

Pojišťovna Patricie a.s.

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2019

Index

Index	2
Shrnutí	7
A. Činnost a výsledky	11
A.1. ČINNOST	11
A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ	17
A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC	22
A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI	26
A.5. DALŠÍ INFORMACE	26
B. Řídící a kontrolní systém	27
B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU	27
B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST	30
B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK	31
B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY	36
B.5. FUNKCE INTERNÍHO AUDITU	37
B.6. POJISTNĚMATEMATICKÁ FUNKCE	38
B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)	40
B.8. DALŠÍ INFORMACE	40
C. Rizikový profil	41
C.1. UPISOVACÍ RIZIKO	41
C.2. TRŽNÍ RIZIKO	43
C.3. KREDITNÍ RIZIKO	47
C.4. RIZIKO LIKVIDITY	48
C.5. OPERAČNÍ RIZIKO	49
C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA	50
C.7. DALŠÍ INFORMACE	50
D. Oceňování pro účely solventnosti	52
D.1. AKTIVA	52
D.2. TECHNICKÉ REZERVY	59
D.3. OSTATNÍ ZÁVAZKY	64
D.4. ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ	69
D.5. DALŠÍ INFORMACE	69
E. Řízení kapitálu	70
E.1. VLASTNÍ KAPITÁL	70
E.2. SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (SCR) A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (MCR)	74
E.3. ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A POUŽÍVANÝM INTERNÍM MODELEM	76
E.4. NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU A NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU	77
E.5. DALŠÍ INFORMACE	77

Úvod

Pojišťovna Patricie a.s. (dále též „Společnost“), na niž se vztahuje povinnost vydávat zprávy v souladu se směrnicí Solventnost II, musí uveřejnit svou vlastní Zprávu o solventnosti a finanční situaci (dále jen „SFCR“). Tento požadavek je v souladu se směrnicí 2009/138/ES (dále jen „Směrnice Solventnost II“) i s nařízením v přenesené pravomoci 2015/35/ES (dále jen „Nařízení“) a souvisejícími pokyny.

Hlavními příjemci SFCR jsou pojistníci a jiné oprávněné osoby. SFCR zajišťuje vyšší transparentnost trhu podporováním používání nejlepších osvědčených postupů a dále podporuje vyšší důvěru trhu, která vede k lepšímu porozumění pojišťovnictví.

Obsah SFCR je definován primárními právními předpisy a souvisejícími prováděcími nařízeními – obsahuje podrobné informace o klíčových aspektech podnikání, jako je popis obchodní činnosti a hospodářských výsledků, řídicího a kontrolního systému, rizikového profilu, hodnocení aktiv a závazků a řízení kapitálu – pro účely solventnosti.

Pokud není stanoveno jinak, při zveřejňování informací zmíněných v této zprávě jsou údaje vyjadřující peněžní částky udávány v tisících českých korun („Kč“), což je funkční měna Společnosti. Nevýznamné rozdíly mohou vzniknout v důsledku zaokrouhlování.

Tento dokument byl schválen představenstvem dne 6. dubna 2020.

Seznam zkratek

AFS	Available For Sale	Realizovatelné cenné papíry
AHD	Accident, Health and Disability	Úrazové a zdravotní pojištění a pojištění pro případ invalidity
ALAE	Allocated Loss Adjustment Expenses	Přímo přiřaditelné náklady na zpracování pojistných událostí
ALM	Asset Liability Management	Řízení aktiv a závazků
AMSB	Administrative, Management and Supervisory Body	Administrativní, řídicí a kontrolní orgán
BEL	Discounted Best Estimate of Liabilities	Diskontovaný nejlepší odhad závazků
BoD	Board of Directors	Představenstvo
BOF	Basis Own Funds	Primární kapitál
BSCR	Basic Solvency Capital Ratio	Základní solventnostní kapitálový požadavek
CAT	CATastrophic risk	Katastrofické riziko
CAT XL	CATastrophic eXcess of Loss reinsurance contract	Zajištění škodního nadměru pro katastrofická rizika
CB	Contract Boundaries	Hranice pojistné smlouvy
CDA	Counterparty Default Adjustment	Úprava daná selháním protistrany
CEE	Central and Eastern Europe	Střední a východní Evropa
CEO	Chief Executive Officer	Generální ředitel
CFO	Chief Financial Officer	Ředitel finančního útvaru
CIB	Czech Insurers' Bureau	Česká kancelář pojistitelů
CMP	Capital Management Plan	Plán řízení kapitálu
CoC	Cost of Capital	Náklady na kapitál
COR	Combined Ratio	Kombinovaný poměr
CRO	Chief Risk Officer	Vedoucí funkce řízení rizik
CV	Curriculum Vitae	Životopis
CZK	Czech Crowns	Česká koruna
CzNIP	Czech Insurance Nuclear Pool	Český pojišťovací jaderný fond
D&O	Directors and Officers liability	Odpovědnost ředitelů a managementu
DFM	Development Factor Models	Model založený na vývojových faktorech
DTA	Deferred Tax Asset	Odložená daňová pohledávka
DTL	Deferred Tax Liability	Odložený daňový závazek
EC	European Comitee	Evropská komise
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority	Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění
EPIFP	Expected Profit Includes in Future Premiums	Očekávané zisky zahrnuté v budoucím předepsaném pojistném
EU countries	Countries of the European Union	Země Evropské unie
EUR	Euro	Euro
FV	Fair Value	Reálná hodnota
FVTPL	Fair value through Profit and Loss	Reálná hodnota zachycená ve výkazu zisku a ztráty
FX	Foreign eXchange	Měnový kurs
FY	Financial Year	Finanční rok
GAAP	Generally Accepted Accounting Principles	Všeobecně uznávané účetní principy
GCC	Global Corporate and Commercial	Pojištění globálních korporátních a obchodních klientů
GCRO	Group Chief Risk Officer	Skupinový ředitel pro řízení rizik

GIGP	Group Investment Governance Policy	Skupinová politika správy investic
GIRG	Group Investments Risk Guidelines	Skupinová riziková směrnice
IAS	International Accounting Standards	Mezinárodní účetní standardy
IBNR	Technical Provision on Incurred But Not Reported Claims	Technická rezerva na nastalé, ale nenahlášené škody
ICS	Internal Control System	Interní kontrolní systém
ID number	IDentification number	Identifikační číslo
IFRS	International Financial and Accounting Standards	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví
IT	Information Technology	Informační technologie
L	Life insurance	Životní pojištění
LAE	Loss adjustment expenses	Náklady na vyřízení pojistných událostí
LAF	Life Actuarial Function	Aktuárská funkce životního pojištění
LDC	Loss Data Collection	Sběr dat týkajících se škod
LoB	Line of Business	Skupina pojištění
LTI	Long Term Incentive programs	Dlouhodobé motivační odměny
MCR	Minimum Capital Requirement	Minimální kapitálový požadavek
MCZK	Millions of Czech Crowns	Milión českých korun
MTPL	Motor Third Party Liability	Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla (povinné ručení)
MVBS	Market Value Balance Sheet	Rozvaha založená na tržních hodnotách
MVM	Market Value Margin	Tržní přírážka
NAT CAT	Natural Catastrophic excess of loss reinsurance contract	Zajišťná smlouva pro zajištění škodního nadměru pro případ katastrofických rizik
NCC	New Civil Code	Nový občanský zákoník
NG	Percentage of IFRS Net Outstanding Claims Reserve on IFRS Gross Outstanding Claims Reserve for each accident year.	Procento čisté rezervy podle IFRS na nevyřízené pojistné události z hrubé rezervy podle IFRS na nevyřízené pojistné události
NL	Non-life insurance	Neživotní pojištění
OCR	Outstanding Claims Reserve	Rezerva na nevyřízené pojistné události
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment	Vlastní posouzení rizik a solventnosti
P&C	Property & Casualty, Non-life insurance	Neživotní pojištění
P&L	Profit and Loss	Výkaz zisku a ztráty
PDF	Probability Distribution Forecast	Prognóza rozdělení pravděpodobnosti
PIM	Partial Internal Model	Částečný interní model
QRT	Quantitative Reporting Template	Kvantitativní výkazy
RA	Risk Adjustment	Riziková úprava
RAF	Risk Appetite Framework	Rámec rizikového apetitu
RBNS	Reported But Not Settled	Rezerva na nahlášené, ale nezlikvidované pojistné události
ResQ	Group Reserving Tool	Nástroj skupiny pro stanovení rezerv
RFF	Ring Fenced Funds	Účelově vázané fondy
RM	Risk Margin	Riziková přírážka
RSR	Regular Supervisory Report	Pravidelná zpráva dohledu
SAA	Strategic Asset Allocation	Strategická alokace aktiv
SCR	Solvency Capital Requirement	Solventnostní kapitálový požadavek
SFCR	Solvency and Financial Condition Report	Zpráva o solventnosti a finanční situaci
SII	Solvency II: the set of legislative and regulatory provisions introduced following the issue of Directive 2009/138/EC of the European Parliament and the Council of 25 November 2009.	Solventnost II: legislativní a regulační předpisy zavedené na základě vydané směrnice 2009/138/EC Evropského Parlamentu a Rady dne 25. listopadu 2009

SLT	Similar to Life Techniques	<i>Techniky podobné těm používaným v životním pojištění</i>
SME	Small and Medium Enterprise business	<i>Malé a střední podniky</i>
SPV	Special Purpose Vehicle	<i>Subjekt zvláštního určení</i>
STI	Short Term variable Incentives	<i>Krátkodobé motivační odměny</i>
TCZK	Thousands of Czech Crowns	<i>Tisíc českých korun</i>
the Bureau	Czech Insurers' Bureau	<i>Česká kancelář pojistitelů</i>
TP	Technical Provisions	<i>Technické rezervy</i>
TPL	Third Party Liability	<i>Pojištění obecné odpovědnosti</i>
TRCR	Technical Reserves Coverage Requirement	<i>Požadavek na krytí technických rezerv</i>
UBEL	Undiscounted Best Estimate of Liabilities	<i>Nediskontovaný nejlepší odhad závazků</i>
UL (products)	Unit Linked products	<i>Produkty investičního životního pojištění</i>
ULAE	Unallocated Loss Adjustment Expenses	<i>Nepřirazené náklady na vyřizování pojistných událostí</i>
UW	Underwriting	<i>Upisovací</i>
VaR	Value at Risk	<i>Výpočet hodnoty v riziku</i>
XL	Excess of Loss reinsurance	<i>Zajištění škodního nadměрку</i>
YE	End of the Year	<i>Konec roku</i>

