba vyhnout se střetu zájmů vyplývajícím z nových úkolů.

Úlohy a oprávnění aktuárské funkce:

- koordinuje výpočet technických rezerv,
- zajišťuje přiměřenost používaných metodik a podkladových modelů, jakož i předpokladů z výpočtu technických rezerv,
- nezávisle posuzuje dostatečnost a kvalitu údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
- srovnává nejlepší odhady se zkušeností,
- informuje správní, řídicí nebo kontrolní orgán o spolehlivosti a adekvátnosti výpočtu technických rezerv,
- dohlíží na výpočet technických rezerv v případech stanovených v článku 82 směrnice Solventnost II,
- vyjadřuje nezávislý názor na celkovou koncepci upisování,
- vyjadřuje nezávislý názor na adekvátnost zajištných ujednání,
- přispívá k účinnému provádění systému řízení rizik uvedeného v článku 44 směrnice Solventnost II, zejména pokud jde o konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem výpočtu kapitálových požadavků stanovených v kapitole VI, v oddílech 4 a 5 směrnice Solventnost II, a pokud jde o posuzování uvedené v článku 45 této směrnice.

Funkce řízení rizik

Funkce řízení rizik je organizačně podřízena přímo generálnímu řediteli (GM) a odpovídá za implementaci řízení rizik. Funkce řízení rizik je oprávněna a současně povinná nezávisle vyhodnocovat rizika vyplývající z činnosti Společnosti, zejména pokud existuje možnost značné finanční ztráty.

Funkce compliance (funkce zajišťování souladu s platnými právními předpisy a interními normami)

Funkce compliance je organizačně podřízena generálnímu řediteli (GM). Funkce compliance je nezávislá na obchodních aktivitách, klíčových funkcích a dalších řídicích funkcích. Hlavním úkolem funkce compliance je identifikovat, vyhodnocovat, poskytovat poradenství, sledovat a informovat o riziku compliance za účelem plnění povinností vyplývajících z regulatorních požadavků kladených na UNIQA pojišťovnu. Funkce compliance v rámci vnitřního kontrolního systému UNIQA pojišťovny zastává tzv. druhou linii obrany a její nedílnou součástí je kontrolní činnost s dopadem na útvary, aktivity a procesy nacházející se v první linii obrany. Funkce compliance je kontrolovaná třetí linií obrany, a sice interním a externím auditem.

Interní audit

Funkci interního auditu zabezpečuje útvar interního auditu UNIQA pojišťovny, který je přímo podřízen generálnímu řediteli (GM). Výkon funkce interního auditu je výlučný a funkci není možno vykonávat společně s jinými funkcemi. Tím je zaručena nezávislost auditu, účinný dohled, hodnocení systému vnitřní kontroly a dalších složek systému řízení.

Úlohy interního auditu jsou:

- celková odpovědnost za auditní aktivity v UNIQA pojišťovně,

- vytvoření rizikově orientovaného víceletého auditního plánu a zajištění odsouhlasení podstatných změn, a pokud je třeba, jejich předložení příslušným orgánům dle požadavků zákona,
- provádění plánovaných a mimořádných auditů,
- zahájení mimořádného auditu v případě bezprostředního nebezpečí,
- vypracování roční zprávy o splnění auditního plánu,
- zajištění ze zákona povinných auditů.

B.1.4 Odměňování

Odměňování

Odměňování zaměstnanců je nesmírně důležitá oblast fungování každé společnosti. Personální náklady tvoří podstatnou část celkových nákladů a jejich struktura a rozdělení tvoří nedílnou součást celkové strategie Společnosti.

Struktura odměňování je zároveň jedním z nejdůležitějších motivačních faktorů pro zaměstnance Společnosti. Představenstvo UNIQA pojišťovny si uvědomuje, že lidský potenciál patří k nejdůležitějším faktorům pro úspěch Společnosti, a proto přikládá motivačnímu odměňování zaměstnanců velkou důležitost. Zároveň dbá na respektování všech legislativních a regulatorních požadavků.

V UNIQA pojišťovně jsou stanoveny obecné zásady odměňování, které se vztahují na všechny skupiny zaměstnanců. Pro jednotlivé útvary či skupiny zaměstnanců pak mohou být systémy odměňování adaptovány, a to především v oblasti nastavení kritérií pro variabilní složky odměňování.

Obecné zásady a základní principy odměňování UNIQA pojišťovny

Zásady odměňování UNIQA pojišťovny usilují o dosažení rovnováhy mezi tržními požadavky, statutárními a regulatorními požadavky, očekáváními akcionářů a potřebami zaměstnanců. Společnost obecně uplatňuje přístup „pay-for-performance“, tedy platíme za dosažený výkon. Tato strategie hodnotí několik parametrů:

- dosahování definovaných finančních a provozních cílů v rovnováze s obchodním plánem,
- podporování dlouhodobého udržitelného výkonu skrze začlenění opatření pro řízení rizik v rámci výkonnostních ukazatelů,
- odměňování jednotlivce odrážející výkon jak v oblasti splnění individuálních kvantitativních a kvalitativních cílů, tak v oblasti chování jednotlivce.

Klíčové principy podporované v odměňovací praxi UNIQA pojišťovny jsou:

- **Vnitřní spravedlnost:** spravedlivé zacházení s jedincem v rámci skupiny s ohledem na jeho pracovní pozici a individuální charakteristiky (zkušenosti, dovednosti, výkon, talent a potenciál).
- **Externí konkurenceschopnost:** požadovaná tržní pozice jednotlivých částí balíčku odměňování zajišťující schopnost přilákat, motivovat a udržet odborně zdatné lidské zdroje; definice konkurenceschopného mzdového rozpětí a pravidelný monitoring tržních trendů a úrovní mezd jsou na základě účasti v průzkumech odměňování organizovány nezávislým externím poskytovatelem.
- **Prevence podstupování nadměrného rizika:** sladění velikosti a struktury balíčku odměňování, stejně tak jako nástrojů odměňování s typem rizika, kterému je daná pozice vystavena, při zvážení nejnovějších legislativních požadavků.
- **Ekonomická udržitelnost:** dodržování schválených personálních nákladů a kontrola povahy vlivu personálních nákladů na výkaz zisků a ztrát v krátkodobé a dlouhodobé perspektivě.

Jedním z klíčových faktorů při vytváření a přezkoumání balíčků odměňování je jejich sladění s obchodní strategií UNIQA pojišťovny a dlouhodobými strategickými plány. Dosažení těchto plánů je společně s požadovaným přínosem a výkonem jednotlivců, týmů, skupin a entit zahrnuto ve složkách balíčku odměňování vztahujících se k výkonu.

V UNIQA pojišťovně není ustanoven Výbor pro odměňování. V souladu s EIOPA obecnými pokyny k řídicímu a kontrolnímu systému přebírá jeho úkoly představenstvo Společnosti, které schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování zaměstnanců nebo jejich skupin, a to pravidelně na roční bázi.

Při stanovení celkového balíčku odměňování (souhrn všech finančních i nefinančních odměn) pro jednotlivé pozice využívá UNIQA pojišťovna tyto nástroje: fixní mzda, variabilní složky mzdy, další odměny.

Fixní mzda: částka v pevně stanovené výši, která je vyplácena za vykonanou práci dle ujednání v pracovní smlouvě.

Rozhodnutí o fixní mzdě jsou činěna s ohledem na pracovní pozici (její komplexnost a hierarchickou úroveň) a individuální specifika (zkušenost, dovednosti, talent a potenciál) držitele této pozice. Tržní srovnání a strategie odměňování UNIQA pojišťovny utvářejí základnu pro nastavení a úpravy skupin fixních mezd pro různé úrovně a pozice. Ty jsou navrhovány a spravovány útvarem lidských zdrojů a používány pro definování a přezkoumání mezd držitelů jednotlivých pozic. V závislosti na roli jsou finální rozhodnutí přijímána představenstvem Společnosti.

Výše fixní mzdy vždy bere v potaz rozumnou rovnováhu mezi fixní částí balíčku odměňování a všemi variabilními složkami či dalšími odměnami určenými pro danou pozici s cílem omezit jakékoli přijímání nadměrného rizika.

Variabilní složka mzdy: zohledňuje výkon skupiny, jednotky či jedince. V případě, že na ni zaměstnanci vznikne nárok, je vyplácena nad rámec fixní mzdy podle pravidel stanovených příslušným interním předpisem.

V případě využití variabilních složek mzdy používá UNIQA pojišťovna krátkodobé variabilní složky zohledňující výkon jedince či jednotky ve sledovaném období v délce maximálně do jednoho roku.

Další finanční odměny: nad rámec fixní mzdy a variabilní složky mzdy mohou být pracovníkům vyplaceny další finanční odměny definované interním předpisem.

Struktura odměňování běžných zaměstnanců Společnosti

Cílovou měsíční mzdu zaměstnanců tvoří fixní mzda a variabilní složka mzdy.

Variabilní složka mzdy se může skládat z více částí, přičemž při vyhodnocení nároku na variabilní složky mzdy jsou zohledňována jak kvantitativní, tak kvalitativní kritéria. Míra rozdělení kritérií variabilní složky mzdy mezi kvantitativní a kvalitativní se přitom liší pro jednotlivé útvary dle charakteru jejich činnosti a z toho vyplývající vhodnosti použití jednotlivých kritérií tak, aby byly naplněny zájmy všech zúčastněných stran při zachování zásad a principů odměňování UNIQA pojišťovny.

Mezi hlavní **kvantitativní kritéria** patří poměr přijatého pojistného vůči vyplacenému pojistnému plnění, výše produktivity práce vztažená na jednotlivé útvary či dosažení plánové nákladové kvóty celé Společnosti.

Cílová částka bonusu pro kvartální či roční bonus je stanovena násobkem měsíční mzdy (rozdílně dle hierarchického a funkčního zařazení zaměstnanců) a může být dále násobena určeným koeficientem dle stanovených kritérií vedením Společnosti pro aktuální hodnocené období. Výsledná výše bonusu je tak závislá na míře splnění kritérií stanovených vedením Společnosti pro aktuální hodnocené období.

Mezi hlavní **kvalitativní kritéria** patří kvalita odvedené práce posuzovaná dle předem stanovených kritérií.

Přehled kritérií pro případný roční bonus pro jednotlivé útvary či osoby je uveden v interních předpisech a dokumentech UNIQA pojišťovny.

Zvláštní systém odměňování je aplikován u pracovníků **obchodní služby**, kteří jsou z největší části odměňováni na základě obchodních výsledků, a to buď přímou provizí, popř. superprovizí (u vedoucích zaměstnanců), či odměnou za splnění plánovaných skupinových či individuálních (především kvantitativních) cílů.

Struktura odměňování držitelů klíčových funkcí

Držitelé klíčových funkcí povinných podle Solventnosti II jsou odměňováni fixní mzdou a variabilní složkou mzdy, kde cílová částka je definována jako dvojnásobek.

Struktura odměňování dalších podstatných funkcí

Držitelé dalších podstatných funkcí jsou odměňováni na měsíční bázi fixní mzdou.

Variabilní složka mzdy u dalších podstatných funkcí je vyhodnocována pouze na roční bázi a v případě jejího přiznání k výplatě je vyplácena v následujícím poměru:

- 60 % z vypočtené a přiznané částky variabilní složky je vyplaceno jedenkrát ročně po vyhodnocení výsledků za daný kalendářní rok,
- 40 % z vypočtené a přiznané částky variabilní složky bude vypláceno s rovnoměrným rozložením do tří následujících let.

Variabilní složka přitom není nárokovou složkou mzdy.

Pro držitele dalších podstatných funkcí nejsou v rámci odměňování využívány doplňkové důchodové systémy nebo systémy předčasného odchodu do důchodu.

Po skončení každého kalendářního roku dojde k vyměření předpokládané variabilní složky mzdy pro danou funkci (osobu) a k aplikaci příslušného koeficientu na základě vyhodnocení splnění stanovených kritérií, a dále ke stanovení předpokládaného rozložení výplaty této částky v následujících letech, pokud by jednotlivé částky byly vždy v následujícím roce přiznány k výplatě. Představenstvo Společnosti následně v návaznosti na posouzení skutečností uvedených v interním předpisu ohledně odměňování rozhodne o přiznání či nepřiznání alikvotní části variabilní složky mzdy k výplatě v aktuálním kalendářním roce.

Omezení výplaty variabilní složky mzdy a dalších odměn (kvartální, roční bonus)

Nárok na variabilní složku mzdy je přiznán pouze, je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci UNIQA pojišťovny, odůvodněné výkonností dotčeného útvaru a individuálním pracovním nasazením dotčeného zaměstnance. V opačném případě se nárok nepřiznává, anebo se přiznává pouze v omezeném rozsahu (tzv. institut malusu).

V rámci souladu politiky odměňování a podpory řádného a efektivního řízení rizik zavedla dále UNIQA pojišťovna regulační kritérium pro výplatu variabilní složky či dalších odměn v podobě ukazatele ECR kvóty, který je definován jako podíl: (celkový použitelný kapitál pro splnění SCR + předpokládaná dividenda – případné navýšení kapitálu) / ECR. Pokud hodnota tohoto ukazatele klesne pod stanovenou mez, jsou nenárokové složky mzdy vypláceny v omezeném rozsahu, popř. vůbec.

Představenstvo Společnosti je dále oprávněno kdykoli rozhodnout o nevyplacení celé nebo části variabilní složky či dalších odměn, dojde-li k naplnění některých kritérií, jako jsou např. způsobená újma UNIQA pojišťovně konkrétním zaměstnancem, pravomocné odsouzení pro úmyslný trestný čin, porušení etického kodexu, nesplnění standardů důvěryhodnosti či odborné způsobilosti držitelů či majitelů klíčových funkcí apod.

Struktura odměňování členů představenstva Společnosti

O systému a nastavení individuálního balíčku odměňování členů představenstva Společnosti rozhoduje příslušný správní orgán (dozorčí rada Společnosti) v souladu s místním právem obchodních společností. Všechna rozhodnutí o odměňování představenstva Společnosti musí být oznámena výboru pro odměňování UNIQA Insurance Group, který má právo veta.

Zásady odměňování členů představenstva UNIQA pojišťovny se řídí koncernovou směrnicí.

Členové představenstva jsou na základě smlouvy o výkonu funkce odměňováni fixní odměnou a variabilní složkou odměny. Tato je definována každoročně zvláštním dokumentem upravujícím jak kritéria pro její přidělení, tak její možnou výši. Ta přitom zohledňuje výkon jednotlivce, UNIQA pojišťovny, stejně jako celé UNIQA Insurance Group. Zároveň však zohledňuje zodpovědné řízení rizik v souladu se strategií UNIQA pojišťovny. Proto variabilní složka odměny nemusí být vyplácena v případě prolomení rizikových limitů či porušení předpisů. Navíc tato část odměny může být zcela zrušena, pokud profitabilita UNIQA Insurance Group klesne pod stanovenou hranici.

Variabilní složka odměny se vztahuje k období jednoho roku. V souladu s legislativními a regulatorními požadavky je výplata podstatné části ročního bonusu (40 %) odložena o tři roky, přičemž příslušná částka této odložené výplaty může být vyplácena pouze v případě splnění podmínek po celou dobu odkladu.

Speciální jednorázové platby, jako např. odstupné, musí odpovídat výkonům dosahovaným po celou dobu a nesmí být odměnou při selhání či pochybení.

Efektivita zohlednění rizika by byla podstatným způsobem oslabena, pokud by osoby s odloženým bonusem mohly převést riziko na jiný subjekt díky zajišťování se proti riziku (hedgingu) nebo určitým druhem pojištění. Tyto osoby se zavazují, že nebudou uplatňovat pojištění nebo jiné zajišťovací strategie spojené s jejich odměňováním nebo odpovědností, které by mohly ohrozit nebo omezit účinky rizikově zaměřených prvků zásad odměňování.

Pro členy představenstva UNIQA pojišťovny nejsou v rámci odměňování využívány doplňkové důchodové systémy nebo systémy předčasného odchodu do důchodu.