Shrnutí

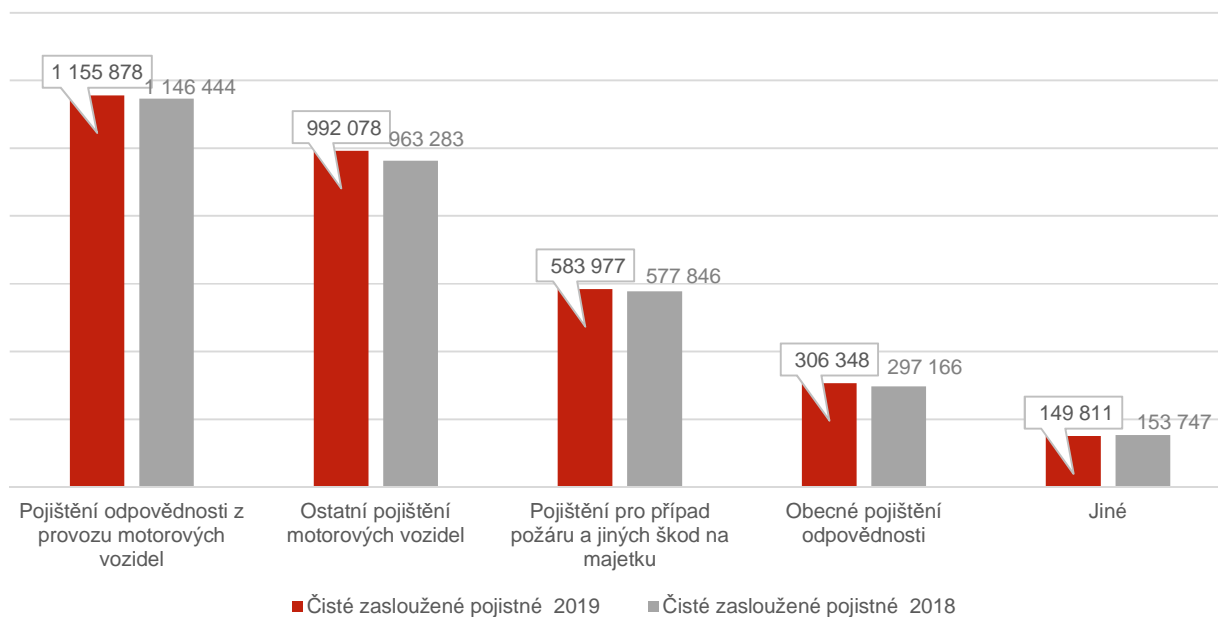
Cílem Zprávy o solventnosti a finanční situaci (SFCR) je zvýšit transparentnost na trhu s pojištěním, který vyžaduje, aby pojišťovny a zajišťovny zveřejňovaly informace o své solventnosti a finanční situaci, a to alespoň jednou ročně.

ČINNOST A VÝSLEDKY (SEKCE A)

Pojišťovna Patricie je univerzální pojišťovnou, která v roce 2019 poskytovala celé spektrum služeb, pokrývajících jak individuální životní a neživotní pojištění, tak pojištění pro malé, střední a velké klienty v oblasti průmyslových a podnikatelských rizik a také v zemědělství. Pojišťovna Patricie (původně Generali Pojišťovna a.s.) v prosinci 2019 v rámci procesu konsolidace aktivit skupiny Generali v České republice změnila své jméno a převedla tuzemskou část pojistného kmene do Generali České pojišťovny (původně Česká pojišťovna a.s.). Po převodu portfolií pojišťovna nemá portfolio životního pojištění.

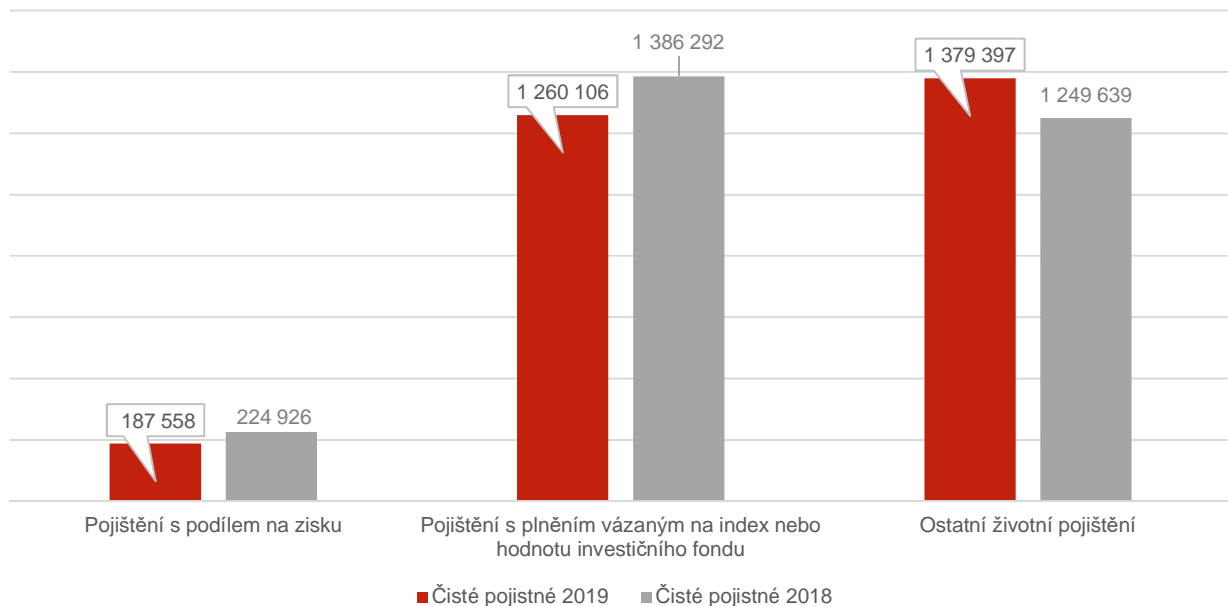
Pojišťovna se objemem předepsaného pojistného za rok 2019 řadila mezi sedm největších pojišťoven na českém pojistném trhu. Odpovídají tomu i její tržní podíly v oblasti životního i neživotního pojištění. V oblasti životního pojištění jí s podílem 6,5 % patřilo šesté místo. V neživotním pojištění byla s tržním podílem ve výši 6,7 % sedmým nejsilnějším pojistitelem.

Neživotní pojištění



V oblasti pojistného nedošlo v roce 2019 k výrazným výkyvům v žádné oblasti pojištění. Tradičně nejsilnější zůstala oblast pojištění motorových vozidel.

Životní pojištění



Běžně placené předepsané pojistné nepatrně vzrostlo, především díky snižující se stornovosti kmene, opačným směrem pak působila ve srovnání s minulými lety nižší produkce roku 2019.

ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM (SEKCE B)

Řídící a kontrolní systém Pojišťovny Patricie je nastaven tak, aby zajistil: účinnost a efektivitu operací, spolehlivost účetního výkaznictví, soulad s právními a správními předpisy, vývoj a dodržování strategií Společnosti, vyhledávání a prevenci střetu zájmů a interního podvodu. Přiměřenost řídicího a kontrolního systému podléhá jednou za rok přezkumu ze strany funkce vnitřního auditu.

V návaznosti na prodej tuzemského pojistného kmene a omezení rozsahu činnosti pojišťovny došlo ke změně v organizaci funkce řízení rizik a zrušení pojistné matematické funkce zajišťující nově již jen kontrolní činnost v oblasti neživotního pojištění, neboť kmen životního pojištění byl převeden.

RIZIKOVÝ PROFIL (SEKCE C)

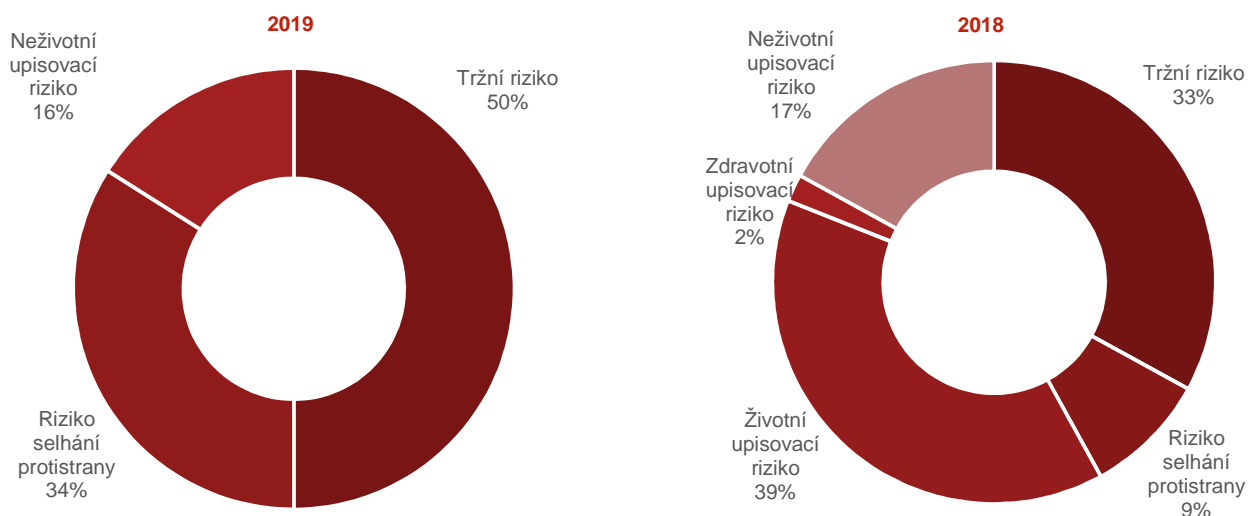
V souladu s nařízením Solventnost II se solventnostní kapitálový požadavek (SCR) vypočítává na základě standardního vzorce EIOPA. Vhodnost standardního vzorce pro rizikový profil Společnosti a požadavky na solventnost se posuzuje pravidelně v rámci procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA).