Struktura odměňování členů dozorčí rady Společnosti

Aby se zabránilo střetu zájmů, členové dozorčí rady dostávají pouze pevnou odměnu. Mandáty členů představenstva v dozorčích radách jednotlivých obchodních jednotek (pojišťoven či zajišťoven), tj. též členů dozorčí rady UNIQA pojišťovny, nejsou kompenzovány vůbec a jsou vykonávány bez nároku na odměnu.

B.1.5 Podstatné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na pojišťovnu a s členy správních, vedoucích a dozorčích orgánů

Jediným akcionářem a ovládající osobou společnosti UNIQA pojišťovna, a.s. je UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko (dále jen „Ovládající osoba“).

Během rozhodného období učinila UNIQA pojišťovna z podnětu Ovládající osoby níže uvedený právní úkon, který se týkal majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Společnosti zjištěného podle poslední účetní uzávěrky:

- uzavření smlouvy o přeshraniční fúzi mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s., AXA životní pojišťovna a.s., AXA pojišťovna a.s. a UNIQA poistovňa, a.s., přičemž nástupnickou společností je společnost UNIQA pojišťovna, a.s. K fúzi došlo v souladu s plánem na sloučení všech pojišťovacích aktivit skupiny UNIQA v České a ve Slovenské republice do jedné pojišťovny, která na území Slovenska působí formou organizační složky,
- výplata dividendy a části vlastních zdrojů Společnosti v úhrnné výši 1 140 000 000 Kč,
- transakce spojené se zajištěním programem na základě smlouvy se společností UNIQA Re AG.

V roce 2021 došlo mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s. a UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko, k uzavření fakultativního zajištění pro 47 obchodních případů v neživotním pojištění.

Mezi UNIQA pojišťovna, a.s. a UNIQA Versicherungen AG, Lichtenštejnsko bylo v roce 2021 uzavřeno fakultativní zajištění v neživotním pojištění pro 25 obchodních případů.

Nadále i v roce 2021 platila následující smlouva uzavřená mezi UNIQA pojišťovnou a UNIQA Insurance Group AG, Rakousko, a to:

- smlouva o poskytování služeb Ovládající osobě Společností na dobu neurčitou.

Na základě této smlouvy jsou Ovládající osobě poskytovány služby zejména v oblasti tvorby pojistných produktů, marketingu a financí. Tyto služby jsou poskytovány za obvyklých obchodních podmínek.

Ve vykazovaném období neproběhly žádné významné jiné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na Společnost nebo se členy správních, vedoucích a dozorčích orgánů.

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

V návaznosti na vydání směrnice Solventnost II a pokynů EIOPA k řídicímu a kontrolnímu systému definovala UNIQA pojišťovna interním předpisem, tzv. „Fit&Proper Směrnici“, požadavky na hodnocení členů řídicího nebo kontrolního orgánu, resp. držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí tak, aby byla zajištěna jejich dostatečná kvalifikace a spolehlivost pro plnění jim svěřených úkolů a povinností.

Cílem této směrnice je stanovit standardy a procesy v oblasti zajišťování vhodnosti osob, u kterých takový postup vyžadují právní předpisy a interní standardy. Zajišťování vhodnosti osob zahrnuje zejména stanovení a pravidelnou revizi předpokladů a požadavků na takové osoby, posuzování plnění příslušných předpokladů a požadavků kladených na tyto osoby a podporu při zajištění plnění těchto

požadavků, jakož i přijímání náležitých opatření v návaznosti na výsledek posuzování vhodnosti. Zajišťování vhodnosti osob tvoří integrální součást řídicího a kontrolního systému UNIQA pojišťovny.

Tento předpis stanoví kritéria a postup, podle kterých se budou vyhodnocovat požadavky na odbornou způsobilost a důvěryhodnost dotčených osob, způsob jejich dokumentace a přehodnocování jak v době nástupu do funkce, tak i průběžně na pravidelné bázi.

UNIQA pojišťovna důsledně dbá na dodržování standardů a zavedených procesů Fit&Proper s cílem zajistit vysokou úroveň důvěry zaměstnanců i třetích stran ve vlastní činnost, jakož i s cílem zajištění udržitelného rozvoje vlastního podnikání ve prospěch klientů, akcionářů a zaměstnanců Společnosti.

Požadavky na důvěryhodnost

Důvěryhodností se ve smyslu směrnice rozumí (i) bezúhonnost osoby a (ii) její profesní a podnikatelská integrita.

Při posuzování podmínky důvěryhodnosti se zohledňuje, jak se posuzovaná osoba projevovala během svého dosavadního profesního nebo podnikatelského působení, zejména, zda nebyla v minulosti odsouzena pro trestný čin, zda jí v souvislosti s výkonem povolání, zaměstnání, funkce nebo podnikatelské činnosti nebyla pravomocně uložena sankce nebo správní trest pro přestupek či jiný správní delikt nebo povinnost k náhradě újmy, zda vždy dostala svým závazkům vůči orgánu dohledu nebo státního dozoru při výkonu své funkce a zda dbala zásad poctivého obchodního styku a nenarušovala hospodářskou soutěž.

Zohledňují se též kumulativní účinky většího počtu skutečností, které samy o sobě vzbuzují jen malé či zanedbatelné pochybnosti o důvěryhodnosti posuzované osoby, avšak ve svém souhrnu mohou být důvodem pro vznik pochybností závažných.

Požadavky na odbornou způsobilost

Způsobilostí se ve smyslu této směrnice rozumí odborná způsobilost, tedy dostatečné znalosti a zkušenosti pro potřeby výkonu dané klíčové funkce.

Při posuzování způsobilosti se zohledňují následující kritéria:

- (i) znalosti,
- (i) dostatečné zkušenosti na finančním trhu (odborná praxe)¹,
- (ii) u vedoucích osob též dostatečné řídicí zkušenosti (manažerská praxe),
- (iii) dosavadní působení na finančním trhu.

Požadovaný rozsah a úroveň odborné způsobilosti vyplývá z právních předpisů, interní směrnice a popisu pracovního místa. V každém případě by měla odborná způsobilost posuzované osoby této osobě umožnit konstruktivně pracovat s informacemi o činnosti UNIQA pojišťovny a činit na jejich základě informovaná rozhodnutí. Přihlíží se k rozsahu kompetencí posuzované osoby a k počtu osob, které řídí, resp. spadají do její kompetence řízení. Přihlíží se rovněž k povaze, rozsahu a složitosti činnosti UNIQA pojišťovny a jejímu celkovému personálnímu vybavení, zejména k odborné způsobilosti ostatních členů dotčeného orgánu (kolektivní způsobilost). Řádnému výkonu funkce posuzované osoby by navíc neměla bránit její profesní, podnikatelská nebo jiná obdobná činnost, zejména činnost u poskytovatele finančních služeb s obdobným předmětem podnikání, pokud právní předpis nestanoví jinak, anebo celkový rozsah a povaha činností vykonávaných danou osobou. Při posuzování odborné způsobilosti se zohledňuje i doba, která uplynula od ukončení výkonu relevantní manažerské praxe nebo odborné praxe.

Jako způsobilou lze posuzovanou osobu vyhodnotit pouze v případě, kdy splňuje všechny příslušné požadavky. Splňuje-li posuzovaná osoba většinu požadavků s tím, že zjištěny jsou dílčí nedostatky, které je možné odstranit v přiměřené lhůtě, lze takovou osobu vyhodnotit jako způsobilou po odstranění zjištěných nedostatků. V ostatních případech se posuzovaná osoba považuje za nezpůsobilou.

Dozorčí rada a představenstvo

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

Členové dozorčí rady a představenstva UNIQA pojišťovny mají mít společně dostatečnou kvalifikaci a dostatečné zkušenosti přinejmenším v těchto oblastech:

- pojištění a finanční trhy
- obchodní strategie a obchodní modely

¹ Odbornou praxí je výkon činnosti prováděné v délce stanovené týdenní pracovní doby podle zákoníku práce nebo na plnou týdenní pracovní dobu obvyklou pro danou činnost, a skutečně spočívající v odborné práci věcně související s finančním themem.

- řídicí a kontrolní systém
- finanční a pojistně-matematické analýzy
- regulační rámec a regulatorní požadavky

Kolektivní "odborná způsobilost" znamená, že se neočekává, že členové dozorčí rady a představenstva mají odborné znalosti, schopnosti a zkušenosti jednotlivě v rámci všech těchto oblastí, ale že členové jako celek budou mít kolektivní znalosti, schopnosti a zkušenosti, aby bylo zajištěno řádné a obezřetné řízení Společnosti.

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

Člen dozorčí rady nebo představenstva musí splňovat přinejmenším podmínky, jako jsou vysokoškolské vzdělání v příslušné oblasti (řízení obchodní činnosti, právo, věda), dokončené externí nebo interní odborné vzdělání nebo odpovídající vzdělání, dostatečná odborná praxe, zejména exekutivní manažerské zkušenosti, expertní zkušenost po dobu nejméně tří let v UNIQA pojišťovně nebo ve společnosti podobné velikosti nebo předmětu podnikání.

Odborná způsobilost držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

Požadavky na odbornou způsobilost jsou kvalifikace, znalosti a zkušenosti, kterými disponují osoby zahrnuté v působnosti interní směrnice v souladu s lokálními právními a regulatorními požadavky, jakož i se směrnicí Solventnost II a pokyny EIOPA k řídicímu a kontrolnímu systému.

Požadavek na odbornou způsobilost se neomezuje pouze na období počátku pracovního poměru, ale zahrnuje i nutnost dalšího profesního vzdělávání podle potřeby tak, aby dotyčná osoba byla schopna naplňovat měnící se nebo zvyšující se požadavky na její konkrétní odpovědnosti.

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

Daná osoba musí splňovat přinejmenším tyto podmínky: znalosti (vysokoškolské vzdělání, další vzdělávání, školení nebo technické dovednosti nezbytné pro funkci), detailní znalosti nezbytné pro funkci, např. znalost strategického plánování, řízení rizik, řízení a kontroly společností, finančního účetnictví, příslušných regulačních rámců a regulatorních požadavků, nejméně tříletá odborná praxe v oblasti související s náplní práce, anebo ve společnosti s obdobným předmětem podnikání, u vedoucích osob dostatečná manažerská praxe a zvládnutí UNIQA kompetencí potřebných pro výkon funkce (specifikovaných v popisu pracovní pozice).

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

V souvislosti s ustanoveními v příslušných vnitrostátních právních předpisech, regulativech dohledových orgánů a některých koncernových předpisech UNIQA Insurance Group závazných pro ostatní společnosti UNIQA jsou požadavky na některé funkce doplněny a vymezeny následovně:

a) funkce řízení rizik

- absolvování magisterského studijního programu v oboru matematika/fyzika nebo ekonomie (nutné zároveň aktuárské znalosti, znalost účetní bilance)
- detailní znalost a porozumění Solventnosti II
- detailní znalost procesů spojených s risk managementem
- integrace v organizaci
- znalost anglického jazyka mluvenou i písemnou formou

b) funkce zajišťování shody s předpisy (compliance)

- absolvování magisterského studijního programu v oboru právo a právní věda
- minimálně tři roky odpovídající odborné praxe
- znalost anglického jazyka mluvenou i písemnou formou

c) funkce interního auditu

- absolvování magisterského studijního programu v oboru ekonomie nebo středoškolské vzdělání s maturitou a absolvování specializovaného tréninkového programu pro interní auditory (organizováno UNIQA Insurance Group Audit)
- absolvování specializovaného tréninkového programu z oblasti pojišťovnictví (organizováno UNIQA Insurance Group Audit)
- znalost anglického jazyka mluvenou i písemnou formou

d) pojistně-matematická funkce

- absolvování magisterského studijního programu v oboru matematika/fyzika
- standard vzdělání specifikovaný dokumentem "Core Syllabus for Actuarial Training in Europe" vydaným Evropskou aktuárskou asociací (Actuarial Association of Europe)
- znalost anglického jazyka mluvenou i písemnou formou

Postup hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

Hodnocení požadavků odborné způsobilosti a důvěryhodnosti probíhá jak před samotným nástupem do funkce (hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti je součástí vnitřního i vnějšího procesu náboru), tak i u osob, které již svou funkci vykonávají.

Tabulka 7: Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

Pozice	Právní rámec pro hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti	Předběžné hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti	Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti
Dozorčí rada	právní předpisy příslušného státu a směrnice odborné způsobilosti a důvěryhodnosti	UNIQA Insurance Group HR	Představenstvo UNIQA Insurance Group
Představenstvo	právní předpisy příslušného státu a směrnice odborné způsobilosti a důvěryhodnosti	UNIQA Insurance Group HR	Odpovědný člen představenstva UNIQA Insurance Group
Držitelé klíčových funkcí	právní předpisy příslušného státu a směrnice odborné způsobilosti a důvěryhodnosti a popis pracovní pozice	útvary lidských zdrojů příslušných společností	Nadřízený / odpovědný člen představenstva *

* Po dohodě s osobou odpovědnou za danou funkci v rámci koncernu v případě klíčových funkcí specifikovaných v souladu s články 44, 46, 47 a 48 směrnice Solventnost II a EIOPA pokyny.

Hodnocení členů představenstva a členů dozorčí rady

Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti členů dozorčí rady a představenstva UNIQA pojišťovny provádí UNIQA Insurance Group HR a příslušný člen představenstva UNIQA Insurance Group na základě koncernové směrnice (Group FIT & PROPER Policy). Konečnou odpovědnost za shromáždění potřebných podkladů a provedení hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti odpovídající lokálním požadavkům má útvar lidských zdrojů UNIQA pojišťovny.

Hodnocení držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí provádí příslušný útvar lidských zdrojů, který je zodpovědný za shromáždění a získání dokumentace potřebné pro rozhodnutí o odborné způsobilosti a důvěryhodnosti dané osoby. Výsledkem předběžného hodnocení příslušným odborem je návrh, zda daná osoba splňuje kritéria odborné způsobilosti a důvěryhodnosti, a předání tohoto návrhu osobě odpovědné za celkové hodnocení.

Výsledky hodnocení

- **Odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á) (Vhodný):** daná osoba bude celkově vyhodnocena jako odborně způsobilá a důvěryhodná, pokud jsou zcela splněny požadavky dané interní směrnici.
- **Odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á) s podmínkou (Vhodný po odstranění zjištěných nedostatků):** pokud jsou požadavky na odbornou způsobilost a důvěryhodnost splněny u dané osoby pouze částečně, stanoví nadřízený odpovědný za vyhodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti podle svého uvážení a po konzultaci s útvarem lidských zdrojů podmínky, které musí zaměstnanec v určeném termínu splnit. V takovém případě může potenciální kandidát dočasně vykonávat příslušnou funkci. V případě člena dozorčí rady nebo představenstva však musí být zajištěno, že je splněna podmínka kolektivní odborné způsobilosti, jak je stanovena v interní směrnici.

- **Není odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á) (Nevhodný):** pokud daná osoba nesplňuje požadavky odborné způsobilosti a důvěryhodnosti nebo pokud kandidát, který byl vyhodnocen jako odborně způsobilý a důvěryhodný s podmínkou, nesplnil dodatečné požadavky v daném termínu, má to za následek, že takový kandidát nemůže být přijat na danou pozici nebo být jmenován do funkce.

Přehodnocení

Členové dozorčí rady, představenstva a držitelé klíčových funkcí jsou povinni oznámit osobě odpovědné za hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti podstatné změny v dokumentaci, prohlášeních a dalších datech, která byla poskytnuta v průběhu původního procesu hodnocení. Osoba odpovědná za hodnocení tyto změny posoudí a rozhodne, zda je na jejich základě nutné provést přehodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti.

Průběžný Fit&Proper proces v UNIQA pojišťovně spočívá v pravidelném ověřování zachování vhodnosti osob, které zastávají klíčové funkce a splnění dalších požadavků Fit&Proper standardů.

Udržení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

Členové dozorčí rady a představenstva a držitelé klíčových funkcí jsou povinni udržovat si a aktualizovat své vzdělání a znalosti, které jsou relevantní pro výkon jejich funkce. Osoba odpovědná za hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti je povinna zajistit, aby se příslušné kontroly týkající se požadavků odborné způsobilosti a důvěryhodnosti prováděly jednou za rok.

V případě, že se objeví nedostatky, musí být řádně zaznamenány. Následně musí být přijata opatření v souladu s interní směrnicí.

Změny od posledního období

Během posledního vykazovaného období v této oblasti nedošlo k žádným významným změnám.

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

B.3.1 Obecné informace

Systém řízení rizik jako součást řídicího a kontrolního systému slouží k identifikaci, ocenění a dohledu nad krátkodobými a dlouhodobými riziky, kterým je společnost UNIQA pojišťovna vystavena. Interní směrnice skupiny UNIQA Insurance Group tvoří základ jednotných standardů v rámci UNIQA pojišťovny. Obsahují podrobný popis organizační a procesní struktury.

B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura

Organizační struktura systému řízení rizik odráží koncept "tří linií obrany". Je přesně definován v následujících částech.

První linie obrany: řízení rizik v rámci obchodní činnosti

Osoby odpovědné za obchodní činnost musí vytvořit a provozovat vhodné kontrolní prostředí pro identifikaci a sledování rizik spojených s podnikáním (procesy).

Druhá linie obrany: funkce compliance, funkce dohledu a funkce řízení rizik

Funkce compliance, funkce řízení rizik a funkce dohledu, jako je controlling, musí sledovat obchodní aktivity bez kompetencí pro rozhodování o podnikatelských aktivitách.

Třetí linie obrany: interní a externí audit

Interní a externí audit poskytuje nezávislou jistotu ohledně návrhu a účinnosti celkového systému vnitřní kontroly, včetně řízení rizik a souladu s předpisy.

B.3.3 Strategie řízení rizik

Dokument o rizikové strategii byl schválen na podzim roku 2014 a revidován v roce 2017.

Naše celková ochota podstupovat rizika je definována ve smyslu ekonomického kapitálového požadavku (ECR), který je založený na našem modelu ekonomického kapitálu. Poměr ECR udržujeme na úrovni nejméně 170 %. Poměr solventnosti by měl činit nejméně 170 %.

Mít dobře diverzifikovaný rizikový profil je pro nás jako pro pojišťovnu zásadní. Vysoká diverzifikace rizik zvyšuje stabilitu návratnosti. Hledáme vhodný rizikový profil. Žádné ze základních rizik (tržní, životní, neživotní, zdravotní, riziko selhání protistrany) by nemělo překročit 60 % základního ECR.

UNIQA pojišťovna má popsány své preference ve vztahu k riziku. V rámci toho je definováno, jaká rizika jsme ochotni přijmout, a kterým se snažíme vyhnout. Hledáme rizikový profil s jasným závazkem k upisování a k upisovacím rizikům. Přísně přijímáme a řídíme rizika, ale snažíme se vyhnout rizikům, která jsou mimo náš vliv, nebo jsou založena na plánovaném či nežádoucím pochybení.

Tabulka 8: Preference ve vztahu k riziku

Riziková kategorie	Riziková preference		
	Nízka	Střední	Vysoká
Upisovací riziko neživotní			x
Upisovací riziko životní			x
Upisovací riziko zdravotní			x
Tržní riziko		x	
Kreditní riziko / riziko selhání protistrany		x	
Operační riziko	x		
Strategické riziko	x		

Během posledního vykazovaného období v této oblasti nedošlo k žádným významným změnám.

B.3.4 Proces řízení rizik

Řízení rizik definuje kategorie rizik, které jsou v centru pozornosti v procesu řízení rizik. Poskytuje organizační a procesní strukturu, aby zajistilo transparentní a optimální proces řízení rizik.

Proces řízení rizik pravidelně poskytuje informace o rizikovém profilu a umožňuje vrcholovému vedení přijmout kontrolní opatření s cílem dosáhnout dlouhodobých strategických cílů. Tento proces se zaměřuje na relevantní rizika pro Společnost a je definován pro následující kategorie rizik:

- upisovací riziko
- tržní riziko / riziko řízení aktiv a pasiv (ALM)
- kreditní riziko / riziko selhání
- riziko likvidity
- koncentrace rizik
- strategické riziko
- riziko reputace
- operační riziko
- riziko nákazy

Výše uvedená rizika jsou pravidelně identifikována, vyhodnocována a vykazována podle standardizovaného skupinového procesu řízení rizik UNIQA Insurance Group. Postupy, jejichž cílem je regulace tohoto procesu, jsou implementovány pro většinu rizikových kategorií uvedených výše.

Identifikace rizika

Identifikace rizika je výchozím bodem procesu řízení rizik. Všechna významná rizika jsou systematicky zaznamenávána a popsána co nejpodrobněji. Aby bylo možné identifikovat riziko co nejúplněji, používají se současně různé přístupy. Kromě toho jsou zohledněny všechny rizikové kategorie, oddělení, procesy a systémy.

Hodnocení/měření

Rizikové kategorie tržního rizika, upisovacího rizika, rizika selhání protistrany a koncentrace rizik jsou hodnoceny kvantitativní metodou založenou na požadavcích Solventnosti II pro SCR a model ekonomického kapitálu (ECM). Pro výsledky standardního přístupu jsou určeny a analyzovány rizikové faktory, aby bylo možné posoudit, zda se riziková situace přiměřeně promítne (v souladu s procesem ORSA). Významným nástrojem pro řízení neživotního pojistného rizika je částečný interní model, o jehož používání UNIQA pojišťovna zažádala v rámci skupinové žádosti a jehož používání bylo schváleno společným rozhodnutím rakouského dohledového orgánu FMA a České národní banky. Všechny ostatní kategorie rizik jsou hodnoceny kvantitativně nebo kvalitativně pomocí vhodných rizikových scénářů.

Hodnocení rizik slouží jako určení zejména speciálních rizik, která vyžadují zvláštní kontrolu.

Limity a indikátory včasného varování

V rámci systému limitů a včasného varování se pravidelně stanoví riziková kapacita (disponibilní vlastní kapitál a ekonomický kapitál) a kapitálové požadavky na základě rizikové situace. Jsou-li dosaženy prahové hodnoty krytí solventnostních požadavků, je zahájen přesně definovaný proces, jehož cílem je zlepšit situaci.

Kontrola a monitoring

Proces kontroly a sledování rizik se zaměřuje na průběžný audit rizikového prostředí a na plnění rizikových strategií. Tento proces provádí risk manažer UNIQA pojišťovny a je podporován Výborem pro řízení rizik.

Reporting

Výsledek analýzy a sledování rizik je pro UNIQA pojišťovnu součástí zprávy o vlastním posouzení rizik a solventnosti (ORSA). Dále je k dispozici zpráva, která poskytuje kvartální aktualizaci týkající se hlavních rizik UNIQA pojišťovny ("heat map").

Vedle hodnocení podle Solventnosti II jsou operační a další významná rizika pravidelně vyhodnocována prostřednictvím expertního odhadu.

B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik

Přehled výborů byl již uveden v kapitole B.1.2 Představenstvo a výbory. Zejména Výbor pro řízení rizik představuje klíčový prvek organizace pro řízení rizik.

B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)

Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA) je nedílnou součástí obchodní strategie a neustále se zohledňuje ve strategických rozhodnutích pojišťovny nebo zajišťovny. Toto posouzení zahrnuje:

1. Posouzení vhodnosti a přiměřenosti standardní formule k rizikovému profilu pojišťovny; zejména vyhodnocení rozsahu, kterým se rizikový profil pojišťovny odchyluje od předpokladů k solventnostnímu kapitálovému požadavku, vypočítanému standardním vzorcem.
2. Kvantifikaci kapitálových potřeb a popis jiných prostředků potřebných k řešení všech závažných rizik, v krátkodobém a dlouhodobém výhledu. Všechna zjištěná podstatná rizika jsou pak podrobena dostatečně široké škále zátěžových testů nebo analýz scénářů. Tato část zahrnuje také vyhodnocení efektivity technik snižování rizika.
3. Posouzení neustálého dodržování kapitálových požadavků, jak jsou stanoveny v kapitole VI, oddílech 4 a 5 směrnice Solventnost II, a požadavků týkajících se technických rezerv. Tato část zahrnuje také systém limitů a prahových hodnot včasného varování. Dále je součástí plánování příprava plánu kapitálu a solventnostních potřeb po dobu následujících 5 let.
4. Závěry a stanovení akčních plánů.

UNIQA pojišťovna přihlíží k výsledkům posouzení vlastních rizik a solventnosti (ORSA) a k poznatkům získaným v průběhu tohoto posouzení v oblastech řízení kapitálu, plánování činnosti, vývoji a navrhování produktů. Procesy řízení kapitálu a řízení rizika jsou do značné míry propojené. Toto propojení se považuje za klíčové pro zajištění synchronizace obchodní strategie a strategie řízení rizik. Za pomoci nástrojů ORSA procesu přispívá prognózování kapitálové pozice a posouzení vlastních rizik Společnosti zaměřené do budoucnosti ke strategickému plánování a procesu řízení kapitálu. Viz též kapitola E.1.

Vlastní posouzení rizik a solventnosti je prováděno minimálně jednou ročně. Nad rámec pravidelné ORSA definovala UNIQA pojišťovna také události, po kterých je nutné provést mimořádné posouzení vlastních rizik a solventnosti (například velká přírodní katastrofa, významný pokles cen na finančních trzích a další události s významným dopadem na kapitál nebo rizikový profil Společnosti).

Proces ORSA společnosti UNIQA pojišťovna je založen na přístupu zahrnujícím celkem osm kroků:

- V prvním kroku jsou identifikována rizika relevantní pro UNIQA pojišťovnu a jsou definovány metody a předpoklady.
- Druhým krokem je hodnocení rizik, kterým je UNIQA pojišťovna vystavena.
- Ve třetím kroku se provádí projekce ekonomických kapitálových požadavků, SCR, stejně jako aplikace zátěžových testů a analýz scénářů.
- Během čtvrtého kroku se zaznamenávají a dokumentují metody a výsledky.
- V pátém kroku se hodnotí potřeby týkající se aplikace technik snižování rizik a jejich potenciální aplikace.
- Šestým krokem je sledování a kontrola rizik. V případě potřeby se uplatní další opatření na snížení rizik.
- V sedmém kroku je vytvořena ORSA zpráva.
- Posledním krokem je případná revize strategie podnikání a strategie rizik.

Výše vysvětlený proces je charakterizován neustálou výměnou informací mezi různými zúčastněnými stranami. Představenstvo UNIQA pojišťovny nese konečnou odpovědnost za ORSA a projednává metody a předpoklady použité v procesu ORSA s útvarem řízení rizik. Dále je představenstvo zodpovědné za schválení ORSA zprávy.

ORSA zahrnuje posouzení rizik nejen v rozsahu výpočtu SCR, ale také ostatních rizik do výpočtu SCR nezahrnutých. Vzhledem k rizikovému profilu Společnosti stanovuje UNIQA pojišťovna interní ekonomický kapitálový požadavek ECR, který se v některých modulech odlišuje od SCR. Jedná se o rizikové moduly, u kterých je riziko pro UNIQA pojišťovnu významné, a v rámci posouzení vhodnosti a přiměřenosti standardní formule k rizikovému profilu pojišťovny jsou identifikovány odchylky od předpokladů standardního vzorce. ECR například zohledňuje riziko kreditního rozpětí i pro státní dluhopisy zemí eurozóny denominované v EUR, nebo uvažuje výraznější šoky v úrokovém riziku. Dále jsou například vyhodnocena rizika spojená s členstvím v České kanceláři pojistitelů. Pokud jde o techniky posouzení rizik, provádí se kvantitativní i kvalitativní analýzy rizik, včetně zátěžových testů a analýzy citlivosti.

Změny od posledního období

Během posledního vykazovaného období v této oblasti nedošlo k žádným významným změnám.

B.4 Systém vnitřní kontroly

B.4.1 Systém vnitřní kontroly

Normy pro důsledné uplatňování systému vnitřní kontroly (ICS) jsou upraveny obecnými postupy ICS tak, aby byla předem definovanými kontrolami a postupy minimalizována nebo znemožněna rizika, která souvisejí s účinností a efektivitou pojišťovacích činností, compliance a finančními či nefinančními informacemi.

Vedle požadavků na dohled je zvláštní pozornost věnována transparentní a efektivní organizaci procesu. Proto byl zaveden systém vnitřní kontroly ke snižování a zamezení rizik pro všechny procesy, ve kterých mohou nastat závažná finanční anebo operační rizika, stejně jako rizika související s dodržováním předpisů.

Skupinová směrnice slouží jako základ pro zavedení systému vnitřní kontroly. Definuje minimální požadavky na organizaci, metody a rozsah. Pokyny ICS upřesňují, že vnitřní kontrolní systém musí být implementován přinejmenším pro následující hlavní procesy (a jejich dílčí procesy), které jsou prováděny v UNIQA pojišťovně:

- příprava rozvahy
- účetnictví
- výběr pojistného (včetně inkaso/exkaso)
- správa aktiv

- vývoj produktů
- upisování
- vyřizování nároků
- proces řízení rizik
- zajištění
- IT procesy
- controlling

Pro každý ze zmíněných procesů existuje osoba, která je odpovědná za organizaci účinného systému vnitřní kontroly v rámci své oblasti odpovědnosti.

Podle postupů ICS UNIQA pojišťovny musí být pro výše popsané procesy provedeny následující činnosti:

- procesní dokumentace
- identifikace rizika a definice kontrol
- provedení a dokumentace kontrol
- hodnocení rizika a kontroly
- monitorování
- postup v případě nalezení nedostatků
- analýza zralosti a přiměřenosti ICS a jeho aktualizace
- vnitřní hlášení a předávání informací

Aby bylo zajištěno průběžné hodnocení kvality kontroly, je pro kontroly nezbytný monitorovací systém pro revizi provedení kontrol, transparentnost a účinnost. Posouzení těchto kritérií by mělo probíhat prostřednictvím standardizovaného kontrolního hodnocení a musí být definováno jednotlivě pro každý proces.

Uvažují se tato kritéria:

- efektivita/výkon – spolehlivé provedení definovaných kontrol,
- transparentnost – k dispozici je příslušná dokumentace o provedených kontrolách,
- účinnost – analýza nákladů a přínosů a riziková situace v rámci procesu hrají důležitou roli při vytváření systému ICS.

Každý vlastník procesu předkládá každoročně zprávu ICS, která obsahuje informace o provedení kontrol, stejně jako existující nedostatky a plánovaná opatření.

Informace o podstatných změnách

V období, o němž se podává zpráva, došlo v rámci systému vnitřní kontroly ke změnám v souvislosti se schválenou fúzí společností UNIQA a AXA, zejména k přizpůsobení nové organizační struktury a ke sjednocení systémů ICS původních společností.

B.4.2 Funkce compliance

V UNIQA pojišťovně je zřízena funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy). Hlavním úkolem funkce compliance je identifikovat, vyhodnocovat, poskytovat poradenství, sledovat a informovat o riziku compliance za účelem plnění povinností vyplývajících z regulatorních požadavků kladených na UNIQA pojišťovnu. Nedílnou součástí funkce compliance je kontrolní činnost vykonávaná v rámci tzv. druhé linie obrany.

Struktura funkce compliance

Funkce compliance je v UNIQA pojišťovně jednou z klíčových funkcí v rámci vnitřního systému řízení a kontroly. Nositelem funkce compliance v UNIQA pojišťovně je ředitelka compliance (nositelka funkce interně označované jako „Compliance Officer“) spolu se svým týmem. Ředitelka compliance je podřízena přímo představenstvu UNIQA pojišťovny. Mezi hlavní úkoly compliance funkce patří:

- dohled a průběžná kontrola a vyhodnocování souladu společnosti s interní a externí regulací,
- dohled a řízení v klíčových oblastech compliance rizika,
- nastavení a udržování compliance programů a zajišťování kampaní,
- podpora a usnadňování implementace nové regulace.

Činnosti compliance jsou blíže popsány ve vnitřních předpisech upravující funkci compliance Společnosti (Compliance Policy, Compliance Standard).