Systém řízení rizik tvoří tři hlavní pilíře:

- proces posuzování rizik: jeho cílem je zjišťování a hodnocení rizik a solventnosti Společnosti,
- proces řízení a kontroly rizik: jeho cílem je stanovení a kontrola manažerských rozhodnutí ve vztahu k příslušným rizikům,
- kultura řízení rizik: jejím cílem je zohlednění povědomí o rizicích při rozhodování a zvýšení tvorby hodnot.

Společnost v oblasti řízení rizik zavedla politiky a vnitřní směrnice, které upravují řízení veškerých významných rizik, jimž je pojišťovna vystavena. Z důvodu převodu celého tuzemského portfolia neživotního i životního pojištění došlo ke zjednodušení rizikového profilu pojišťovny. Pojišťovna Patricie nenese žádné upisovací riziko k životnímu pojištění a došlo k výraznému poklesu všech upisovacích rizik neživotního pojištění.

Struktura základního kapitálového požadavku dle Solvency II (SCR) před diverzifikací



OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI (SEKCE D)

V sekci D je uveden kompletní přehled metod oceňování aktiv a závazků pro účely solventnosti. Obecným principem pro oceňování je ekonomický, tržně konzistentní přístup, který používá předpokladů, které by účastníci trhu použili při ocenění stejných aktiv nebo závazků (článek 75 Směrnice evropského parlamentu a rady Solventnost II). Aktiva a závazky, jiné než pojistné závazky (technické rezervy) jsou zaúčtovány v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IFRS) a souvisejícími interpretacemi schválenými Evropskou unií před rozvahovým dnem, a to pokud představují ocenění, které je konzistentní s tržním přístupem.

Technické rezervy pro účely solventnosti jsou vypočítány jako součet nejlepšího odhadu hodnoty pojistných závazků plus riziková přírážka.

Významné metody a předpoklady použité při oceňování jsou detailněji uvedeny v kapitole D. 2. a nedošlo u nich k žádným významným změnám.

ŘÍZENÍ KAPITÁLU (SEKCE E)

Společnost pravidelně hodnotí svou solventnost, která se dovozuje z poměru jejího dostupného kapitálu a kapitálového požadavku. Pojišťovna Patricie má velmi silnou kapitálovou pozici. Ke konci roku 2019 její poměr použitelného kapitálu k SCR dosahuje 368 % tj. použitelný kapitál je více jak trojnásobně vyšší oproti požadavku stanoveném nařízením Solventnost II. Meziroční nárůst kapitálové přiměřenosti (190 % v roce 2018) je důsledkem poklesu výše Solventnostního kapitálového požadavku v porovnání oproti minulému období roku 2018. Tento pokles je zapříčiněn zásadními změnami ve struktuře portfolia společnosti, kdy většinová část pojistného portfolia byla prodána Generali České pojišťovně.

Tato silná kapitálová pozice umožňuje Společnosti přestát i případné dodatečné nepříznivé vnější události či události s větším dopadem než požaduje Solventnost II (například katastrofické povodně) a být schopna plně uspokojovat závazky vůči svým klientům a současně nadále plnit veškeré kapitálové požadavky stanovené regulací.

Regulační kapitálový požadavek na solventnost ke dni 31. prosince

(v milionech Kč)	Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	Použitelný kapitál	Solventnostní poměr
2019	360	1 324	368 %
2018	2 500	4 760	190 %

Meziroční nárůst kapitálové přiměřenosti je důsledkem poklesu výše Solventnostního kapitálového požadavku a to ve vyšší míře, než byl pokles použitelného kapitálu. Oba tyto dopady jsou důsledkem převodu tuzemského pojistného kmene.

Nad rámec základního scénáře solventnosti pozice si Společnost definuje dodatečné hypotetické nepříznivé situace (případně citlivosti), řídí rizika z těchto scénářů a kvantifikuje jejich potenciální dopad na solventnostní pozici Společnosti (viz například kapitola E. 6.) I v případě těchto dodatečných nepříznivých situací je Společnost plně schopna naplňovat regulační požadavky na vlastní kapitál.

A. Činnost a výsledky

A.1. ČINNOST

A.1.1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Pojišťovna Patricie a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1995. Sídlo Společnosti se nachází na adrese Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 2. Zakladatelem Společnosti je společnost Generali Holding Vienna AG. Dne 21. prosince byl název Společnosti změněn z Generali Pojišťovna a.s. na Pojišťovna Patricie a.s.

V souladu se zákonem o pojišťovnictví je předmětem činnosti Společnosti životní a neživotní pojištění, neživotní zajištění a činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností.

Povolení k provozování pojišťovací činnosti získala Společnost dne 26. října 1994 a její obchodní činnost v roce 2019 zahrnovala:

- životní pojištění,
- úrazové pojištění,
- pojištění motorových vozidel,
- pojištění odpovědnosti z provozu vozidel,
- dopravní pojištění,
- pojištění proti požáru a pojištění ostatních škod na majetku,
- ostatní pojištění odpovědnosti,
- pojištění průmyslu a podnikatelů,
- cestovní pojištění,
- pojištění jaderných rizik,
- ostatní.

Jediným akcionářem Společnosti je od 29. července 2020 společnost Generali Česká pojišťovna a.s. se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 2. Změna akcionáře a názvu společnosti je součástí procesu konsolidace činnosti skupiny Generali v České republice. Společnost je již od roku 2008 členem skupiny Generali, respektive Generali CEE Holding B.V.(dále jen „Skupina Generali“). Konečnou osobou ovládající Společnost je společnost Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem v Itálii.

Obchodní firma:	Pojišťovna Patricie a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Praha 1, Spálená 75/16
IČO:	618 59 869
DIČ:	CZ 699 00 1273
Datum vzniku:	1. ledna 1995
Právní předpis:	Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1995
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2866
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	1. ledna 1995
Základní kapitál:	500.000.000 Kč
Splaceno:	100 %

Informace o orgánu dohledu

Orgán dohledu příslušný subjektu

Obchodní firma: ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA
Sídlo: Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1 – Nové Město
IČO: 48136450
Telefon: +420 224 411 111
Fax: +420 224 412 404

Orgán dohledu příslušný Skupině

Obchodní firma: IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni
Sídlo: Via del Quirinale 21, 00187 Řím, Itálie
IČO: 97730600588
Telefon: +39.06.42133.1
Fax: +39.06.42133.206
e-mail: ivass@pec.ivass.it

Informace o externím auditorovi

Účetní závěrky ověřuje od roku 2012 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Účetní závěrka společnosti Generali Pojišťovna za rok 2019 byla ověřena auditorem dne 30. března 2020.

IČO: 267 04 153
Sídlo: Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1
Číslo oprávnění: 401
Odpovědný auditor: Lenka Bízová
Číslo oprávnění: 2331

Informace o držitelích kvalifikovaných účastí ve Společnosti

Jediným akcionářem Společnosti je společnost Generali Česká pojišťovna a.s., jejímž jediným vlastníkem je Generali CEE Holding B. V. Konečnou mateřskou společností je Assicurazioni Generali S. p. A. (dále jen „Generali“), která je konečnou mateřskou společností Společnosti. Účetní závěrky Skupiny Generali jsou veřejně dostupné na adrese www.generali.com.

Generali Česká pojišťovna a.s.

Právní forma:	Akciová společnost
Sídlo:	Spálená 75/16, Praha 1
Spisová značka vedená v (obchodním) rejstříku amsterodamské obchodní a průmyslové komory (IČO):	45272956
Základní kapitál:	4 000 000 000 CZK
Podíl na hlasovacích právech:	100 % (přímý)
Podíl na základním kapitálu:	100 % (přímý)
Datum vzniku:	1. května 1992
Hlavní předmět podnikání:	pojišťovací činnost

Generali CEE Holding B. V.

Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Sídlo:	De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Nizozemské království
Spisová značka vedená v (obchodním) rejstříku amsterodamské obchodní a průmyslové komory (IČO):	34275688
Základní kapitál:	100.000 EUR
Podíl na hlasovacích právech:	100 % (nepřímý)
Podíl na základním kapitálu:	100 % (nepřímý)
Datum vzniku:	8. června 2007
Hlavní předmět podnikání:	holdingová činnost

Assicurazioni Generali S. p. A

Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Piazza Duca degli Abruzzi 2, Terst, Itálie
Zapsaná v obchodním rejstříku v Terstu pod číslem:	00079760328
Základní kapitál:	1 556 873 283 EUR
Podíl na hlasovacích právech:	100 % (nepřímý)
Podíl na základním kapitálu:	100 % (nepřímý)
Datum vzniku:	26. prosince 1831
Hlavní předmět podnikání:	poskytování pojištění a finančních produktů



A.1.2. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2019 nevlastní Společnost žádné dceřiné ani přidružené společnosti. Níže uvedená tabulka obsahuje informace o dceřiných a přidružených společnostech Společnosti k 31. 12. 2018 :

Obchodní firma	Stát	Velikost vlastnického podílu (v %)	Podíl na hlasovacích právech (v %)	Poznámka
Small GREF a.s.	Česká republika	39	39	1
Acredité s.r.o.	Česká republika	20	20	1
Generali Distribuce a.s.	Česká republika	100	100	1
British corner s.r.o	Česká republika	100	100	2
Ovocný trh 2 s.r.o.	Česká republika	100	100	2
Varenská 1 s.r.o.	Česká republika	100	100	2
Revoluční 2 s.r.o.	Česká republika	100	100	2

Podrobné údaje o transakcích s dceřinými společnostmi Společnosti:

1. Prodej části pojistného kmene

Podíly ve společnostech Small GREF a. s., Acredité s. r. o a Generali Distribuce a. s. byly v rámci prodeje části pojistného kmene (viz bod A.1.4) dne 21. prosince 2019 převedeny do Generali České pojišťovny a. s.