Pro funkci compliance jmenuje představenstvo UNIQA pojišťovny osobu odpovědnou za compliance (Compliance Officer) a jejího zástupce. Ve smyslu příslušných právních předpisů splňuje Compliance Officer po celou dobu požadavky na odbornou kvalifikaci, znalosti a zkušenosti pro řádné a obezřetné řízení a osobní spolehlivost.

Funkce compliance připravuje vždy na následující kalendářní rok compliance plán, čímž stanovuje zaměření činnosti v oblasti compliance na daný rok. Compliance plán obsahuje popis plánovaných činností na rok následující, který zahrnuje mimo jiné především aktualizaci vlastních interních předpisů a procesů k eliminaci compliance rizika v klíčových oblastech, monitoring legislativních a regulačních novinek, Compliance Risk Analysis na vybraných procesech, Compliance Assessment jako hloubkovou kontrolu oblastí vybraných procesů či harmonogram plánovaných compliance školení.

Funkce compliance o činnosti v oblasti compliance pravidelně podává zprávu, a to představenstvu, Výboru pro řízení rizik, Výboru pro audit, dozorčí radě a skupinové funkci compliance.

B.5 Funkce vnitřního auditu

Struktura interního auditu

Interní audit podporuje management UNIQA pojišťovny ve výkonu kontrolní a monitorovací funkce. Poskytuje nezávislé a objektivní kontrolní a poradenské služby zaměřené na vytváření přidané hodnoty a zlepšování obchodních procesů. Podporuje Společnost při dosahování jejích cílů, kontroluje a posuzuje adekvátnost a efektivnost řízení rizik, interního kontrolního systému, procesů řízení a monitorování organizace, dodržování předpisů a dalších částí systému řízení, a pomáhá je zlepšovat. Neoddělitelnou součástí této činnosti je i kontrola zákonnosti, přiměřenosti, účelnosti, hospodárnosti, bezpečnosti a systematičnosti obchodních a provozních činností Společnosti a jejího zaměření na plnění cílů. Útvar interního auditu je přímo podřízený představenstvu Společnosti, které reprezentují zejména předseda představenstva (GM) a člen představenstva zodpovědný za finanční oblast (CFO).

Úkoly interního auditu

Interní audit vykonává svoje úkoly samostatně, nezávisle, objektivně, nestranně, a především nezávisle na procesech. Realizace auditů, sestavování auditních zpráv a hodnocení výsledků auditů nepodléhá žádným pokynům a není předmětem žádných směrnic.

Zodpovědnost a hlavní úkoly interního auditu:

- sestavení víceletého rizikově orientovaného auditního plánu pro UNIQA pojišťovnu, odsouhlasení podstatných změn v auditním plánu, a pokud je třeba, tak jejich předložení příslušným orgánům dle požadavků zákona
- provádění mimořádných a plánovaných auditů
- provádění mimořádných auditů v případě bezprostředního nebezpečí
- předkládání roční zprávy o plnění plánu auditu
- zajištění zákonem požadovaných hlášení pro oblast auditu

Organizační doložka

K řádnému zajištění výkonu interního auditu jsou zaměstnanci interního auditu oprávněni nahlížet do všech podkladů a souborů potřebných pro splnění zadaného úkolu, požadovat a získávat potřebné informace. Všichni zaměstnanci UNIQA pojišťovny, včetně exkluzivních, obchodních a jiných partnerů, jsou povinni bezodkladně poskytnout neomezený přístup k potřebným dokumentům, údajům a informacím. Přístup do prostor je bez výjimky.

Zprávy interního auditu jsou předkládány všem členům představenstva UNIQA pojišťovny, jakož i vedoucímu auditované jednotky. Ve svých zprávách interní audit formuluje opatření na odstranění zjištěných nedostatků, včetně termínu jejich realizace.

Hlavními řídicími orgány Společnosti jsou valná hromada, představenstvo, Výbor pro audit a dozorčí rada. Dozorčí rada a Výbor pro audit zároveň představují kontrolní orgány Společnosti. Dohlíží na činnost představenstva a výkon podnikatelské činnosti. Sledují efektivitu vnitřní kontroly, systém řízení rizik a interního auditu. Interní audit v této souvislosti každoročně předkládá výroční zprávu, včetně

prohlášení o objektivnosti a nezávislosti, koncernovému auditu, Výboru pro audit, a případně na vyžádání orgánu dohledu.

Informace o podstatných změnách

V období, o němž se podává zpráva, nedošlo v rámci funkce vnitřního auditu k žádným podstatným změnám.

B.6 Pojistně-matematická funkce

Aktuárská (pojistně-matematická) funkce pro oblast životního a neživotního pojištění je v UNIQA pojišťovně vykonávána ředitelem úseku aktuárské funkce. Aktuárská funkce je funkčně zařazena do divize generálního ředitele, má však přístup nebo možnost reportovat celému představenstvu. Z pohledu skupiny je ve funkční linii s aktuárskou funkcí na úrovni UNIQA International.

Pojistně-matematická funkce zajišťuje druhou linii obrany. Jedná se zejména o oblasti úpisu (především výpočtu výše pojistného), výpočtu technických rezerv a adekvátnosti zajistných struktur. Pojistně-matematická funkce se dále aktivně účastní systému řízení rizik, výpočtu solventnosti a plánování z krátkodobého i dlouhodobého pohledu. Činnost pojistně-matematické funkce je shrnuta ve Zprávě aktuárské funkce, kde se vyjadřuje k jednotlivým oblastem zmíněných výše. Součástí Zprávy jsou doporučení, která by Společnost měla přijmout.

Organizační zařazení úseku aktuárské funkce zajišťuje nezávislost aktuárské funkce v oblasti pricingu životního i neživotního pojištění. Další kontroly v procesu schvalování nových či změněných sazeb probíhají v podobě profit testové procedury ze strany UNIQA International.

Výpočet technických rezerv je prováděn útvarem aktuariátu a zajištění, veškeré výpočty dále podléhají pravidelné revizi a schválení ze strany UNIQA Insurance Group. Finální výše technických rezerv je následně validována aktuárskou funkcí.

B.7 Externí zajištění služeb nebo činností

Externí zajištění činnosti (outsourcing)

UNIQA pojišťovna dbá na výběr spolehlivých partnerů, kterým svěří výkon činnosti, procesu či služby, kterou by jinak vykonávala sama. Za tímto účelem Společnost vytvořila systém vnitřních zásad a postupů, které vycházejí ze skupinové outsourcingové politiky koncernu UNIQA Insurance Group a které definují minimální povinné standardy pro outsourcing a hlavní úkoly v této oblasti, včetně zajištění vhodné kontroly a struktury řízení.

Typy outsourcingu

Na základě přístupu založeného na hodnocení rizika Společnost rozlišuje několik typů outsourcingu. Primárně rozděluje outsourcing na interní a externí, přičemž interním outsourcingem se rozumí poskytnutí outsourcovaných služeb a činností jinou společností v rámci koncernu za splnění podmínky, že UNIQA Insurance Group musí mít v takové společnosti podíl nejméně 50 % akcií nebo hlasovacích práv. Externím outsourcingem se pak rozumí poskytnutí outsourcovaných služeb a činností společností v rámci koncernu, u které má UNIQA Insurance Group podíl menší než 50 % akcií nebo hlasovacích práv, a společností mimo koncern UNIQA Insurance Group.

Dle významu outsourcované činnosti Společnost dále rozlišuje:

- outsourcing klíčových funkcí
- outsourcing rozhodujících nebo významných činností
- outsourcing méně významných činností

Na základě skupinové politiky v případě outsourcingu klíčových funkcí dle směrnice Solventnost II (funkce risk managementu, interního auditu, compliance a pojistně-matematické funkce), funkcí asset managementu a zajištění platí, že nesmí být předmětem externího outsourcingu. Politika dále definuje rozhodující nebo významné činnosti či funkce, které podléhají přísné interní regulaci.

Smlouvami zajišťujícími rozhodující nebo významnou činnost či funkci se v UNIQA pojišťovně rozumí zejména smlouvy v následujících oblastech: účetnictví, vývoj produktů, underwriting, likvidace škod,

vymáhání pohledávek, vlastní hodnocení rizika a solventnosti (ORSA), ukládání dat a průběžná každodenní údržba nebo podpora systému (IT) a správa interních předpisů, asset management.

Všichni současní poskytovatelé outsourcovaných služeb sídlí na území Evropské unie (zejména na území České republiky) nebo na území Velké Británie.

Outsourcingový proces

Outsourcingový proces zahrnuje vícero kroků a povinností, které jsou popsány v příslušném interním předpisu; zejména sem patří:

- posouzení, zda je uzavíraná smlouva outsourcingová smlouva,
- posouzení, zda uzavíraná outsourcingová smlouva zajišťuje rozhodující nebo významnou činnost,
- prověření vhodnosti dodavatele,
- posouzení, zda nedochází ke střetu zájmu,
- posouzení rizik z outsourcingové smlouvy,
- dodržování požadavků na obsah outsourcingové smlouvy,
- dodržování pravidel pro interní schvalování,
- evidování outsourcingové smlouvy,
- informování orgánu dohledu.

Informace o podstatných změnách

Během posledního vykazovaného období došlo s ohledem na relevantní vývoj ve skupině UNIQA k aktualizaci vnitřního předpisu navazujícího na skupinový vnitřní předpis, mj. s cílem vymezit specifika pro lokální nastavení outsourcingu. Byl zřízen poradní výbor statutárního orgánu Outsourcing Committee, který je zodpovědný za strategii v nastavení outsourcingu a dohled nad využíváním outsourcingu v UNIQA pojišťovně.

B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

Prohlášení a shrnutí klíčových aspektů

UNIQA pojišťovna zřídila efektivní systém řízení a přidružené klíčové funkce, které zajišťují udržitelné a pečlivé řízení činnosti UNIQA pojišťovny (viz také kapitola B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému). V rámci organizační struktury systému řízení jsou role a odpovědnosti jasně definovány a koordinovány. Úkoly, které by mohly vést ke střetu zájmů, jsou jasně odděleny. Představenstvo zodpovídá za řízení rizik, jakož i za plnění regulačních požadavků. Aby bylo možné plnit úkoly týkající se řízení rizik, byl zřízen Výbor pro řízení rizik.

Řídicí a kontrolní systém UNIQA pojišťovny je každoročně hodnocen. Změny nebo úpravy mohou být aplikovány na klíčové funkce, úkoly a kompetence, reportingové kanály nebo strukturu Výboru pro řízení rizik. Podle potřeby jsou zakládány nové, modifikovány stávající, případně naopak rušeny neefektivní kontroly. Vnitřní kontrolní systém je pravidelně prověřován interním auditem.

Z výše uvedeného vyplývá, že řídicí a kontrolní systém UNIQA pojišťovny je přiměřený z hlediska povahy, rozsahu a složitosti rizik spojených s její činností.

C Rizikový profil

C.1 Přehled rizikového profilu

Rizikový profil UNIQA pojišťovny odpovídá její obchodní a rizikové strategii. Nejvýznamnějšími kvantifikovanými riziky jsou rizika tržní a upisovací.

Společnost zaznamenává všechna vyčíslitelná rizika, kterým je vystavena. Ke kvantifikaci rizik používá UNIQA pojišťovna částečný interní model a standardní vzorec.

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je součtem tří složek:

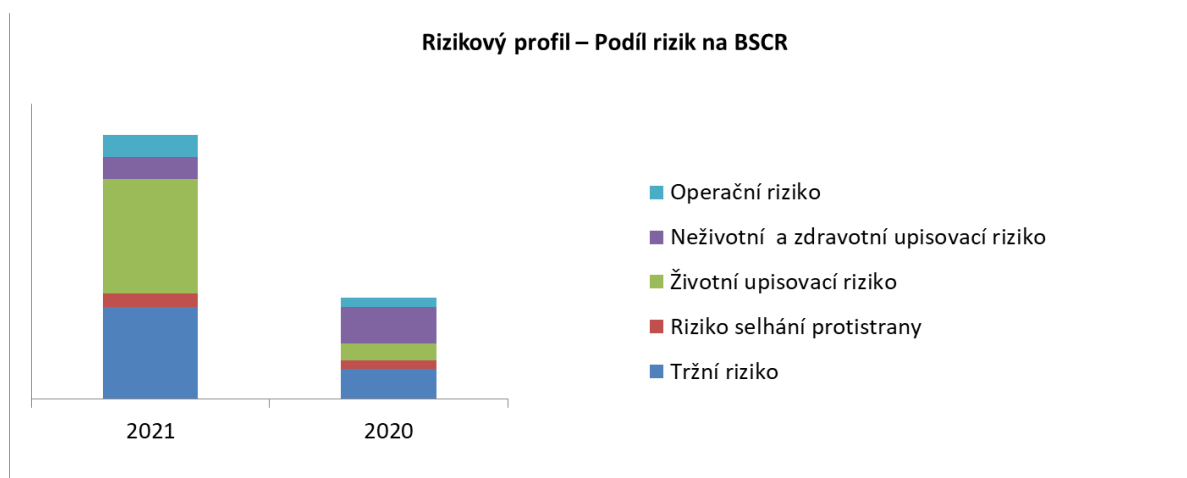
- Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR)
- Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
- Úpravy o opatření ke snížení rizik

BSCR se vypočítá agregací různých rizikových a podřízených rizikových modulů s přihlédnutím ke korelačním účinkům.

Částečný interní model pokrývá neživotní a zdravotní upisovací rizika. Ostatní rizika jsou vyhodnocována pomocí standardního vzorce – tedy scénáře nebo přístupu založeného na faktorech a jsou vysvětlena v následujících oddílech.

Rakouský orgán dohledu nad finančním trhem (FMA) na základě společného rozhodnutí v rámci kolegia orgánů dohledu udělil na podzim roku 2017 skupině UNIQA Insurance Group a jednotlivým lokálním společnostem, které byly zahrnuty v žádosti, souhlas s použitím interního modelu s platností od 31. 12. 2017. Tento souhlas se vztahuje i na UNIQA pojišťovnu.

Rizikový profil a podíl rizik na BSCR zobrazuje následující graf:



V porovnání s rokem 2020 došlo k navýšení nejvíce u upisovacího rizika v životním pojištění. Celková výše kapitálového požadavku narostla téměř 3,1krát. Podrobně jsou jednotlivá rizika popsána v následujících kapitolách.

Kvantitativní informace o rizikovém profilu dle kategorie rizik jsou také uvedeny v tabulce S.25.01.21 v příloze.

C.2 Upisovací riziko

C.2.1 Popis rizika

Upisovacím rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv.

Upisovací riziko zahrnuje následující rizikové moduly:

- Neživotní upisovací riziko
- Životní upisovací riziko
- Zdravotní upisovací riziko

Modul neživotního a zdravotního upisovacího rizika zohlední riziko vyplývající ze závazků týkajících se neživotního a zdravotního pojištění v souvislosti s krytými riziky a postupy používanými při výkonu činnosti. V neživotním pojištění čelí pojišťovna třem významným druhům rizik:

- a) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících z kolísání načasování, četnosti a závažnosti pojistných událostí a načasování a výše částek na likvidaci pojistných událostí (riziko pojistného a technických rezerv),
- b) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo výjimečnými událostmi (katastrofické riziko),
- c) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně nebo volatility míry storna, míry ukončení, míry obnovení a sjednávání nových pojistných smluv, a dále ze změn úrovně, vývoje nebo volatility nákladů vzniklých při správě pojistných a zajišťných smluv (obchodní riziko).

Modul životního upisovacího rizika zohlední riziko vyplývající ze závazků týkajících se životního pojištění v souvislosti s krytými riziky a postupy používanými při výkonu činnosti. Kapitálový požadavek modulu se vypočte jako kombinace kapitálových požadavků k těmto podmodulům:

- a) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měr úmrtnosti, kdy zvýšení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků (riziko úmrtnosti),
- b) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měr úmrtnosti, kdy snížení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků (riziko dlouhověkosti),
- c) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility míry invalidity, míry chorobnosti a míry nemocnosti (riziko invalidity nebo pracovní neschopnosti a nemocnosti),
- d) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility nákladů vzniklých při správě pojistných a zajišťných smluv (riziko nákladů v životním pojištění),
- e) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně nebo volatility míry storna, míry ukončení, míry obnovení a míry odbytného u pojistných smluv (riziko storen),
- f) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo zvláštními událostmi (životní katastrofické riziko).

C.2.2 Expozice rizikům

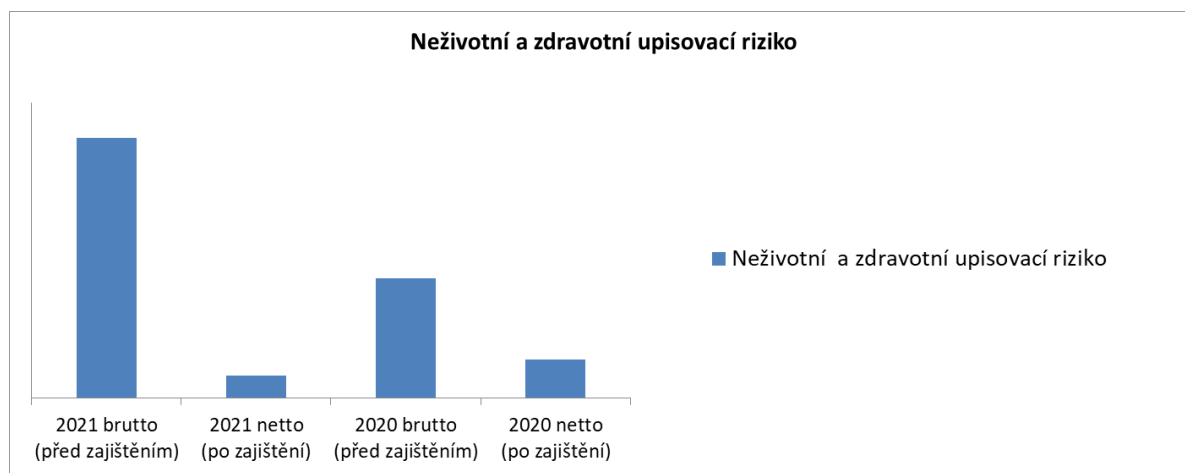
Neživotní a zdravotní upisovací riziko

Riziko pojistného a technických rezerv představuje největší část kapitálového požadavku. Následuje riziko přírodních katastrof způsobené zejména rizikem povodní a na Slovensku také rizikem zemětřesení. Další přírodní katastrofy jako vichřice nebo krupobití jsou méně významné. Méně významné je obchodní riziko.

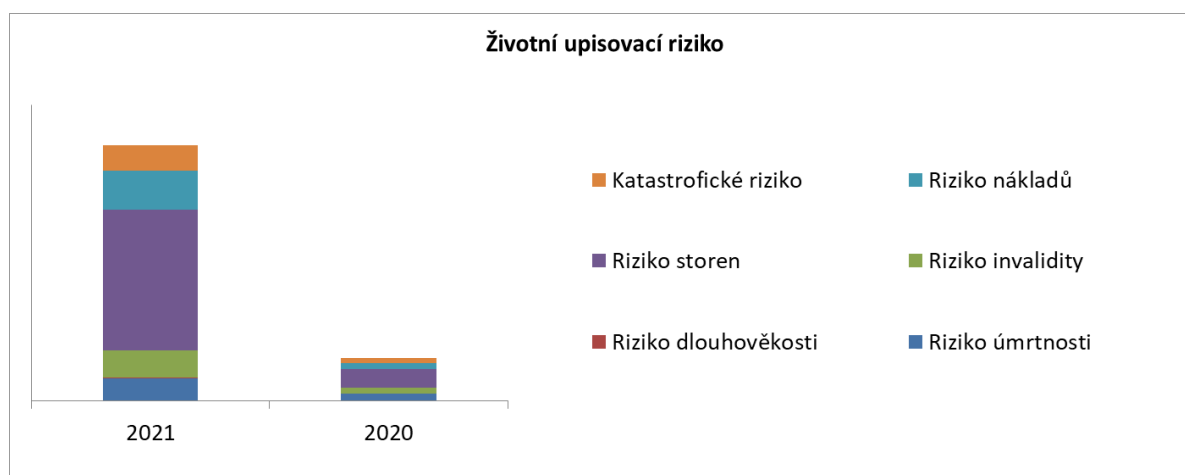
Životní upisovací riziko

Riziko storen je nejdůležitějším zdrojem životních upisovacích rizik. Druhé v pořadí je riziko nákladů. Riziko revize důchodů z neživotního pojištění není započítáno v modulu životního upisovacího rizika, ale je zahrnuto v modulu neživotního upisovacího rizika jako součást rizika technických rezerv v neživotním pojištění.

Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2020 došlo v neživotním pojištění k významnému navýšení brutto rizika následkem nárůstu portfolia po fúzi společností UNIQA a AXA. Aplikací zajištění programu je ale riziko výrazně omezeno, zajištění pokrývá především velké a katastrofické škody. Netto upisovací riziko ve srovnání s rokem 2020 dokonce pokleslo.



V životním pojištění došlo k nárůstu celkového kapitálového požadavku především z důvodu zvýšení rizika storen, které je také způsobeno nárůstem portfolia po fúzi společností UNIQA a AXA.

C.2.3 Posouzení rizika

Neživotní a zdravotní upisovací riziko

Kapitálový požadavek modulu se vypočte z částečného interního modelu, který má odlišnou strukturu než standardní vzorec (odlišnosti jsou popsány v kapitole E.4).

Kapitálový požadavek vypočtený pomocí částečného interního modelu je nižší než kapitálový požadavek vypočtený pomocí standardního vzorce.

Životní upisovací riziko

Kapitálový požadavek pro životní upisovací riziko se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsaných v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35, v kapitole V, oddílu 3 Modul životního upisovacího rizika. Výpočet pro jednotlivá rizika je založen na dopadech určitých scénářů na primární kapitál pojišťovny.

Výsledky dílčích rizikových podmodulů jsou agregovány použitím korelačních faktorů, které jsou popsány v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Pro výpočet rizika storen jsou vybrány pouze ty scénáře, které vedou ke zvýšení nejlepšího odhadu technických rezerv.

C.2.4 Koncentrace rizik

Koncentrace rizika se vyskytují zejména v neživotním pojištění. Přírodní katastrofy, zejména bouře, krupobití a záplavy mohou mít dopad na velké zeměpisné oblasti. Konkrétním příkladem takového scénáře jsou povodně v letech 1997 nebo 2002. Tento typ rizik se vyhodnocuje pomocí modelů pro přírodní katastrofy od různých externích poskytovatelů.

Na základě výsledků těchto modelů jsou přijata vhodná opatření pro řízení rizik. Nejdůležitějšími opatřeními ke zmírnění rizika jsou vhodné pokyny pro upisování, jakož i nákup dostatečného katastrofického zajištění.

C.2.5 Snížení rizik

UNIQA pojišťovna zajišťuje většinu rizik, která upisuje v životním i neživotním pojištění, aby mohla kontrolovat svou expozici vůči rizikům a chránit vlastní kapitálové zdroje. Zajistný program Společnosti je tvořený kombinací proporcionálních a neproporcionálních zajistných smluv. K zajištění dodatečné ochrany využívá UNIQA pojišťovna fakultativní zajištění některých pojistných smluv.

UNIQA pojišťovna spolupracuje pouze se zajistiteli s ratingem "A" a vyšším. Dominantním zajišťovatelem Společnosti je zajišťovna UNIQA Re se sídlem ve Švýcarsku. UNIQA Re konsoliduje zajistný program pro celou pojišťovací skupinu UNIQA, a pro umístění zajišťovaných rizik používá renomované světové zajišťovny.

Na základě výsledků částečného interního modelu UNIQA pojišťovna pravidelně vyhodnocuje efektivitu zajistného programu a nastavuje optimální parametry zajistných smluv pro jednotlivá odvětví (například vlastní vrub a kapacitu).

Zajištění je obecně strukturováno tak, že snížení požadovaného kapitálu a nákladů na kapitál je účinné, tedy že snížení požadovaného kapitálu je významnější než náklady na zajištění.

C.3 Tržní riziko

C.3.1 Popis rizika

Tržní riziko zohledňuje riziko vyplývající z úrovně nebo volatility tržních cen finančních nástrojů, které ovlivňují hodnotu aktiv a závazků pojišťovny. Tento modul řádným způsobem zohlední strukturální nesoulad mezi aktivy a závazky, zejména z hlediska jejich trvání.

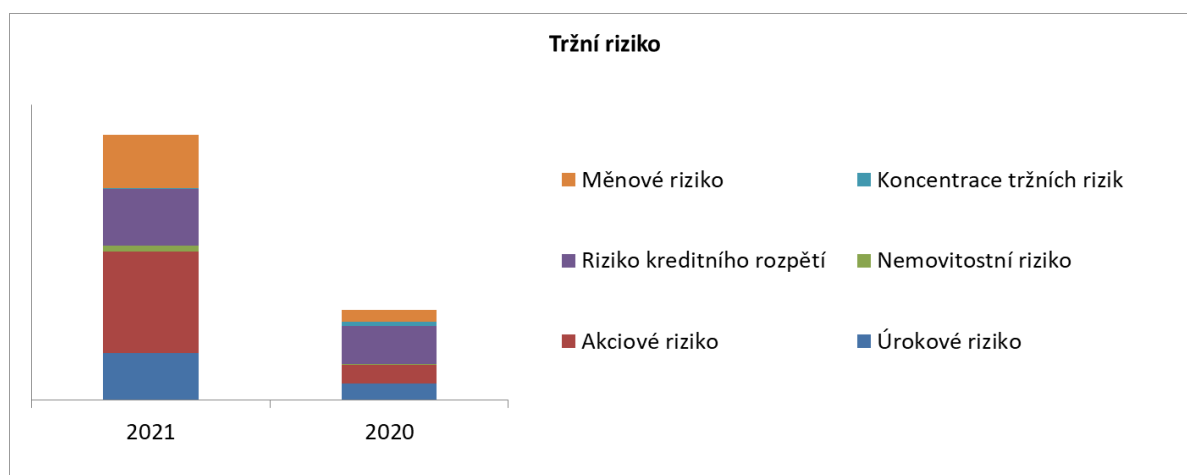
Tržní riziko zahrnuje následující rizikové podmoduly:

- a) citlivosti hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny časové struktury úrokových měr nebo jejich volatility (úrokové riziko),
- b) citlivosti hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen akcií nebo jejich volatility (akciové riziko),
- c) citlivosti hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen nemovitostí nebo jejich volatility (nemovitostní riziko),
- d) citlivosti hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatility v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr (riziko kreditního rozpětí),
- e) citlivosti hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen směnných kurzů nebo jejich volatility (měnové riziko),
- f) dodatečných rizik pro pojišťovnu nebo zajišťovnu vyplývajících z nedostatečné diverzifikace portfolia aktiv nebo z velké expozice riziku selhání jednotlivým emitentem cenných papírů nebo skupinou spřízněných emitentů (koncentrace tržního rizika).

C.3.2 Expozice rizikům

Tržní riziko je nejvýznamnější součástí solventnostního kapitálového požadavku. Ve finančním umístění UNIQA pojišťovny k 31. 12. 2021 převažují dluhopisy, zejména státní dluhopisy České republiky. Významný podíl v portfoliu dále mají subjekty kolektivního investování a depozita u finančních institucí.

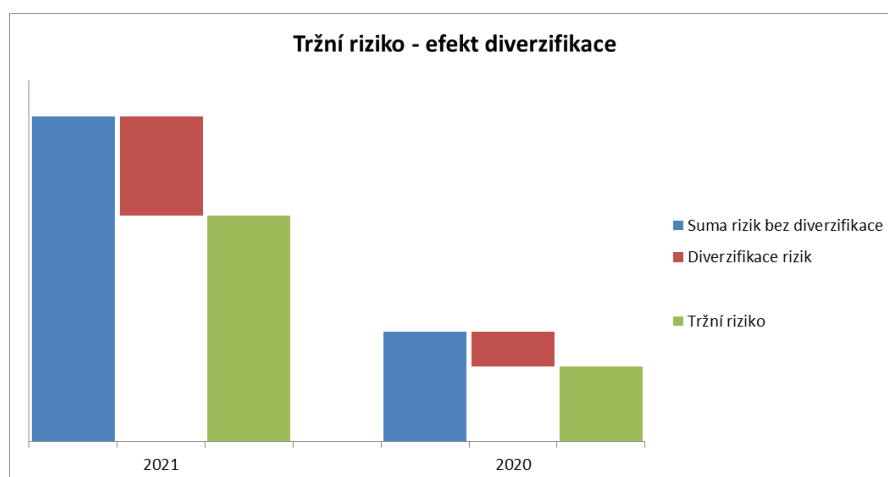
Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2020 došlo ke zvýšení tržního rizika. Nejvíce narostlo akciové riziko, naopak nejvíce pokleslo riziko koncentrace. Důvodem navýšení akciového rizika jsou strategické investice do přidružených podniků převzaté při fúzi společností UNIQA a AXA, a to investice do společností:

- UNIQA Management Services, s.r.o.
- UNIQA investiční společnost, a.s.
- UNIQA d.s.s., a.s.
- UNIQA d.d.s., a.s.

Dostatek volného kapitálu umožnil UNIQA pojišťovně v roce 2021 dynamičtější investiční strategii. Pokles rizika koncentrace je způsoben snížením expozice vůči skupině Raiffeisen. Efekt diverzifikace rizik je v porovnání s rokem 2020 relativně srovnatelný; absolutní hodnoty odpovídají celkovému navýšení expozice v důsledku fúze společností UNIQA a AXA, jak ukazuje následující graf:



C.3.3 Posouzení rizika

Kapitálový požadavek pro tržní riziko se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole V, oddílu 5 Modul tržního rizika. Kapitálové požadavky jednotlivých dílčích modulů jsou kombinovány aplikací daných korelačních parametrů.

Úrokové riziko

Kapitálový požadavek k úrokovému riziku je vypočítáný použitím dvou stresových scénářů pro všechna aktiva a pasiva, která citlivě reagují na změny úrokových sazeb. Jeden ze scénářů představuje nárůst úrokových sazeb a druhý pokles úrokových sazeb. Scénář, který způsobuje větší ztrátu primárního kapitálu, se použije pro výpočet kapitálového požadavku. Scénáře jsou použity na výnosovou křivku

v příslušné měně zveřejňované Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění EIOPA, a jsou definovány v člancích 166 a 167 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Pro UNIQA pojišťovnu způsobuje vyšší ztrátu primárního kapitálu scénář zvýšení úrokových sazeb.

Akciové riziko

V rámci standardního vzorce se při výpočtu akciového rizika rozlišuje mezi tzv. akcemi typu 1 a akcemi typu 2:

- Akcie typu 1 zahrnují akcie kotované na regulovaných trzích v zemích, které jsou členy Evropského hospodářského prostoru (EHP) nebo Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD)
- Akcie typu 2 zahrnují akcie kotované na burzách v zemích, které nejsou členy EHP nebo OECD, nekotované akcie, komodity a další alternativní investice

Pro výpočet kapitálových požadavků na akciové riziko se použijí tyto scénáře:

- Pro akcie typu 1 okamžitý pokles tržní hodnoty o 39 % včetně symetrické úpravy (až +/- 10 %).
- Pro akcie typu 2 okamžitý pokles tržní hodnoty o 49 % včetně symetrické úpravy (až +/- 10 %). Pro investice do akcií přidružených podniků, pokud jsou tyto investice strategické povahy, okamžitý pokles tržní hodnoty o 22 %.

Kapitálový požadavek k akciovému riziku se vypočítá agregací těchto scénářů s korelací 0,75.

Nemovitostní riziko

Kapitálový požadavek k nemovitostnímu riziku se rovná ztrátě primárního kapitálu, která by vyplynula z okamžitého poklesu hodnoty nemovitosti o 25 %.

Riziko kreditního rozpětí

Kapitálový požadavek k riziku kreditního rozpětí se vypočítá jako součet kapitálových požadavků:

- kapitálový požadavek k riziku kreditního rozpětí u dluhopisů a úvěrů,
- kapitálový požadavek k riziku kreditního rozpětí u sekuritizovaných pozic,
- kapitálový požadavek k riziku kreditního rozpětí u úvěrových derivátů.