2. Prodej společností British corner, Ovocný trh, Varenská 1 a Revoluční 2

Společnosti British corner s. r. o. a Ovocný trh 2 s. r. o. byly dne 30. prosince prodány společnosti Generali Real Estate Fund CEE a. s., investiční fond. Prodejní cena společnosti British corner s. r. o. činila 516 923 tis. Kč. Prodejní cena společnosti Ovocný trh 2 s. r. o. byla 189 110 tis. Kč. Společnosti Varenská 1 s. r. o. a Revoluční 2 s. r. o. byly dne 30. prosince prodány společnosti 100 Towers Holding a. s. Společnost Varenská 1 s. r. o. byla prodána za 14 300 tis. Kč. Prodejní cena společnosti Revoluční 2 s. r. o činila 15 408 tis. Kč.

A.1.3. HLAVNÍ DRUHY POJIŠTĚNÍ A HLAVNÍ ZEMĚPISNÉ OBLASTI**Hrubé zasloužené pojistné**

	2019	2018
Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel	1 912 197	1 890 295
Ostatní pojištění motorových vozidel	1 671 884	1 623 929
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	1 595 605	1 540 624
Obecné pojištění odpovědnosti	802 042	772 259
Ostatní	285 062	303 769
Neživotní pojištění celkem	6 266 790	6 130 876
Pojištění s podílem na zisku	187 558	224 926
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (investiční životní pojištění)	1 260 106	1 386 292
Ostatní životní pojištění	1 514 825	1 341 415
Životní pojištění celkem	2 962 489	2 952 633

Veškeré výnosy jednotlivých segmentů jsou vytvářeny z prodeje externím klientům. Žádný jednotlivý externí klient nevytváří 10 či více procent výnosů Společnosti.

Společnost v roce 2019 i 2018 působila zejména v České republice a v ostatních zemích EU. Více než 99 % příjmů z pojistných smluv v tomto roce pocházelo od klientů z České republiky.

A.1.4. VÝZNAMNÉ OBCHODNÍ ČI JINÉ UDÁLOSTI, KE KTERÝM DOŠLO VE VYKAZOVANÉM OBDOBÍ**Prodej části pojistného kmene**

Společnost a Generali Česká pojišťovna a. s. (dříve Česká pojišťovna a. s.) uzavřely dne 1. července 2019 smlouvu o prodeji části pojistného kmene, na jejímž základě a za podmínek v ní stanovených (mimo jiné na základě schválení Českou národní bankou), Společnost dne 21. prosince 2019 prodala a Generali Česká pojišťovna a. s. koupila od Společnosti část podniku v rozsahu, který je vymezen ve smlouvě o převodu.

Prodej části podniku zahrnuje prodej tuzemských pojistných kmenů, pojistných smluv uzavřených Společností jako pojistitelem v souvislosti s provozováním podnikatelské činnosti v oblasti životního a neživotního pojištění, včetně pojistných smluv, jejichž účinnost již uplynula, a dále příslušenství. Příslušenstvím se rozumí jakákoli práva a povinnosti, které vyplývají z pojistných smluv nebo s nimi souvisí, a dále bankovní účty a ostatní aktiva.

V rámci prodeje tuzemských pojistných kmenů Společnost převedla kompletní portfolio životního pojištění a většinou část zdravotního a neživotního pojištění. Současné zbytkové portfolio tvoří závazky z přijatého zajištění a závazky ze smluv uzavřených v rámci poskytnutých služeb (pojišťovací nebo zajišťovací činnost) na území hostitelského členského státu (pojištění v rámci FOS).

Mimo výše zmíněné, Pojišťovna Patricie provozovala v roce 2019 a 2018 běžnou činnost a neexistují žádné další významné obchodní nebo jiné události, které by měly být zveřejněny.

A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ**A.2.1. NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ**

2019	Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Ostatní	Celkem
Předepsané pojistné						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 912 121	1 680 432	1 508 156	789 830	280 140	6 170 679
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	553	124 783	31 895	3 425	160 657
Podíl zajistitelů	756 584	682 738	1 038 785	511 365	134 013	3 123 485
Čistá hodnota	1 155 536	998 248	594 154	310 360	149 552	3 207 850
Zasloužené pojistné						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 912 197	1 671 311	1 501 114	770 169	284 305	6 139 096
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	573	94 491	31 873	758	127 694
Podíl zajistitelů	756 318	679 806	1 011 628	495 695	135 252	3 078 699
Čistá hodnota	1 155 878	992 078	583 977	306 348	149 811	3 188 091
Náklady na pojistná plnění						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	860 761	1 149 237	518 514	308 523	65 024	2 902 059
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	-500	0	86 451	33 115	163	119 228
Podíl zajistitelů	322 955	454 079	376 992	251 116	21 535	1 426 678
Čistá hodnota	537 306	695 157	227 973	90 522	43 652	1 594 610
Správní režie	61 829	48 546	38 366	23 807	15 887	188 435
Investiční správní náklady	5 823	2 741	2 175	1 280	747	12 765
Náklady na likvidaci pojistných událostí	109 954	84 996	15 441	11 930	9 116	231 438
Pořizovací náklady	193 547	204 228	107 635	50 211	19 731	575 353
Režijní náklady	27 447	24 099	19 266	10 105	3 917	84 834
						63 004
Ostatní technické náklady						
Náklady celkem						1 155 830

2018	Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Ostatní	Celkem
Předepsané pojistné						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 915 849	1 647 047	1 500 532	746 884	299 716	6 110 028
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	743	103 065	31 275	2 383	137 467
Podíl zajistitelů	753 681	669 583	997 219	477 962	149 531	3 047 976
Čistá hodnota	1 162 168	978 206	606 378	300 198	152 569	3 199 518
Zasloužené pojistné						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 890 295	1 623 315	1 435 526	741 322	301 402	5 991 860
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	614	105 098	30 937	2 368	139 016
Podíl zajistitelů	743 852	660 646	962 778	475 093	150 022	2 992 390
Čistá hodnota	1 146 444	963 283	577 846	297 166	153 747	3 138 486
Náklady na pojistná plnění						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 043 246	1 120 380	521 365	323 180	86 809	3 094 981
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	-523	0	54 626	17 574	29	71 706
Podíl zajistitelů	377 329	432 681	296 980	253 935	51 635	1 412 561
Čistá hodnota	665 394	687 699	279 011	86 818	35 203	1 754 126
Správní režie	68 508	52 659	38 809	25 288	14 995	200 259
Investiční správní náklady	12 629					12 629
Náklady na likvidaci pojistných událostí	112 317	87 031	21 875	16 661	12 308	250 192
Pořizovací náklady	193 730	192 513	111 619	52 812	17 071	567 745
Režijní náklady	43 582	37 698	29 262	17 001	5 837	133 380
Ostatní technické náklady						63 052
Náklady celkem						1 227 257

ANALÝZA VÝSLEDKŮ V OBLASTI UPISOVÁNÍ

Předepsané pojistné v neživotním pojištění zaznamenalo drobný růst, hrubá hodnota přímého pojištění meziročně vzrostla o 1.0%. Největší růst byl zaznamenán v oblasti pojištění korporátních rizik a v oblasti havarijního pojištění motorových vozidel.

Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel

Z důvodu tlaku na zvýšení profitability tohoto segmentu došlo k významnému růstu průměrného pojistného a to především u retailového produktu, ale tím došlo k poklesu nové produkce a tím celkově předepsané pojistné stagnovalo (-0,2%).

Ostatní pojištění motorových vozidel

Na havarijním pojištění rostla Společnost objemově + 2%. Tento růst byl tažen primárně vývojem na flotilách (+7,3%) a na leasingu (+ 6,3%).

Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku

V této oblasti byl zaznamenán meziročně drobný nárůst hrubé hodnoty předepsaného pojistného. Růst pojistného byl v pojištění korporátních rizik, především se dařilo v oblasti komplexního pojištění stavebních firem a jejich projektů v rámci CAR/EAR.

Obecné pojištění odpovědnosti

Na předepsaném pojistném v pojištění obecné odpovědnosti došlo meziročně k nárůstu +5,8%, díky pojištění korporátních rizik. V ostatních segmentech pojištění odpovědnosti nedošlo k žádnému výraznějšímu pohybu.

Náklady na pojistná plnění v roce 2019 byly nižší než v roce 2018, což přispělo k růstu profitability v neživotním pojištění. Bylo to způsobeno především zlepšením profitability u pojištění motorových vozidel. Příznivého výsledku bylo dosaženo i přes několik menších kalamitních událostí v roce 2019 (bouře Eberhard v březnu a bouřky v červnu a v červenci).

Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel

Na povinném ručení jsme zaznamenali meziročně pokles nákladů na pojistná plnění. Dochází zde k nárůstu průměrné škody z důvodu růstu zvýšení cen náhradních dílů a lakování a z důvodu inflace škod na zdraví. Společnost kompenzuje negativní vliv škodní inflace pomocí úprav cen nového obchodu a prací s neprofitabilními klienty ve kmeni, což přispívá k vyšší ziskovosti.