V případě UNIQA pojišťovny je nejvýznamnější kapitálový požadavek k riziku kreditního rozpětí u dluhopisů a úvěrů. Tento kapitálový požadavek se rovná ztrátě primárního kapitálu, která by vyplynula z okamžitého navýšení úrovně kreditních rozpětí v závislosti na stupni úvěrové kvality a modifikované duraci jednotlivých dluhopisů nebo úvěrů podle článku 176 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35.

Koncentrace tržních rizik

Kapitálový požadavek ke koncentraci tržních rizik se vypočte použitím rizikových faktorů definovaných podle standardního vzorce na nadměrné expozice vůči jediné protistraně. Nadměrnou expozicí se rozumí expozice přesahující prahové hodnoty definované v závislosti na stupni úvěrové kvality v článku 185 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Rizikové faktory jsou definované v závislosti na stupni úvěrové kvality v článku 186 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35.

Měnové riziko

Kapitálový požadavek k měnovému riziku se rovná součtu kapitálových požadavků k měnovému riziku pro každou zahraniční měnu, ve které má UNIQA pojišťovna aktiva nebo závazky.

Pro každou zahraniční měnu se kapitálový požadavek k měnovému riziku rovná vyšší z těchto hodnot:

- a) ztrátě primárního kapitálu, která by vyplynula z okamžitého zvýšení hodnoty zahraniční měny vůči české koruně o 25 %,
- b) ztrátě primárního kapitálu, která by vyplynula z okamžitého snížení hodnoty zahraniční měny vůči české koruně o 25 %.

C.3.4 Koncentrace rizik

Hlavním zdrojem koncentrace rizika jsou expozice vůči některým významným bankovním skupinám. Kromě posouzení koncentrace tržních rizik podle standardního vzorce je zaveden systém limitů s definovanými prahovými hodnotami a limity pro vklady v jednotlivých bankách.

C.3.5 Snížení rizik

Aktiva UNIQA pojišťovny jsou investována v souladu se zásadou obezřetného jednání. To znamená, že pojišťovna investuje tak, aby se zajistila bezpečnost, likvidita a ziskovost portfolia jako celku. Pojišťovna investuje pouze do předem schválených aktiv a nástrojů, jejichž rizika může řádně určit, měřit, sledovat, řídit a kontrolovat, vykazovat a zohlednit při posuzování celkových potřeb solventnosti. Pro jednotlivé druhy finančních investic, případně významné protistrany, se stanovují investiční limity, které jsou pravidelně monitorovány. O případném překročení stanovených limitů je informováno představenstvo, které pak určuje opatření k nápravě.

UNIQA pojišťovna využívá deriváty k zajištění měnového rizika. Zbytkové nezajištěné pozice jsou nižší než 5 % z celkového objemu aktiv.

Úrokové riziko je řízeno v rámci procesu ALM (Asset Liability Management) – řízení aktiv a pasiv. Výbor pro ALM se schází pravidelně ve čtvrtletních intervalech a uskutečňuje monitoring aktiv a závazků. Základním cílem ALM je dosažení souladu ve struktuře aktiv a závazků, a to zejména z hlediska jejich splatnosti, úrokových sazeb a měnové struktury. Smyslem je zabezpečit, aby aktiva permanentně generovala dostatečné cash flow v potřebné měnové struktuře nutné na krytí splatných závazků vůči klientům, ale i jiným protistranám (např. provize ziskatelům), a zároveň umožňovala produkovat přiměřený zisk.

C.4 Úvěrové riziko

C.4.1 Popis rizika

Riziko selhání protistrany (nebo též kreditní riziko) je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky. Zohledňuje možné ztráty v nadcházejících dvanácti měsících dané neočekávaným selháním nebo zhoršením kreditního ratingu protistran a dlužníků pojišťovny. Modul rizika selhání protistrany se vztahuje na smlouvy týkající se snižování rizika, jako je například zajištění, sekuritizace a deriváty, pohledávky za pojistníky, zprostředkovateli, jakož i veškeré jiné úvěrové expozice, na které se nevztahuje podmodul rizika kreditního rozpětí.

Pro každou protistranu platí, že v modulu rizika selhání protistrany se přihlédne k celkové expozici UNIQA pojišťovny vůči uvedené protistraně, neohledně na právní formu smluvních závazků.

Riziko selhání protistrany se skládá ze dvou následujících typů:

- Riziko u expozic typu 1, což jsou expozice, které mohou, ale nemusí být diverzifikované a u nichž protistrana pravděpodobně má rating. Tvoří je zejména expozice ve vztahu ke smlouvám pro snížení rizika, včetně zajišťovacích smluv, pokladní hotovosti.
- Riziko u expozic typu 2, což jsou expozice, které jsou obvykle vysoce diverzifikované a u nichž protistrana pravděpodobně nemá rating. Tvoří je zejména pohledávky za zprostředkovateli a pohledávky za pojistníky.

C.4.2 Expozice rizikům

Riziko selhání protistrany je méně významné než upisovací nebo tržní riziko. Jeho podíl na BSCR je 8 %. Hlavním zdrojem rizika jsou expozice typu 1, zejména vůči zajišťovnám a bankám. Během posledního vykazovaného období v této oblasti došlo ke změnám v souvislosti s fúzí společností UNIQA a AXA.

C.4.3 Posouzení rizika

Kapitálový požadavek pro riziko selhání protistrany se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole V, oddílu 6 Modul rizika selhání protistrany. Kapitálové požadavky u expozic typu 1 a 2 jsou kombinovány aplikací daných korelačních parametrů.

Kapitálový požadavek pro typy 1 a 2 je určen na základě ztráty při daném selhání, označované také jako LGD. LGD se rozumí nezajištěná hodnota ekonomické ztráty, kterou by UNIQA pojišťovna utrpěla

v případě úpadku protistrany. LGD lze snížit pouze o takové hodnoty zajištění, kdy nárok je nezpochybnitelný, a jejichž ekonomická dostupnost není závislá na platební schopnosti ani protistrany, ani s ní spřízněných subjektů. Zejména je možné odečíst dosud nesplacené závazky UNIQA pojišťovny, které by byly splatné v okamžiku úpadku protistrany.

C.4.4 Koncentrace rizik

Největší expozicí UNIQA pojišťovny vůči riziku selhání protistrany je skupinová zajišťovna UNIQA Re.

C.4.5 Snížení rizik

UNIQA pojišťovna stanovila následující opatření ke zmírnění úvěrového rizika nebo rizika selhání:

- Zajištění je možné sjednávat bez omezení pouze se zajišťovnami s ratingem A a lepším. Za ekvivalentní s ratingem A se považuje míra solventnosti podle principů Solventnosti II alespoň ve výši 150 %.
- Limity expozice vůči jednotlivým zajišťovnám s výjimkou skupinové zajišťovny UNIQA Re. V případě překročení uvedených limitů, anebo sjednání zajištění se subjektem, který nesplňuje kritéria ratingu, je nutné provést analýzu dopadu na solventnostní kapitálový požadavek. Každé takové překročení musí být posouzeno útvarem řízení rizik a schváleno představenstvem.
- Před uzavřením smluvního vztahu se zprostředkovateli, u kterých je předpoklad vzniku rizikové expozice v rozsahu překračující 50 000 Kč, je třeba vypracovat rizikovou zprávu podle vnitřní směrnice. Zejména se jedná o zprostředkovatele s ujednáním o výplatě zálohových provizí (tzv. „provize dopředu“) a ujednáním o stornoprovizi, která překračuje období jednoho roku.

Aby byla úroveň pohledávek vůči pojišťovacím zprostředkovatelům a pojistníkům co nejmenší, jsou stanoveny jasné postupy vymáhání pohledávek. Výše pohledávek je předmětem pravidelného sledování.

C.5 Riziko likvidity

C.5.1 Popis rizika

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že pojišťovna není schopna vypořádat své investice a další aktiva za účelem vyrovnání svých finančních závazků v okamžiku, kdy se stávají splatnými. Riziko likvidity také obsahuje riziko, že aktiva pojišťovny nemohou být obchodována dostatečně rychle, aby se zabránilo ztrátě nebo aby se dosáhlo požadovaného zisku. Riziko refinancování může vzniknout, pokud pojišťovna není schopna realizovat majetek za účelem vypořádání svých finančních závazků v okamžiku splatnosti.

C.5.2 Expozice rizikům

UNIQA pojišťovna držela v průběhu roku 2021 dostatečně vysoký objem likvidních prostředků.

Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném (EPIFP) představuje očekávanou současnou hodnotu budoucích peněžních toků, které vzniknou na základě zahrnutí pojistného týkajícího se stávajících pojistných a zajištěných smluv do technických rezerv.

Celková výše očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném, vypočítaná podle čl. 260 odst. 2. nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35, je uvedena v tabulce S.23.01.22 v příloze. Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném je významný zejména v odvětví životního pojištění.

C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik

Pokud jde o riziko likvidity, rozlišuje se mezi dvěma druhy závazků:

- Závazky se splatností kratší než 12 měsíců.
- Závazky se splatností delší než 12 měsíců.

Aby se zajistilo, že UNIQA pojišťovna může splnit své platební závazky v příštích 12 měsících, je zaveden pravidelný plánovací proces, který zajistí dostupnost odpovídajících peněžních prostředků na

pokrytí očekávaných peněžních toků, a to i v případech zvýšeného objemu výplat pojistných plnění, například následkem větší přírodní katastrofy. V rámci plánovacího procesu připravuje UNIQA pojišťovna plány likvidity. Neustálé přizpůsobování a sledování těchto plánů je zajištěno jasným a strukturovaným procesem. Dále je k dispozici minimální objem likvidity jako hotovostní rezerva. Podávání zpráv o disponibilní likviditě se provádí jednou týdně.

Aby se minimalizovalo riziko likvidity u závazků nad 12 měsíců, byla vytvořena strategická alokace aktiv kryjící závazky ze životního a z neživotního pojištění tak, aby zahrnovala očekávaný odliv prostředků na závazky z pojištění se splatností v jednotlivých letech. Tento přístup je průběžně monitorován na Výboru pro ALM.

C.6 Operační riziko

C.6.1 Popis rizika

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, pracovníků a systémů, anebo z vnějších událostí. Operační riziko zahrnuje také právní riziko, tedy riziko finančních ztrát způsobených nejistotou ohledně použitelnosti nebo interpretace smluv, zákonů nebo jiných právních předpisů, a dále riziko ztrát způsobených neočekávanými změnami zákonů a jiných právních předpisů.

Zvláštní pozornost se věnuje prevenci praní špinavých peněz a financování terorismu.

C.6.2 Expozice rizikům

UNIQA pojišťovna je vystavena provozním rizikům v různorodém prostředí. Tato rizika jsou pravidelně identifikována pomocí katalogu rizik UNIQA pojišťovny. Jako významná jsou určena tato rizika:

- procesní rizika, zejména pokud jde o vývoj produktů a likvidaci pojistných událostí,
- HR rizika (lidské zdroje), zejména nedostatek personálu a závislost na klíčových osobách s vysokým know-how,
- IT rizika, zejména IT bezpečnost a vysoká složitost IT prostředí, stejně jako riziko přerušení provozu,
- právní riziko, zejména nadměrné zvýšení regulace podnikání v pojišťovnictví.

V průběhu roku 2021 byla i nadále UNIQA pojišťovna vystavena rizikům v souvislosti s pandemií COVID-19 (např. digitalizace pojišťovacích služeb) a rizikům spojených s fúzí společností UNIQA a AXA (např. přetížení či odchod klíčových zaměstnanců).

C.6.3 Posouzení rizika

Kapitálový požadavek pro operační riziko se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole V, oddílu 8 Operační riziko.

Dále jsou operační, strategická a reputační rizika ohodnocená odborným úsudkem v závislosti na povaze rizika. Pro kvantifikovatelná rizika jsou definovány scénáře, které hodnotí pravděpodobnost výskytu a výši rizika.

C.6.4 Koncentrace rizik

Koncentrace rizik v rámci operačního rizika jsou pravidelně vyhodnocovány a zahrnují například závislost na významných distribučních kanálech, významných zákaznících nebo klíčových pracovnících.

C.6.5 Snížení rizik

Definování opatření ke zmírnění rizika je zásadním krokem v procesu řízení operačního rizika. V rizikové strategii UNIQA pojišťovny je preference rizika pro přijetí operačních rizik klasifikována jako „nízká“. Proto se UNIQA pojišťovna snaží co nejvíce snížit provozní riziko.

Nejdůležitějšími opatřeními ke zmírnění rizika jsou:

- zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému,
- optimalizace a dokumentace procesů,
- průběžné vzdělávání a školení personálu,
- bezpečnostní politika vycházející z normy ISO/IEC 27002:2013,
- monitorování a řešení bezpečnostních incidentů,
- řízení kontinuity činností, včetně přípravy havarijních plánů.

C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

V rámci řízení rizik provádí UNIQA pojišťovna pravidelné citlivostní analýzy a zátěžové testy, jejichž výsledky jsou také zohledněny v ORSA. Citlivostní analýzy mají za cíl zjistit, jak se změni expozice při drobné úpravě jednoho parametru ve výpočtu. Pomocí zátěžových testů jsou pak vyhodnocovány dopady významně nepříznivých situací.

Parametry citlivostních analýz u zátěžových testů jsou stanovovány v souladu se skupinovými požadavky, požadavky dohledu a vlastními potřebami pojišťovny. Výsledky analýzy citlivosti v následující tabulce ukazují pouze omezené dopady na solventnostní poměr.

Tabulka 9: Analýza citlivosti

	Solventnostní poměr
Základní scénář	242%
Citlivosti	
Výnosová křivka +50 bps	241%
Výnosová křivka -50 bps	243%
Hodnota akcií -25 %	231%
Devalvace CZK proti ostatním měnám o 10 %	243%
Posílení CZK proti ostatním měnám o 10 %	242%
Spread podnikových dluhopisů +50 bps	241%
Konečná forwardová sazba -50 bps	242%

Dále jsou vyhodnocovány vlastní zátěžové testy nastavené s ohledem na rizikový profil pojišťovny, například kombinace tržních šoků, krach Raiffeisenbanky (jako nejvýznamnější expozice v oblasti koncentrace tržních rizik) nebo extrémní povodně s dobou opakování 1000 let a vyšší.

Výsledky analýzy citlivosti a zátěžového testování ukazují, že pozice UNIQA pojišťovny je velmi dobrá, že Společnost může odolat i velmi silným šokům nebo kombinaci událostí z hlediska více podstupovaných rizik.

C.8 Jiná podstatná rizika

Kromě výše popsaných kategorií rizik UNIQA pojišťovna také definovala procesy řízení rizik pro strategické riziko, reputační riziko a riziko nákazy.

Reputační riziko je riziko ztrát vzniklých v důsledku možného poškození pověsti Společnosti, zhoršení jejího obrazu nebo negativního celkového dojmu z důvodu negativního vnímání klienty, obchodními partnery, akcionáři nebo dozorčím orgánem.

Strategickým rizikem je riziko vyplývající z rozhodnutí vedení nebo nedostatečného provádění rozhodnutí vedení s dopadem na současný nebo budoucí výnos a solventnost. Zahrnuje také riziko nepřiměřených rozhodnutí vedení, která vyplývají z nezohlednění měnícího se podnikatelského prostředí.

Riziko nákazy zahrnuje možnost, že nepříznivé dopady, ke kterým dochází v jedné společnosti skupiny UNIQA, by se mohly rozšířit na další společnosti skupiny UNIQA.

Tato rizika jsou identifikována, vyhodnocována a vykazována podobně jako operační riziko.

C.9 Další informace

Nebyly identifikovány žádné další podstatné informace týkající se rizikového profilu UNIQA pojišťovny.

D Oceňování pro účely solventnosti

Pro odvození rozvahy podle směrnice Solventnost II se používají metody uvedené v této směrnici a v aktech v přenesené pravomoci. Jsou založeny na principu "nepřetržitého fungování", jakož i na individuálním posouzení.

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) tvoří v zásadě rámec pro účely rozpoznávání a hodnocení v rozvaze podle směrnice Solventnost II. Aktiva a závazky jsou hodnoceny podle čl. 75 směrnice Solventnost II. Aktiva jsou proto oceňována hodnotou, za kterou je možné je vyměnit mezi znalými, navzájem nezávislými ochotnými obchodními partnery. Tam, kde jsou k dispozici kotované tržní ceny na aktivních trzích, je pro ocenění použito ocenění podle tržní hodnoty. V případě, že nejsou k dispozici, použije se ocenění pomocí modelu.

Závazky jsou oceněny hodnotou, kterou jsou znalé a ochotné strany schopny převést nebo plnit v rámci standardní tržní transakce. Obecně platí, že pro ocenění je použit přístup založený na ocenění pomocí modelu, který modeluje budoucí peněžní toky stávajícího podnikání.

Metoda oceňování reálnou hodnotou

Jako podklad oceňování jednotlivých položek se použijí standardy IFRS. Položky by měly být oceňovány na ekonomickém základě. V této souvislosti se vychází z následující hierarchie hlavních zásad oceňování:

VSTUPY NA ÚROVNI 1

- Neupravené kotované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Kotovaný finanční nástroj je takový nástroj, který je obchodovaný na regulovaném trhu nebo v rámci mnohostranného systému obchodování.
- Společnost při posuzování aktivity trhu ověří, zda kotovaná cena odpovídá reálné hodnotě.
- Trh je považován za neaktivní v případě, že cena zůstává po dlouhou dobu stejná, nebo existují informace, že nastala významná událost, ale cena nezaznamenala změnu.

VSTUPY NA ÚROVNI 2

- Rozumí se tím vstupy jiné než kotované tržní ceny zahrnuté do úrovně jedna, které lze přímým či nepřímým způsobem zjistit pro dané aktivum. Např. kotované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích, vstupy jiné než kotované ceny, vstupy, které jsou převážně odvozené od tržních údajů, jež lze zjistit.

VSTUPY NA ÚROVNI 3

- Nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum či závazek, které se použijí pro stanovení reálné hodnoty v případě, pokud nejsou k dispozici relevantní zjistitelné vstupní veličiny.
- Pokud je to možné, ověřuje Společnost citlivost reálných hodnot investic z hlediska změn nepozorovatelných vstupů porovnáním s přiměřenými alternativními přístupy.
- Oceňování investic na této úrovni by mělo vycházet z údajů nezávislých třetích osob, a je případně ověřováno na základě ocenění založeného na vnitřních modelech, modelech nezávislých třetích osob nebo na kotacích makléřů.

Převod cizí měny

Pro přecenění položek denominovaných v cizích měnách v rozvaze podle směrnice Solventnost II se používají směnné kurzy České národní banky.

D.1 Aktiva

Oceňování reálnou hodnotou

V následující tabulce je uvedena aktivní strana rozvahy Společnosti sestavené k 31. 12. 2021 podle Solventnosti II a hodnoty podle účetní závěrky.

Podrobnější složení hodnot podle Solventnosti II pak lze nalézt v příloze v tabulce S.02.01.02.

Tabulka 10: Aktiva (v tisících Kč)

	Hodnota dle Solventnosti II	Účetní hodnota
Odložené pořizovací náklady	0	1 525 020
Nehmotný majetek	0	190 200
Odložené daňové pohledávky	943 231	1 634 667
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	119 956	55 534
Investice	21 829 283	24 597 052
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	1 889 707	2 769 904
Akcie	4 252	0
Dluhopisy	15 546 661	15 613 817
Investice v investičních fondech	4 160 452	4 165 370
Kladná reálná hodnota derivátů	32 694	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	195 518	1 030 595
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	15 905 122	15 916 662
Půjčky pojistníkům	1 145 175	183 781
Částky vymahatelné ze zajištění	2 872 476	4 096 718
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	614 686	614 686
Pohledávky ze zajištění	38 415	38 415
Pohledávky z obchodního styku	112 866	112 866
Peníze a ekvivalenty hotovosti	1 290 501	454 651
Ostatní aktiva	240 775	240 775
Aktiva celkem	45 112 486	49 662 814

Společnost u všech aktiv a závazků (kromě technických rezerv) uplatňuje úroveň hierarchie oceňování reálnou hodnotou stanovenou standardem IFRS 13 a místními zákonem stanovenými standardy GAAP. Tato hierarchie oceňování reálnou hodnotou je v souladu s hierarchií definovanou v nařízení Solventnost II.

Nehmotná aktiva

Podle předpisů Solventnost II se vykazují pouze nehmotná aktiva vztahující se k existujícímu pojistnému kmeni, která jsou oddělitelná a u nichž existují důkazy o směnných transakcích takového typu aktiva nebo aktiva podobného typu svědčící o tom, že jsou prodejná na trhu. To může zahrnovat software vyvinutý pro vlastní potřebu. Účtuje se reálnou hodnotou, a tudíž s možnými odchylkami účetních hodnot od místních zákonem stanovených standardů GAAP, které jsou založeny na nákladech s odečtením amortizace po dobu odhadované životnosti aktiv. Na základě zásad podle předpisů Solventnost II nemají časově rozlišené pořizovací náklady a jiná nehmotná aktiva vykazovaná podle místních zákonem stanovených standardů GAAP v konsolidované rozvaze podle předpisů Solventnost II žádnou hodnotu.

Více informací o účetních metodách týkajících se časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy můžete nalézt na internetových stránkách společnosti v sekci Povinně uveřejňované informace – výroční zprávy:

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držená pro vlastní potřebu

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držená pro vlastní potřebu jsou podle předpisů Solventnost II vykazovány v reálné hodnotě, zatímco podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se vykazují v pořizovacích nákladech. Složky aktiv jsou amortizovány po dobu jejich odhadované životnosti a v případě splnění podmínek je vykazováno odúčtovatelné snížení hodnoty. Pokud má být určité aktivum prodáno během nadcházejících dvanácti měsíců, oceňuje se čistou účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou očištěnou o náklady na prodej, podle toho, která z těchto hodnot je nižší.

Investice a úvěry

Investice agregované v rozvaze podle předpisů Solventnost II zahrnují investice do nemovitostí (kromě nemovitostí pro vlastní potřebu), majetkové účasti (včetně jiných subjektů než investičních fondů, které jsou účtovány na základě ekvivalenční metody), kapitálové nástroje, dluhopisy, investiční fondy, deriváty a jiné vklady než peněžní ekvivalenty.

Nemovitá aktiva

Podle předpisů Solventnost II se investice do nemovitostí vykazují v reálné hodnotě. Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se vykazují v pořizovacích nákladech, nejedná-li se o investice do nemovitostí, které kryjí závazky vzniklé ze smluv, kde finanční riziko nesou pojistníci; takové případy se účtují reálnou hodnotou. Složky nemovitých aktiv jsou amortizovány po dobu jejich odhadované životnosti a v případě splnění podmínek je vykazováno odúčtovatelné snížení hodnoty. Pokud má být určité nemovité aktivum prodáno během nadcházejících dvanácti měsíců, oceňuje se čistou účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou očištěnou o náklady na prodej, podle toho, která z těchto hodnot je nižší.

Finanční aktiva včetně půjček

Podle předpisů Solventnost II se finanční aktiva vykazují v reálné hodnotě.

Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se vykazují v reálné hodnotě kromě následujících případů:

- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti, které se účtují v zůstatkové hodnotě.
- Půjčky a pohledávky (včetně některých dluhových nástrojů nekótovaných na aktivním trhu), které se účtují v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry.

Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se u těchto nástrojů účtovaných v zůstatkové hodnotě zohlední znehodnocení na základě budoucích hotovostních toků diskontovaných s využitím výchozí efektivní úrokové míry nebo v reálné hodnotě, pokud budoucí hotovostní toky nejsou plně návratné v důsledku úvěrové události ve vztahu k emitentovi. Pokud je úvěrové riziko eliminováno nebo se zmírní, může být dočasné snížení hodnoty odúčtováno.

Derivátové nástroje

Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP i předpisů Solventnost II se deriváty vykazují v reálné hodnotě.

Odložené daně

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají z přechodných rozdílů daňových hodnot aktiv a závazků, a případně z převáděné daňové ztráty. Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk k vyrovnání přechodných rozdílů, se zohledněním existence daňových skupin a jakýchkoliv požadavků právních nebo správních předpisů týkajících se limitů (pokud jde o částky nebo časová období) ve vztahu k převáděným nevyužitým daňovým ztrátám nebo převádění nevyužitých daňových odpočtů. Návratnost odložených daňových pohledávek vykazovaných v předchozích obdobích podléhá opětovnému posouzení při každé závěrce.

Oceňování odložených daňových závazků a odložených daňových pohledávek odráží očekávané daňové důsledky k rozvahovému dni, které by vyplývaly ze způsobu, jakým Společnost hodlá uhradit nebo vyrovnat převáděnou výši svých aktiv nebo závazků. Jestliže se při vyplacení dividend provádí výpočet daně z příjmů jinou sazbou, vykazují se odložené daně v sazbě platné pro nerozdělený zisk. Dopad dividend na daň z příjmů se účtuje pouze v případě, že se vykazuje závazek dividendu vyplatit.

V případech, kdy se odložené daňové pohledávky nebo odložené daňové závazky týkají různých daňových jurisdikcí, nedochází k jejich vzájemnému zápočtu, a to ani v účetních hodnotách, ani v hodnotách podle Solventnost II.

Leasingové vztahy

K 31. 12. 2021 nebyly žádné leasingové vztahy považovány na úrovni Společnosti za významné.

Aktiva držaná pro pojištění spojené s investičním fondem

Podle místních zákonem stanovených GAAP i předpisů Solventnost II se aktiva na zajištění závazků vyplývajících ze smluv, kde finanční riziko nesou pojistníci, uvádějí v rozvaze v samostatném souhrnu, takže jsou vykázána symetricky k odpovídajícím závazkům. Místní zákonem stanovené standardy GAAP a rámce podle předpisů Solventnost II předepisují tentýž oceňovací přístup.

Částky vymahatelné ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek

Vzhledem k tomu, že technické rezervy jsou vykazovány včetně zajištění, uvádí se zajistné aktivum zvlášť. Transakce spojené s přijatým a postoupeným zajištěním se v rozvaze účtují podobně jako přímé obchodní transakce v souladu se smluvními podmínkami. Metody používané pro oceňování zůstatků zajištění závisí na druhu smluv o zajištění (např. obligatorní/fakultativní, proporcionální/neproporcionální), na typu pojištění a postoupené části.

Pohledávky/závazky ze zajištění

Podle ustanovení předpisů Solventnost II se pohledávky ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek upravují z hodnoty podle místních zákonem stanovených standardů GAAP, aby se zohlednily očekávané ztráty v důsledku neplnění protistran.

Jiná aktiva a pasiva

Pokud jde o plány náhrad ve formě akcií, používá se tentýž přístup ve statutárním výkaznictví i v režimu Solventnost II. Plány náhrad ve formě akcií ve Společnosti jsou převážně vypořádány ve formě akcií. Tyto plány ze své povahy nemají dopad na aktiva a závazky kromě příslušného daňového efektu; plány náhrad na principu akcií vyplácené peněží jsou vykazovány v reálné hodnotě, která se přeceňuje ke každému rozvahovému dni.

Také všechna ostatní aktiva a závazky se podle předpisů Solventnost II vykazují v reálné hodnotě, avšak jako standard je vedena hodnota podle místních zákonem stanovených standardů GAAP.

Týká se to zejména aktivních a pasivních dohadných položek, které nemají podle předpisů Solventnost II žádnou hodnotu. Dále pak pohledávky z titulu kumulovaného dluhu, která je vyjmuta z aktiv, přičemž je zohledněna v kalkulaci technických rezerv podle předpisů Solventnost II.

Podle předpisů Solventnost II rovněž dochází k rozdílu ve vykázání pohledávek, kdy pouze pohledávky po splatnosti jsou součástí položky „Pohledávky“. Pohledávky do splatnosti jsou součástí položky „Ostatní aktiva“.

D.2 Technické rezervy

Technické rezervy jsou v UNIQA pojišťovně stanovovány k vyrovnání všech závazků vůči pojistníkům či zajistitelům z uzavřených pojistných a zajistných smluv. Jejich výše je vykazována jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

V následující části jsou popsány základní principy, metody a předpoklady pro stanovení hodnoty technických rezerv.

D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění

Celková hodnota technických rezerv neživotního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II na 9 189 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval na brutto bázi 9 080 milionů Kč a riziková přírážka 109 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

Tabulka 11: Technické rezervy v neživotním pojištění (v tisících Kč)

	Havarijní pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	Pojištění majetku	Pojištění odpovědnosti	Ostatní pojištění	Celkem
Nejlepší odhad - hrubá výše	1 473 002	4 092 327	1 780 232	561 825	1 172 469	9 079 855
Riziková přírážka	5 564	42 630	32 958	5 003	23 136	109 291
Technické rezervy celkem	1 478 566	4 134 957	1 813 190	566 828	1 195 606	9 189 146

Tabulka 12: Vývoj technických rezerv neživotního pojištění oproti předchozímu roku (v tisících Kč)

	2021	2020	Změna
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na pojistné	2 390 603	969 357	1 421 246
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na nevyřízené pojistné události	6 689 252	3 561 055	3 128 197
Riziková přírážka	109 291	132 815	-23 524
Technické rezervy celkem	9 189 146	4 663 226	4 525 920

Pro účely Solventnosti II jsou závazky rozděleny na následující 3 oblasti:

- rezerva na nevyřízené pojistné události,
- rezerva na pojistné,
- riziková přírážka.

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Rezerva na nevyřízené pojistné události se týká pojistných událostí, které již nastaly, a to bez ohledu na to, zda byly pohledávky vyplývající z těchto událostí již nahlášeny či nikoli. Výpočet této rezervy probíhá za pomoci použití pojistně-matematických metod. Volba metody výpočtu nejlepšího odhadu se zakládá na její vhodnosti pro zohlednění rizik, která mají vliv na podkladové peněžní toky a povahu pojistných a zajištěných závazků.

Hodnota nejlepšího budoucího odhadu je založena na odhadu očekávaných budoucích toků, které jsou diskontovány příslušnou úrokovou mírou. Hodnota pro zahrnutí vlivu zajištění je odvozována pro zjednodušení koeficientem gross/net, který je odvozen z poměru čisté a hrubé hodnoty rezerv na lokální bázi.

Rezerva na pojistné

Rezerva na pojistné se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné závazky. Výpočet rezervy na pojistné je dále rozdělen na následující dvě kategorie:

- “Unearned” – část rezervy týkající se rezervy nezaslouženého pojistného,
- “Unincepted” – část rezervy, která se týká budoucího předepsaného pojistného v rámci smluvní hranice.

Výpočet této rezervy je založen na odhadu budoucích peněžních toků, které jsou pro pojišťovnu příjmem (pojistné) a výdajem (škody, provize, náklady). Tyto peněžní toky jsou odhadovány především dle plánovaných hodnot a na základě historických údajů.

Netto hodnota této rezervy je na rozdíl od výpočtu odhadu rezervy na nevyřízené pojistné události vypočtena na základě aktuální zajištěné struktury.

Riziková přírážka

Riziková přírážka je počítána jako současná hodnota všech budoucích nákladů na kapitál. Sazba nákladů na kapitál je v souladu se směrnicí Solventnost II stanovena ve výši 6 %. Budoucí hodnota kapitálového požadavku je odvozena na základě budoucího vývoje ukazatelů pojistného a rezerv.

Předpoklady výpočtu

Při výpočtu budoucích peněžních toků je používána k diskontování bezriziková úroková míra neupravená o koeficient volatility. Při výpočtu jsou dále uvažovány administrativní a režijní náklady, které jsou odvozovány na základě historických dat a budoucích očekávání dle nákladového modelu aplikovaného v rámci částečného interního modelu.