Ostatní pojištění motorových vozidel

Na havarijním pojištění byl meziročně nárůst čisté hodnoty nákladů na pojistná plnění, ale profitabilita zůstala ve stejné výši. Z důvodu růstu zvýšení cen náhradních dílů a lakování sice roste průměrná škoda, ale zvyšováním tarifů u nového obchodu a díky práci s neprofitabilními klienty ve kmeni nedošlo ke zhoršení profitability.

Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku

V pojištění majetku došlo meziročně ke snížení nákladů na pojistná plnění, a tím i k vylepšení profitability i přesto, že rok 2019 byl negativně ovlivněn kalamitními událostmi - vichřice Eberhard a bouřky v červnu a v červenci.

Obecné pojištění odpovědnosti

V pojištění odpovědnosti došlo v roce 2019 k mírnému snížení nákladů na pojistná plnění. V rámci odpovědnostních pojištění pojišťovna kryje i jednotlivé členy České advokátní komory (ČAK), a to jak základní rámcovou smlouvou, tak i na bázi nadstavbových individuálních připojištění. Zde je zřetelný vliv významného navyšování individuálních nárokovaných škod a v souladu s politikou bezpečné rezervotvorby pak dochází i k poměrně významné tvorbě rezerv. Vzhledem k charakteru škod, časté jsou soudní řešení, figurují nastavené rezervy v bilanci pojišťovny poměrně dlouhodobě. Popsaná tvorba rezerv má vliv i na celkový výsledek oblasti pojištění odpovědnostních rizik, a ten tak velmi závisí na tom, které nároky byly v daném roce ukončeny / nově zaevidovány.

Čistá výše celkových nákladů v roce 2019 oproti roku 2018 poklesla primárně kvůli založení dceřiné společnosti Generali Distribuce.

A.2.2. ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

2019	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Celkem
Předepsané pojistné					
Hrubá hodnota	187 558	1 260 106	1 514 825	0	2 962 489
Podíl zajistitelů	0	0	135 428	0	135 428
Čistá hodnota	187 558	1 260 106	1 379 397	0	2 827 061
Zasloužené pojistné					
Hrubá hodnota	187 558	1 260 106	1 514 825	0	2 962 489
Podíl zajistitelů	0	0	135 428	0	135 428
Čistá hodnota	187 558	1 260 106	1 379 397	0	2 827 061
Náklady na pojistná plnění					
Hrubá hodnota	776 456	508 046	636 880	25 633	1 947 015
Podíl zajistitelů	0	0	89 653	10 253	99 906
Čistá hodnota	776 456	508 046	547 227	15 380	1 847 108
Změny v ostatních technických rezervách					
Hrubá hodnota	527 829	-824 129	5 689	0	-290 611
Podíl zajistitelů	0	0	1 698	0	1 698
Čistá hodnota	527 829	-824 129	3 992	0	-292 308
Správní režie	7 027	48 390	57 675	0	113 091
Investiční správní náklady	1 670	2 433	2 977	0	7 079
Náklady na likvidaci pojistných událostí	1 521	6 756	12 008	0	20 285
Pořizovací náklady	23 891	84 590	575 966	0	684 447
Režijní náklady	1 740	11 413	15 491		28 644
Ostatní technické náklady					17
Náklady celkem					853 564

2018	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Celkem
Předepsané pojistné					
Hrubá hodnota	224 926	1 386 292	1 341 415		2 952 633
Podíl zajistitelů	0	0	91 776		91 776
Čistá hodnota	224 926	1 386 292	1 249 639		2 860 857
Zasloužené pojistné					
Hrubá hodnota	224 926	1 386 292	1 341 415		2 952 633
Podíl zajistitelů	0	0	91 776		91 776
Čistá hodnota	224 926	1 386 292	1 249 639		2 860 857
Náklady na pojistná plnění					
Hrubá hodnota	896 195	567 202	534 043	-21 673	1 975 767
Podíl zajistitelů	0	0	7 055	-8 669	-1 615
Čistá hodnota	896 195	567 202	526 989	-13 004	1 977 382
Změny v ostatních technických rezervách					
Hrubá hodnota	598 241	296 197	6 848		901 286
Podíl zajistitelů	0	0	258		258
Čistá hodnota	598 241	296 197	6 590		901 028
Správní režie	10 617	57 737	48 252		116 606
Investiční správní náklady	7 930				7 930
Náklady na likvidaci pojistných událostí	1 822	7 754	12 273		21 849
Pořizovací náklady	20 611	227 135	548 008		795 754
Režijní náklady	4 653	26 678	26 205		57 536
Ostatní technické náklady					48
Náklady celkem	45 633	319 304	634 737	0	999 723

ANALÝZA VÝSLEDKŮ V OBLASTI UPISOVÁNÍ

Předepsané pojistné

Běžně placené předepsané pojistné nepatrně vzrostlo, především díky snižující se stornovosti kmene (nyní už na úrovni 10 %), na opačnou stranu působila výrazně nižší produkce roku 2019 oproti předchozím rokům. Nový obchod v roce 2018 (+383 mil. Kč) téměř kompenzoval pokles portfolia kvůli dožitím (-54 mil. Kč) a úbytkům (-347 mil. Kč). Skutečný vývoj hrubého předepsaného pojistného v roce 2019 byl mírně pod úrovní projekcí (-2,5 %), objem nového obchodu v roce 2019 byl výrazně horší než původně předpokládaný (-42 %).

Náklady na pojistné plnění

Pokles v objemu škod v roce 2019 v porovnání s rokem 2018 byl způsoben meziročním poklesem výplat při dožití o 109 mil. Kč a poklesem výplat při odkupném oproti předchozímu roku o 20 mil. Kč z důvodu snižování průměrné stornovosti kmene, zatímco na opačnou stranu působil nárůst ostatních škod o 113 mil. Kč. Vyplacené škody v roce 2019 byly nižší (-2 %) než očekávané z důvodu nižších odkupů.

Změny v ostatních technických rezervách

Meziroční nárůst v rezervách mezi lety 2019 a 2018 byl (i přes dožití a storna starších produktů v portfoliu (viz výše)) způsoben především vyšším zhodnocením IŽP rezerv pro Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (+1 107 mil. Kč v porovnání s rokem 2018). Tradiční rezervy pro Pojištění s podílem na zisku skončily na mírně vyšší úrovni, než bylo očekáváno, z důvodu nižších skutečných storen, zatímco IŽP rezervy proti očekávání výrazně narostly z důvodu lepšího skutečného výkonu fondů IŽP.

Náklady

Výrazný pokles celkových nákladů v roce 2019 oproti roku 2018 (-146 mil. Kč) byl zapříčiněn hlavně nižšími přímými provizemi ve 2019 (+150 mil. Kč), které byly přímým důsledkem mnohem nižší produkce v interní a především externí distribuční síti za 2019. Ze stejného důvodu byly skutečné náklady v roce 2019 výrazně nižší než předpokládané (-29 %).

A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

Finanční investice jsou spolu s pojištěním a zajištěním další důležitou oblastí, významně přispívající k celkovým aktivům Společnosti. Zdrojem těchto investic jsou primárně technické rezervy a vlastní kapitál.

Investiční strategie Společnosti splňuje požadavky „Zásad obezřetného jednání“. Cílem strategie je vytvořit přiměřený potenciál výnosnosti a též zajistit, aby Společnost dokázala vždy splnit své závazky bez nepřiměřených nákladů a v souladu se svými interními i externími regulačními kapitálovými požadavky.

Společnost nemá žádné investice, které by podléhaly sekuritizaci.

Výkonnost investičního portfolia Společnosti:

Dceřiné a přidružené společnosti

	2019	2018
Dividendy a ostatní výnosy	3 972	6 319
Realizované zisky z prodeje	100 117	21 099
Celkem	104 089	27 418

Nárůst realizovaných zisků z prodeje je důsledkem prodeje majetkových účastí (viz kapitola A.1.2)

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou vykazované do zisku nebo ztráty

		2019	2018
Finanční aktiva			
Úroky a jiné výnosy		98 685	84 291
(a) dluhopisy		190	141
(b) deriváty		- 3 089	- 10 612
(c) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		101 584	94 762
Realizované	– zisky	108 535	77 326
(a) deriváty		0	30 200
(b) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		108 535	47 126
	– ztráty	- 97 344	- 66 229
(a) deriváty		0	- 19 865
(b) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		- 97 344	- 46 364
Nerealizované	– zisky	598 914	40 945
(a) dluhopisy		488	0
(b) deriváty		5 901	9 950
(c) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		592 525	30 995
	– ztráty	- 53 391	- 569 664
(a) dluhopisy		0	- 558
(b) deriváty		- 15 279	- 19 777
(c) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		- 38 112	- 549 329
Finanční závazky			
Úrokové náklady		- 18 723	- 14 177
Nerealizované	– zisky	8 564	6 643
	– ztráty	- 43 284	- 27 036
Ostatní výnosy		13 257	12 164
Celkem		615 213	- 455 737

Meziroční nárůst v segmentu finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou a vykazovaných do zisku nebo ztráty byl způsoben nárůstem tržní ceny aktiv kryjících rezervy pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník, a to kvůli mimořádně příznivému vývoji na finančních trzích.

Ostatní finanční nástroje

Výnosy

	2019	2018
Úrokové výnosy	292 748	325 378
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	57 272	69 657
Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv	227 111	253 656
(a) dluhopisy	227 111	253 656
Úrokové výnosy z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	8 014	1 710
Ostatní úrokové výnosy	351	355
Ostatní výnosy	50 325	50 895
Výnosy z pozemků a budov (investiční nemovitosti)	26 186	9 295
Výnosy z realizovatelných majetkových cenných papírů	14 032	15 831
Ostatní výnosy z investičních fondů	10 107	25 769
Úroky a jiné investiční výnosy	343 073	376 273
Realizované zisky	146 507	100 629
Realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	146 507	100 629
(a) dluhopisy	66 728	44 569
(b) akcie	31 751	2 790
(c) fondy	48 028	53 270
Nerealizované zisky	81 967	34 352
Nerealizované zisky ze zajištěných nástrojů	81 967	34 352
Zrušení předchozího znehodnocení	8 612	137 250
Zrušení předchozího znehodnocení u úvěrů a pohledávek	7 550	0
Zrušení předchozího znehodnocení u ostatních pohledávek od zajistitelů	0	135 851
Zrušení předchozího znehodnocení u ostatních pohledávek	1 062	1 399
Ostatní výnosy z finančních nástrojů a jiných investic	237 086	272 231
Celkem	580 159	648 504

Úrokový výnos z dluhových cenných papírů tvoří významnou část investičního výnosu Společnosti. Jeho meziroční pokles je dán snižováním dlouhodobých výnosů na dluhopisovém trhu. Meziroční pokles celkového výnosu je významně ovlivněn zrušením předchozího znehodnocení u pohledávek v roce 2018.

Pozitivní efekt na celkové výnosy mají vyšší realizované zisky v roce 2019.

Náklady

	2019	2018
Úrokové náklady	32 417	57 092
Úrokové náklady na úvěry, dluhopisy a jiné splatné závazky	23 981	49 895
Úrokové náklady na vklady přijaté od zajišťovatelů	8 425	7 193
Ostatní úrokové náklady	11	4
Ostatní náklady	44 326	55 057
Odpisy pozemků a budov (investiční nemovitosti)	10 267	9 822
Náklady na pozemky a budovy (investiční nemovitosti)	14 215	24 676
Ostatní náklady na investice	19 844	20 559
Realizované ztráty	28 321	19 005
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	28 321	19 005
(a) dluhopisy	20 479	12 831
(b) akcie	4 384	797
(c) fondy	3 459	5 377
Nerealizované ztráty	2 420	25 536
Nerealizované ztráty ze zajištěných nástrojů	2 420	25 536
Ztráty ze znehodnocení	32 188	18 522
Znehodnocení úvěrů a pohledávek	13 208	0
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	7 884	18 522
Znehodnocení ostatních pohledávek	11 096	0
Celkem	139 672	175 212

Pokles investičních nákladů mezi roky 2018 a 2019 je dán především nižšími nerealizovanými ztrátami ze zajištěných nástrojů, které souvisí s aplikací úrokového zajišťovacího účetnictví a tedy nižším výnosem z úrokových finančních derivátů. Meziroční pokles nákladů byl také ovlivněn nižším objemem Cross-Currency REPO operací, sloužících k měnovému zajištění v roce 2019.

Zisky a ztráty přímo vykazované ve vlastním kapitálu

	2019	2018
Zůstatek ke dni 1. ledna	50 488	468 979
Hrubé přecenění na začátku účetního období	58 017	578 987
Daň z přecenění na začátku účetního období	- 7 529	- 110 008
Kurzové rozdíly vykázané ve vlastním kapitálu	1 403	- 131
Hrubé zisky/ztráty z přecenění vykázané ve vlastním kapitálu	455 507	- 457 737
Hrubé zisky/ztráty z přecenění přeúčtované do výkazu zisku a ztráty	- 118 185	- 81 624
Ztráty ze znehodnocení – hrubá hodnota	7 884	18 522
Daň z přecenění	- 64 510	102 479
Převod příslušenství pojistného kmene	- 168 925	0
Hrubé přecenění na konci účetního období	235 701	58 017
Daň z přecenění na konci účetního období	- 72 039	- 7 529
Zůstatek ke dni 31. prosince	163 662	50 488

Hrubé zisky/ztráty z přecenění vykázané ve vlastním kapitálu jsou nejvíce ovlivněny pohyby dlouhodobých úrokových sazeb, které v roce 2019 průběžně klesaly.

V důsledku prodeje některých instrumentů došlo k přesunu části přecenění do výkazu zisku a ztrát, a tedy ke snížení jeho hrubé výše. Objem zisků a ztrát vykázaných ve vlastním kapitálu poklesl rovněž v důsledku prodeje příslušenství převedeného pojistného kmene (viz. Kapitola A.1.4.).

Ostatní

	2019	2018
Kurzové zisky	295 362	320 472
Kurzové ztráty	- 269 006	- 316 738
Celkem	26 356	3 734

Čistá hodnota zisků a ztrát zůstává nízká díky měnovému zajištění finančních instrumentů denominovaných v cizí měně.

A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI

Ostatní výnosy a náklady jsou analyzovány v tabulkách níže:

Ostatní výnosy

	2019	2018
Použití ostatních rezerv	130 462	16 601
Výnosy za služby a asistenční aktivity a vratky poplatků	3 068	966
Ostatní technické výnosy	57 890	27 990

Nárůst použití ostatních rezerv je způsoben rozpuštěním rezervy na závazky České kanceláře pojistitelů (viz kapitola D.2.1.).

Ostatní náklady

	2019	2018
Odpisy nehmotných aktiv	87 101	76 460
Odpisy hmotných aktiv	1 116	3 844
Náklady na restrukturalizaci a přiděly do ostatních rezerv	12 665	3 673
Náklady na služby, poplatky za třetí strany a asistenční služby	175 135	87 833
Ostatní technické náklady	63 021	63 100
Osobní náklady (včetně nákladů jiných než na zaměstnance)	187 225	228 140

A.5. DALŠÍ INFORMACE

V souladu s doporučením EIOPA-BoS-20/236 ze dne 20. března 2020 ke COVID-19 uvádíme, že v rámci širšího kontextu ekonomické a finanční nejistoty a vysoké volatility spojené s důsledky pandemie COVID-19 aktivovala Společnost mechanismy na průběžné sledování solventnostní pozice s cílem včas analyzovat vývoj situace a implementovat případná opatření, pokud budou nezbytná.

V širším kontextu ekonomické a finanční nejistoty a volatility v důsledku probíhající pandemie, především na finančních trzích, kdy nelze ve střednědobém horizontu spolehlivě odhadnout dopady, ani na makroekonomické úrovni, pokračujeme v disciplinovaném naplňování strategie Společnosti.

Společnost okamžitě implementovala řadu opatření, tak aby zajistila nepřetržité fungování podniku a ochránila zdraví zaměstnanců, prodejní sítě i zákazníků.

Společnost je významným hráčem na trhu, který stále více využívá digitálních technologií ve vztahu k zákazníkům. Je považována za jednoho z nejspolehlivějších díky excelentní solventnostní pozici a efektivnímu finančnímu řízení.

K datu vydání této zprávy aktualizovaná solventnostní pozice společnosti, přestože ovlivněna výše zmíněnou volatilitou, zůstává velmi solidní.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Řídící a kontrolní systém Společnosti je přiměřený povaze, velikosti a složitosti rizik, jež jsou přirozenou součástí jejího podnikání. Detailní informace k řídicímu a kontrolnímu systému jsou uvedeny v následujících kapitolách.

B.1.1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Představenstvo

(ke dni 31. prosince 2019)

Předseda představenstva:	Pavel Mencl, generální ředitel
Místopředseda představenstva:	Petr Bohumský, finanční ředitel
Člen představenstva:	Karel Bláha, ředitel pro korporátní obchod
Člen představenstva:	Jaroslav Libíček, ředitel pro řízení outsourcingu
Člen představenstva:	David Vosika, pojistně-technický ředitel

Dozorčí rada

(ke dni 31. prosince 2019)

Předseda:	Miroslav Singer
Člen:	Luciano Cirinà
Člen:	Gregor Pilgram

Výbor pro audit

(ke dni 31. prosince 2019)

Předseda:	Martin Mančík
Člen:	Beáta Petrušová
Člen:	Roman Smetana

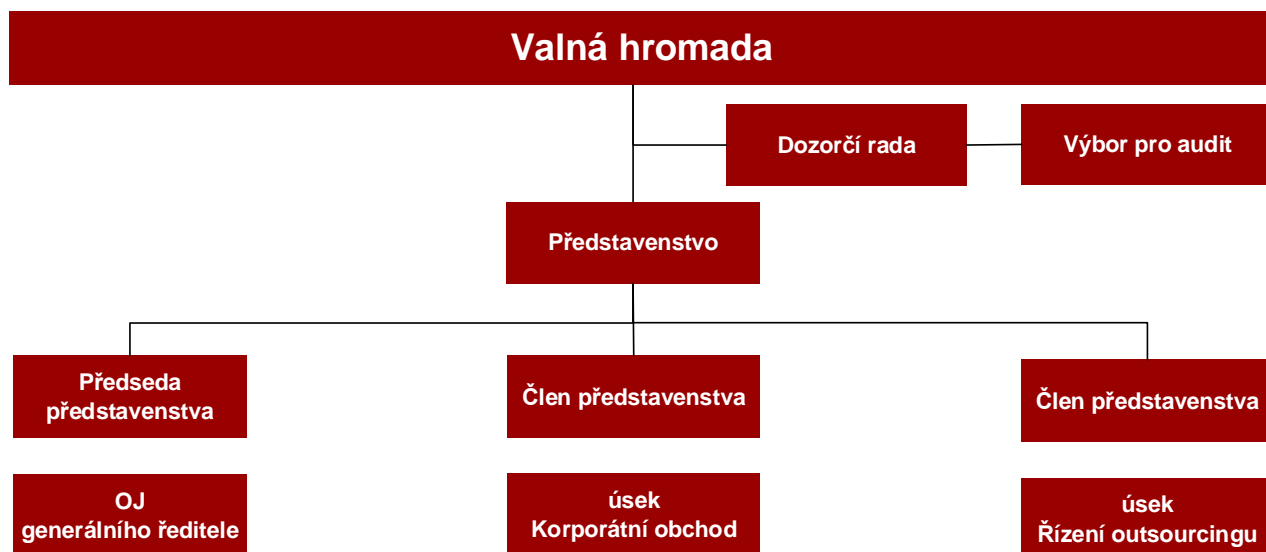
Společnost Pojišťovna Patricie a.s. je řízena představenstvem. Představenstvo je odpovědné za činnost a strategii Společnosti. Požadavky v oblasti řízení a kontroly jsou stanoveny zejména regulatorními a právními požadavky. Povinnosti členů představenstva odpovídají oblasti jejich pravomocí:

Oblast pravomocí:

Organizační jednotky generálního ředitele, obchodní služba:	generální ředitel
Finance:	finanční ředitel
Korporátní obchod, retailový obchod:	ředitel pro korporátní obchod
Outsourcing:	ředitel pro řízení outsourcingu
Pojistně-technická oblast:	pojistně-technický ředitel

Podrobné informace o rozdělení povinností v konkrétních oblastech jsou popsány v příslušných bodech této zprávy.