Tabulka 13: Srovnání technických rezerv neživotního pojištění dle Solventnosti II a účetní závěrky (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	9 189 146	12 958 499
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	9 079 855	
Riziková přírážka	109 291	

Nejistota peněžních toků

Projekce peněžních toků použitá při výpočtu nejlepšího odhadu explicitně či implicitně přihlíží ke všem nejistotám v peněžních tocích (příjmy, výdaje nebo ekonomické předpoklady). Z tohoto důvodu mimo jiné UNIQA pojišťovna provádí analýzy citlivosti. V tomto případě se jedná především o citlivost v oblasti budoucího vývoje škod, nákladů, volatility ve škodních rezervách a úrokové míry. Největším efektem v oblasti nejistoty budoucích peněžních toků je vývoj závazků škodních rezerv, jehož standardní odchylka pro celé neživotní portfolio je 6,8 %.

D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění

Celková hodnota technických rezerv životního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II na brutto bázi 16 916 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval 15 564 milionů Kč a riziková přírážka 1 352 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

Tabulka 14: Technické rezervy v životním pojištění (v tisících Kč)

	Investiční životní pojištění	Životní pojištění s podílem na zisku	Ostatní životní pojištění	Celkem
Nejlepší odhad - hrubá výše	13 078 407	6 019 298	-3 533 964	15 563 741
Riziková přírážka	624 464	65 517	662 399	1 352 380
Technické rezervy celkem	13 702 870	6 084 815	-2 871 565	16 916 121

Tabulka 15: Vývoj technických rezerv životního pojištění oproti předchozímu roku (v tisících Kč)

	2021	2020	Změna
Nejlepší odhad - hrubá výše	15 563 741	4 338 053	11 225 688
Riziková přírážka	1 352 380	201 161	1 151 219
Technické rezervy celkem	16 916 121	4 539 213	12 376 908

Stav hodnoty celkových technických rezerv se v meziročním srovnání zvětšil v důsledku fúze společností UNIQA a AXA.

Metodologie výpočtu technických rezerv

Předpoklady použité k výpočtu technických rezerv jsou založené na vývoji historických hodnot, současného stavu a budoucího očekávání. Tyto předpoklady jsou aktualizovány minimálně jednou ročně. Navíc dochází k jejich pravidelné revizi v rámci podrobných výpočtů, a v případě potřeby jsou aktualizovány.

Podíl na zisku

Předpokládaná hodnota podílu na zisku je modelována podle předem stanovených pravidel pro jednotlivé ekonomické scénáře.

Náklady

Předpokládané náklady jsou odvozovány dle aktuálních informací o nákladové struktuře, která vychází z reálných nákladů minulého roku se zohledněním případných mimořádných efektů nebo očekávání, jež nevycházejí z historického porovnání.

Storna

Při výpočtu předpokladů uplatnění práva ukončení smlouvy ze strany klienta jsou využívány historické informace. Ve většině případů jsou využívány delší časové řady, v případě nových produktů se vychází z již existujících podobných reportů.

Provize

Provizní schéma vychází z podmínek sjednaných smluv. V této oblasti jsou v některých případech zvolena zjednodušení, protože není možné zachytit veškeré odchylky pro jednotlivé partnery, a tak jsou provizní náklady v modelech zahrnuty formou průměrů jednotlivých schémat.

Míra úmrtnosti a invalidity

Předpoklady o míře úmrtnosti a invalidity jsou založeny na historických údajích, které má pojišťovna k dispozici. V případě, že historická informace není dostatečná (především z důvodů nedostatku dat), jsou použity odhady na základě dostupných údajů v rámci podobných produktů nebo z tržních statistik.

Předpoklady úrokových sazeb

Používané úrokové křivky pro výpočet nejlepšího odhadu jsou odvozeny na základě zveřejňovaných bezrizikových křivek bez úpravy o „volatility adjustment“. Tyto křivky mají největší vliv na případné změny hodnoty nejlepšího odhadu budoucích závazků.

Riziková přírážka

Riziková přírážka je počítána jako současná hodnota všech budoucích nákladů na kapitál. Sazba nákladů na kapitál je v souladu se směrnicí Solventnost II stanovena ve výši 6 %. Budoucí hodnota kapitálového požadavku je odvozena za pomoci budoucího vývoje klíčových ukazatelů (např. správních nákladů apod.).

Tabulka 16: Srovnání technických rezerv životního pojištění dle Solventnosti II a účetní závěrky (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění	16 916 121	24 873 455
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	15 563 741	
Riziková přírážka	1 352 380	

Nejistota peněžních toků

Nejistota v předpokladech v projekci peněžních toků použitá při výpočtu nejlepšího odhadu je vyhodnocována ve výpočtu MCEV, analýzy změny a senzitivit v rámci Solventnosti II. V rámci tohoto výpočtu jsou porovnávány jednotlivé parametry a jejich reálný vývoj oproti očekávání.

Podobně jako v případě neživotního pojištění jsou prováděny analýzy citlivosti na jednotlivé parametry. V životním pojištění se jedná především o nejistotu vývoje v oblasti úrokových křivek, a dále o nejistotu spojenou s výší storen, úmrtnosti a nákladů. Významný dopad v oblasti životního pojištění má citlivostní analýza na zvýšení storen dle definice Solventnosti II s dopadem ve výši 6,3 % hodnoty nejlepšího odhadu bez zohlednění zajištění.

D.3 Další závazky

Ostatní závazky

Ostatní závazky představují především závazky vůči zaměstnancům z titulu mezd zúčtovaných za poslední měsíc účetního období a související závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění vztahující se ke mzdám zúčtovaným v posledním měsíci účetního období. Dále pak daňové závazky z titulu daně z příjmu ze závislé činnosti, daně z přidané hodnoty za poslední měsíc účetního období a závazky z titulu odložené daně. Všechny závazky jsou v účetní závěrce oceňovány v pořizovacích cenách. Pro účely solventnosti je použito stejné ocenění jako v účetní závěrce. Hodnotové vyjádření ostatních závazků je uvedeno ve Výroční zprávě 2021 v kapitole II. 11. Závazky.

Odložená daň

Odložená daň je kalkulována z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, v němž budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Významnou složkou odložené daně je ta její část, která se týká v minulosti zaplacené daně z rozdílu mezi účetními rezervami a rezervami podle Solventnost II na základě změny daňové legislativy v této oblasti v České republice.

V případech, kdy se odložené daňové pohledávky nebo odložené daňové závazky týkají různých daňových jurisdikcí, nedochází k jejich vzájemnému zápočtu, a to ani v účetních hodnotách, ani v hodnotách podle Solventnost II.

Ocenění v účetní závěrce

Dočasné rozdíly představují zejména rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou dlouhodobého majetku, rezervy na nevyčerpanou dovolenou, neuhrazené sociální a zdravotní pojištění, rezervy na odložené bonusy klíčových zaměstnanců atd.

Ocenění pro účely solventnosti

Odložené daňové závazky jsou způsobené zejména rozdíly ve výši technických rezerv životního a neživotního pojištění, protože technické rezervy v účetní závěrce jsou vyšší než technické rezervy vypočítané pro účely solventnosti. Odložené daňové pohledávky jsou kalkulované především z položek nehmotná aktiva a odložené pořizovací náklady na pojistné smlouvy, které jsou pro účely solventnosti vykázané s nulovou hodnotou.

Tabulka 17: Odložená daň (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Odložené daňové pohledávky	943 231	1 634 667
Odložené daňové závazky	915 124	75 280

D.4 Alternativní metody oceňování

Podrobné informace o alternativních metodách oceňování aktiv a jiných závazků: viz pododdíl Oceňování reálnou hodnotou v oddílu D.1.

Podrobné informace o alternativních metodách oceňování závazků jiných než technických rezerv: viz oddíl D.4.

D.5 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se oceňování.

E Řízení kapitálu

E.1 Kapitál

Skupina UNIQA Insurance Group vypracovala koncepci řízení kapitálu, která je závazná i pro UNIQA pojišťovnu.

Prostřednictvím aktivního řízení kapitálu zajišťuje UNIQA pojišťovna, aby kapitalizace Společnosti byla vždy adekvátní. Musí existovat dostatek vlastních zdrojů k pokrytí kapitálových požadavků, které byly vypočteny podle požadavků směrnice Solventnost II. Řízení vlastních zdrojů má za cíl co nejvíce zvýšit finanční způsobilost UNIQA pojišťovny a udržet ji na přiměřené úrovni při cílové míře solventnosti nad 170 %. To zaručuje, že Společnost zůstane solventní i po silných výkyvech kapitálových trhů nebo velkých katastrofických událostech.

Pokud to strategické plánování a kapitálová pozice Společnosti dovoluje, vrací UNIQA pojišťovna kapitál ve formě dividend akcionářům. Celková solventnost je pravidelně monitorována. Plánování činností v oblasti řízení kapitálu a solventnosti je součástí procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti, a je založeno na časovém horizontu 5 let. Plán schválený představenstvem a dozorčí radou Společnosti předpokládá stabilní výši kapitálu a poměr kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku nad 170 % po celou dobu následujících 5 let.

Klasifikace vlastních zdrojů v kategoriích

V souladu se směrnicí Solventnost II je vlastní kapitál zařazen do tříd I, II, III, které se liší schopností absorbovat ztráty.

Téměř celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Podíl kapitálu třídy III je nevýznamný (0,2 %).

Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu jsou uvedeny v tabulce S.23.01.01 v příloze.

Kapitál vypočítaný pro účely solventnosti (12 973 milionů Kč) je vyšší než kapitál vyjádřený v účetní závěrce UNIQA pojišťovny (8 526 milionů Kč). Navýšení kapitálu ve srovnání s rokem 2020 je způsobeno zejména fúzí společností UNIQA a AXA.

UNIQA pojišťovna nevyužívá přechodného opatření na položky kapitálu, ani nepoužívá a neplánuje použít nástroje z doplňkového kapitálu.

Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je použitelný na krytí solventnostního kapitálového požadavku. Téměř celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny (99,8 %) je použitelný na krytí minimálního kapitálového požadavku.

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

Solventnostní kapitálový požadavek UNIQA pojišťovny se vypočítá na základě standardního vzorce a částečného interního modelu schváleného kolegiem orgánů dohledu.

Solventnostní kapitálový požadavek odpovídá hodnotě v riziku primárního kapitálu pojišťovny nebo zajišťovny na hladině spolehlivosti 99,5 % v časovém horizontu jednoho roku.

Výše solventnostního kapitálového požadavku k 31. 12. 2021 rozděleného podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.25.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2020 došlo k navýšení nejvíce u upisovacího rizika v životním pojištění. Celková výše kapitálového požadavku narostla téměř 3,1krát. Podrobnější informace včetně vysvětlení změn v uplynulém roce jsou uvedeny v kapitole C.

UNIQA pojišťovna využívá jediné zjednodušení, a to pro výpočet účinku snižování rizik pro zajistné smlouvy u rizika selhání protistrany dle článku 107 Nařízení Komise 2015/35.

Účinek snižování rizik na upisovací riziko pojistných smluv pro všechny protistrany se rovná rozdílu mezi hypotetickým kapitálovým požadavkem k upisovacímu riziku pojišťovny, který by platil, kdyby pojistné smlouvy neexistovaly, a kapitálovým požadavkem k upisovacímu riziku pojišťovny. Tento účinek je dále vynásobený poměrem mezi nejlepším odhadem částek vymahatelných ze pojistných smluv za protistranu a nejlepším odhadem částek vymahatelných ze pojistných smluv za všechny protistrany.

Minimální kapitálový požadavek (MCR) se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole VII. Výši minimálního kapitálového požadavku k 31. 12. 2021 ukazuje tabulka S.28.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2020 došlo k navýšení minimálního kapitálového požadavku téměř 2,5krát. Hlavním důvodem zvýšení MCR je nárůst portfolia po fúzi společností UNIQA a AXA.

Shrnutí vývoje kapitálu a kapitálových požadavků ukazuje následující tabulka:

Tabulka 18: Vývoj kapitálu a kapitálových požadavků

hodnoty v tisících Kč	2021	2020
Použitelný kapitál	12 972 711	4 415 736
Solventnostní kapitálový požadavek	5 355 416	1 735 223
Minimální kapitálový požadavek	1 929 498	780 850
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	242%	254%
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	671%	566%

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

UNIQA pojišťovna nepoužívá podmodul akciového rizika založeného na trvání.

E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Vzhledem k významnému podílu neživotních a zdravotních upisovacích rizik na celkovém kapitálovém požadavku a k celkové velikosti portfolia neživotního pojištění vyvinula skupina UNIQA Insurance Group částečný interní model, který pokrývá právě neživotní a zdravotní upisovací rizika. Ostatní rizika jsou modelována pomocí standardního vzorce. Výsledky interního modelu jsou pak s ostatními riziky integrovány do celkového solventnostního kapitálového požadavku pomocí stejných korelačních koeficientů, které jsou navrženy pro standardní vzorec.

Interní model je používán k výpočtu kapitálových požadavků, plánování a efektivnímu řízení kapitálu (interní model projektuje v rámci ORSA kapitálové potřeby podle obchodního plánu) a změnám pojistného programu (pomocí interního modelu jsou zkoumány dopady zvažovaných změn v zajištění).

Skupina při implementaci modelu použila metodu Monte Carlo, aby stanovila úplné rozdělení pravděpodobnosti upisovacího výsledku v oblasti neživotního a zdravotního pojištění. Z takto stanoveného rozdělení pravděpodobnosti je určený kapitálový požadavek za použití stejné míry rizika, hladiny spolehlivosti i časového období jako pro standardní vzorec (tj. Value at Risk na hladině 99,5 % v horizontu jednoho roku).

Interní model používá podrobnější rozdělení do druhů pojištění než standardní vzorec. Například pojištění domácností a rodinných domů a pojištění průmyslových rizik jsou v interním modelu parametrizována jako samostatná odvětví, zatímco ve standardním vzorci jsou shrnuta do jednoho druhu pojištění – Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku.

U rizika pojistného a rezerv standardní vzorec používá parametry stanovené evropským orgánem dohledu EIOPA, zatímco v rámci interního modelu jsou parametry kalibrovány na základě vlastních dat Společnosti. Společnost používá jako vstupní data běžné informace o pojistném portfoliu, tedy zejména údaje o počtu škod, výši vyplacených pojistných plnění, předepsaném pojistném, technických rezervách, nákladech, provizích a zajištění po jednotlivých druzích pojištění.

U rizika přírodních pohrom je standardní vzorec založen na koeficientech rizika pro geografické oblasti stanovených orgánem EIOPA a agregovaných pojistných částkách pro oblasti, které jsou v České republice stanoveny na základě prvního dvojčíslí PSČ. Interní model místo toho používá podrobnější modely od renomovaných externích dodavatelů, které umožňují přesnější zadání jednotlivých pojištěných rizik – přesné souřadnice pojištěného objektu, výši spoluúčasti, limit pojistného plnění atd. Interní model navíc pro Českou republiku uvažuje více přírodních pohrom než standardní vzorec – například riziko krupobití.

Interní model počítá kapitálové požadavky jak na brutto bázi (tzn. bez dopadu zajištění), tak na čisté bázi, kdy kapitálové požadavky berou v úvahu vliv zajištění, které výsledný SCR snižuje. U zajištění využívá standardní vzorec celou řadu zjednodušených přístupů, zatímco interní model provádí přesné modelování programů zajištění (proporcionální a neproporcionální, včetně katastrofického).

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

UNIQA pojišťovna dodržovala minimální kapitálový požadavek i solventnostní kapitálový požadavek po celý rok 2021.

E.6 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se řízení kapitálu.

Dodatek I – propojené a přidružené společnosti

Jediným akcionářem a ovládající osobou společnosti UNIQA pojišťovna, a.s. Česká republika je UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko. Ultimátní ovládající osobou je UNIQA Insurance Group AG a ovládající osobou je UNIQA Österreich Versicherungen AG. Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě 2021 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2021 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

Mezi propojenými osobami jsou vzájemně poskytovány služby na základě smluv uzavřených za obvyklých obchodních podmínek. Jedná se o služby v oblasti zajištění, tvorby pojistných produktů, IT služeb atd. Detailní výčet smluv je uveden ve Výroční zprávě 2021 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2021 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.