ZÁKLADNÍ ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI PATRICIE POJIŠŤOVNA



Ostatní hlavní výbory podporující představenstvo: Výbor pro řízení rizik, Výbor pro rozšířené finanční řízení, Project Committee, Výbor pro neživotní pojištění.

B.1.2. ZMĚNY V ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Představenstvo (ke dni 31. prosince 2019)

Dne 1. 7. 2019 se členem představenstva opětovně stal Petr Bohumský, který byl k 15. 7. 2019 zvolen místopředsedou představenstva.

Dne 31. 12. 2019 bylo ukončeno členství Petra Bohumského, Davida Vosiky a Pavla Mencla.

Dozorčí rada (ke dni 31. prosince 2019)

Dne 1. 9. 2019 se Luciano Cirina opětovně stal členem dozorčí rady.

Výbor pro audit (ke dni 31. prosince 2019)

Ve Výboru pro audit nedošlo v roce 2019 k žádným změnám.

Představenstvo nebo člen představenstva schvalují organizační změny ve Společnosti v rámci svých pravomocí jednou za měsíc. Pravidla pro organizační změny jsou stanovena Organizačním řádem.

Během posledního vykazovaného období nedošlo v oblasti řídicího a kontrolního systému k žádným dalším významným změnám.

B.1.3. ZÁSADY ODMĚŇOVÁNÍ

Zásady odměňování platné ve Společnosti mají za cíl získávat, zaměstnávat a udržet zaměstnance, jejichž hodnoty jsou v souladu s kulturou a hodnotami Společnosti.

Společnost se v první řadě zaměřuje na motivaci k vysoké výkonnosti, tak aby všichni zaměstnanci pozitivně přispívali ke strategii a obchodním cílům Společnosti.

Společnost zdokonalovala zásady řízení výkonnosti na základě pozitivní motivace a systém odhalování a využívání silných stránek jednotlivých zaměstnanců. Strategie týkající se školení a rozvoje a systémy odměňování jsou pevně spjaty se zásadami řízení výkonnosti.

Zásady odměňování, které Společnost aplikuje, jsou pravidelně revidovány za účelem zajištění externí konkurenceschopnosti a interní korektnosti.

Pevná složka odměny

Pevná odměna je odměna vyplácená zaměstnancům za plnění konkrétních úkolů.

Zásady odměňování ve Společnosti se zakládají na rozdělení všech konkrétních úkolů do struktury příbuzných pracovních pozic v závislosti na jejich přínosu, obtížnosti a odpovědnosti a jejich zařazení do interních pásem. Veškeré pozice jsou pravidelně porovnávány s údaji o trhu. Každé platové pásmo má minimální úroveň, kterou vymezuje kolektivní smlouva. Umístění na škále určitého platového pásma zohledňuje dlouhodobou výkonnost, zkušenosti a potenciál našich zaměstnanců.

Pohyblivá složka odměny

Pohyblivá odměna je odměna podmíněná výkonností, rozhodnutím vedení a dosaženými výsledky. Pohyblivá odměna má za cíl motivovat zaměstnance k tomu, aby plnili obchodní cíle tím, že vytvoří přímé spojení mezi pobídkami a kvantitativními i kvalitativními úkoly stanovenými na úrovni Společnosti, týmů i jednotlivců.

Variabilní krátkodobé motivační odměny (STI)

Krátkodobé motivační odměny se skládají z ročních premií, které jsou vypláceny vedoucím pracovníkům na všech úrovních a seniorním odborníkům. Celkový rozpočet pro vyplácení premií pro tyto pracovníky se odvíjí od výsledků Společnosti a je upravován na základě plnění kritérií Společnosti. Možnosti rozdělování krátkodobých variabilních motivačních odměn se liší v závislosti na organizační úrovni a vlivu jednotlivých rolí na činnost Společnosti.

Ostatním zaměstnancům jsou motivační odměny vypláceny v průběhu účetního období (měsíčně či čtvrtletně) nebo pokud nastane určitá událost (splnění cíle, dokončení projektu atd.)

Pro zaměstnance-obchodní službu jsou ve Společnosti zavedeny provize, které jsou vypláceny nad rámec pevné odměny.

Programy dlouhodobých motivačních odměn (LTI)

Programy dlouhodobých motivačních odměn pro výkonné vedení a klíčové zaměstnance jsou zavedeny za účelem zdokonalování výkonnosti a sladění výkonnosti těchto pracovníků s dlouhodobými strategickými cíli Společnosti.

Členové představenstva (tedy osoby, které skutečně řídí společnost) vykonávají činnost na základě smlouvy o výkonu funkce. Na základě této smlouvy je vyplácena fixní odměna a variabilní složka mzdy, která je kombinací STI a LTI a je každoročně upravována v individuálních dokumentech. LTI jsou vypláceny v akciích. Variabilní složka mzdy je navázána na KPIs (Key Performance Indicators) stanovená v rámci tzv. balanced scorecard, která zahrnuje vyvážený poměr kvantitativních (např. předepsané pojistné) a kvalitativních kritérií. Součástí KPIs jsou i rizikové ukazatele (RORC). Vstupní podmínkou pro výplatu jakékoli variabilní složky mzdy je splnění minimální výše solventnostního poměru. Výplata podstatné části variabilní odměny je odložena v čase. Výplata odložené části variabilní odměny je podmíněna trvalostí dosažených výsledků a aktuálního solventnostního poměru.

Členové dozorčí rady a Výboru pro Audit mohou být na základě smlouvy o výkonu funkce odměňováni pouze fixní odměnou.

Držitelé klíčových funkcí, které mají vliv na rizikový profil pojišťovny, mají fixní odměnu a variabilní složku mzdy tvořenou pouze STI. STI je vázané na kvantitativní i kvalitativní KPIs. Součástí KPIs jsou jak celofiremní, tak individuální kritéria, vyhodnocovaná po skončení daného období a opětovně přehodnocovaná po 3 letech. Výplata části variabilní odměny je odložena na 3 roky. Součástí KPIs jsou i rizikové ukazatele (RORC). Vstupní podmínkou pro výplatu jakékoli variabilní složky mzdy je splnění minimální výše solventnostního poměru.

Penzijní spoření

Společnost využívá plán definovaných příspěvků, který se zakládá na délce pracovního poměru. Penzijní připojištění zavedeno není.

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

B.1.4. TRANSAKCE S AKCIONÁŘI, S OSOBAMI DISPONUJÍCÍMI ZNAČNÝM VLIVEM NA PODNIK A S ČLENY SPRÁVNÍCH, VEDOUCÍCH ČI DOZORČÍCH ORGÁNŮ

S výjimkou transakce převedení tuzemských pojistných kmenů popsanou v kapitole A.1.4. neproběhly ve vykazovaném období žádné významné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na Společnost nebo s členy správních, vedoucích či dozorčích orgánů.

B.1.5. INFORMACE O FUNKCI ŘÍZENÍ RIZIK, INTERNÍM AUDITU, COMPLIANCE A POJISTNĚMATEMATICKÉ FUNKCI

V roce 2019 byly funkce řízení rizik (*Risk Management*), compliance (zajišťování souladu s předpisy) a pojistné matematiky zajišťovány nezávislými odděleními bez jakékoli odpovědnosti v provozní oblasti. Funkce byly organizovány takto:

- Funkce řízení rizik a compliance: hierarchicky podřízena generálnímu řediteli a funkčně představenstvu.
- Pojistněmatematická funkce: do prosince 2019 byla hierarchicky podřízena finančnímu řediteli a funkčně představenstvu. V prosinci roku 2019 došlo ke změně jejího hierarchického zařazení pod generálního ředitele.
- Funkce vnitřního auditu: zajišťována prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od (Generali) České pojišťovny. Podřízena představenstvu.

Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti došlo také k následujícím změnám v organizaci klíčových kontrolních funkcí:

- Funkce řízení rizik, compliance a pojistněmatematická funkce jsou zajišťovány nezávislými osobami hierarchicky podřízenými generálnímu řediteli a funkčně představenstvu. Podpůrné činnosti pro tyto klíčové funkce jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od Generali České pojišťovny.
- Pojistněmatematická funkce zajišťuje pouze kontrolní činnost v oblasti neživotního pojištění, jelikož Společnost po převodu portfolií k 21.12.2019 již nemá portfolio životního pojištění.

Za účelem zajištění silné koordinace a řízení ze strany centrály Skupiny Generali/Generali CEE holdingu jsou všechny kontrolní funkce rovněž podřízeny příslušným funkcím Skupiny/Holdingu.

Další podrobnosti o organizaci, povinnostech a zdrojích lze nalézt v příslušných oddílech této zprávy.

B.1.6. INFORMACE O PRÁVOMOCÍCH, ZDROJÍCH, ODBORNÉ KVALIFIKACI, ZNALOSTECH, PRAXI A PROVOZNÍ NEZÁVISLOSTI FUNKCÍ A O TOM, JAK JSOU PODŘÍZENY A POSKYTUJÍ PORADENSTVÍ SPRÁVNÍM, VEDOUCÍM ČI DOZORČÍM ORGÁNŮ POJIŠŤOVNY ČI ZAJIŠŤOVNY

Podrobnosti o jednotlivých kontrolních funkcích lze nalézt v příslušných oddílech této zprávy.

B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

B.2.1. POPIS SCHOPNOSTÍ, ZNALOSTÍ A ODBORNOSTI VYŽADOVANÝCH OD OSOB, KTERÉ SKUTEČNĚ ŘÍDÍ SPOLEČNOST NEBO MAJÍ JINÉ KLÍČOVÉ FUNKCE

Odborná kvalifikace členů představenstva a dozorcí rady:

Představenstvo a dozorcí rada Společnosti a jejich členové musí kolektivně disponovat náležitými zkušenostmi a znalostmi v následujících oblastech:

- Znalost trhu: přehled a porozumění příslušnému obchodnímu, ekonomickému a tržnímu prostředí, v němž Společnost působí, a přehled o úrovni znalostí a o potřebách klientů.
- Znalost obchodní strategie a obchodního modelu: podrobné porozumění obchodní strategii a obchodního modelu Společnosti.
- Řídicí a kontrolní systém: přehled a porozumění rizikům, kterým Společnost čelí, a schopnost tato rizika řídit. Dále zahrnuje schopnost posuzovat účinnost jednání Společnosti týkajících se zajištění efektivního řízení a kontroly, dozoru a kontroly v činnosti Společnosti a případně i schopnost dozoru nad změnami v těchto oblastech.
- Finanční a pojistněmatematická analýza: schopnost interpretovat finanční a pojistněmatematické údaje Společnosti, odhalovat a posuzovat klíčové problémy a na základě těchto údajů podnikat veškeré nezbytné kroky (včetně příslušných kontrol).
- Regulační rámec a regulační požadavky: přehled a porozumění regulačního rámce, v němž Společnost působí, jak ve smyslu regulačních požadavků i očekávání, a také schopnost se bez prodlevy přizpůsobit změnám v regulačním rámci.

Další vysoce odpovědné osoby:

Další vysoce odpovědné osoby (nazývané též relevantní osoby), které jsou zapojeny do množiny osob hodnocených v souladu s vnitřními standardy, jsou posuzovány ve vztahu ke konkrétním úkolům, které plní. Společnost zohledňuje zejména pracovní zkušenosti osob obsažené v jejich profesních životopisech, dosažené vzdělání a aktuální pracovní výkonnost (pokud již daná osoba pracuje pro Společnost).

Pro hodnocené osoby nebyly stanoveny formalizované minimální kvalifikační předpoklady. Dle dlouhodobé zkušenosti nejsou formalizovaná kritéria účelná; kompetentnost – odborné předpoklady hodnocené osoby jsou posuzovány vždy v souhrnu a ve vztahu ke konkrétním odpovědnostem za svěřené oblasti. Hodnocení se periodicky opakuje, aby mohla být zohledněna proměnlivost požadavků (dle provozních potřeb) kladených na odpovědné/hodnocené osoby

Osobní důvěryhodnost:

Obě výše uvedené skupiny osob jsou posuzovány rovněž z hlediska jejich osobní důvěryhodnosti. Posouzení toho, zda je daná osoba důvěryhodná (bezúhonná) zahrnuje posouzení její poctivosti na základě relevantních důkazů týkajících se její povahy a chování.

Předpoklady důvěryhodnosti dle interních standardů jsou:

- plná svéprávnost hodnocené osoby dle platných právních předpisů;
- důvěryhodnost hodnocené osoby, přičemž za důvěryhodnou se nepovažuje osoba, která byla pravomocně odsouzena pro trestný čin spáchaný úmyslně, jestliže byl tento trestný čin spáchan v souvislosti s podnikáním, anebo s předmětem podnikání zaměstnavatele, pokud se na ni nehledí, jako by nebyla odsouzena (osoba se prokazuje výpisem z trestního rejstříku); dále za důvěryhodnou se nepovažuje osoba, která byla pravomocně

odsouzena pro trestný čin proti majetku, pro trestný čin hospodářský nebo pro jiný úmyslný trestný čin pokud odsouzení pro tyto trestné činy nebylo zahlazeno nebo se na osobu z jiného důvodu nehledí, jako by byla odsouzena; za trestný či ve smyslu tohoto ustanovení je dále považován jakýkoliv trestný čin podle zákonů upravujících bankovní, finanční nebo pojišťovací činnost, nebo týkající se trhů cenných papírů nebo platebních nástrojů, včetně právních předpisů o praní špinavých peněz, manipulace s trhem, nebo zasvěcenými osobami a lichvy, stejně jako jakékoliv trestné činy nepoctivosti, jako jsou podvody či finanční kriminalita. Rovněž veškeré další trestné činy podle právních předpisů týkajících se společností, bankrotu, platební neschopnosti nebo ochrany spotřebitele;

- skutečnost, že hodnocená osoba nespáchala závažným způsobem přestupky nebo disciplinární delikt v oblasti financí, řízení obchodních společností, bankovníctví, insolvenční a ochrany spotřebitele;
- skutečnost, že ohledně majetku hodnocené osoby nebylo vydáno rozhodnutí o úpadku;
- skutečnost, že hodnocená osoba nebyla v posledních pěti letech členem statutárního orgánu nebo jiného orgánu právnické osoby, na jejíž majetek byl prohlášen konkurz nebo byl insolvenční návrh na majetek takové právnické osobě zamítnut proto, že majetek této právnické osoby nepostačuje k úhradě nákladů insolvenčního řízení nebo byl konkurz zrušen proto, že majetek právnické osoby je zcela nepostačující;
- skutečnost, že hodnocená osoba nevykonávala kteroukoliv ze srovnatelných funkcí v právnické osobě, na jejíž majetek byl prohlášen konkurz v období 3 let;
- skutečnost, že nedošlo k soudnímu rozhodnutí o vyloučení člena statutárního orgánu obchodní korporace z výkonu funkce;
- skutečnost, že neexistuje důvodné podezření o existenci střetu zájmů v souvislosti s výkonem funkce hodnocené osobou;

skutečnost, že byly poskytnuty všechny informace týkající se hodnocené osoby v osobním dotazníku - požadované zaměstnavatelem a nebyly při provádění pre-employment Screeningu v souladu s interní normou zaměstnavatele odhaleny nepravdivé informace (poskytnuté Vybranou osobou).

B.2.2. PROCES POSUZOVÁNÍ ZPŮSOBILOSTI A BEZÚHONNOSTI OSOB

Posouzení odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti osob s vysokou odpovědností ve vztahu ke Společnosti (včetně členů statutárních orgánů) se zakládá na dvou vnitřních normách:

- Politika Skupiny týkající se způsobilosti a bezúhonnosti, která platí v celé Skupině Generali (po celém světě).
- Tuto politiku doplňuje výkladová norma implementující ji ve Společnosti se zohledněním místních podmínek.

Posouzení relevantních osob se provádí před tím, než tyto osoby začnou plnit svou agendu a dále v periodických intervalech. Tyto osoby jsou rozděleny do sedmi kategorií a jsou pro ně definovány čtyři systémy posuzování:

- Členové představenstva: představenstvo se posuzuje samo, a to jako skupina z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti svých členů.
- Členové dozorčí rady: dozorčí rada se rovněž posuzuje sama, a to jako skupina z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti svých členů.
- Členové výboru pro audit: jsou posuzováni představenstvem Společnosti z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.
- Klíčoví zaměstnanci plnící kontrolní funkce: jsou posuzováni představenstvem Společnosti a příslušnými kontrolními funkcemi Skupiny z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.
- Zaměstnanci s významným dopadem na rizikový profil Společnosti, vymezení vnitřními normami Společnosti: jsou posuzováni představenstvem z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.
- Ostatní vysoce odpovědné osoby vymezené vnitřními normami: jsou posuzovány představenstvem z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.
- Zaměstnanci vykonávající svou práci v rámci oddělení/jednotek zaměřených na kontrolní funkce Společnosti: jsou posuzováni vedoucími jejich oddělení z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.

B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK

B.3.1. POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

Účelem systému řízení rizik je zajistit, aby všechna rizika, kterým je Společnost vystavena, byla řádně a efektivně řízena na základě stanovené strategie řízení rizik při dodržování stanovených procesů a postupů a na základě jasných opatření týkajících se řízení a kontroly.

Zásady vymezující systém řízení rizik jsou uvedeny v dokumentu Politika řízení rizik¹, který je základem všech politik a interních předpisů týkajících se řízení rizik. Politika řízení rizik upravuje veškerá rizika, kterým je Společnost vystavena, a to z hlediska aktuálního i budoucího vývoje.

¹Politika řízení rizik upravuje všechny kategorie rizik v rámci Solventnosti II a za účelem náležitého podchycení každé konkrétní kategorie rizik a základních podnikových procesů jsou doplněny o tyto směrnice řízení rizik:

- řízení investic,
- pojištění majetku a odpovědnosti a tvorby rezerv,
- životní pojištění a tvorba rezerv,
- řízení operačních rizik,
- řízení rizika likvidity,

Proces řízení rizik probíhá v těchto vymezených fázích:



1. Identifikace rizik

Účelem fáze identifikace rizik je zajistit, aby byla správně odhalena všechna podstatná rizika, kterým je Společnost vystavena. Za tímto účelem spolupracuje funkce řízení rizik s hlavními obchodními funkcemi s cílem identifikovat hlavní rizika, posoudit jejich význam a zajistit, aby byla přijata náležitá opatření k jejich snížení v souladu s řádným procesem řízení a kontroly. V rámci tohoto procesu jsou zohledňována též nově vznikající rizika.

Na základě kategorií rizik v rámci Solventnosti II a za účelem výpočtu Solventnostního kapitálového požadavku (SCR) jsou rizika rozdělena do kategorií podle této mapy rizik:

Mapa rizik

Rizika zahrnutá ve standardním vzorci				
Tržní rizika	Riziko selhání protistrany	Pojistná rizika neživotní	Pojistná rizika životní a zdravotní	Operační rizika
úrokové	selhání protistrany	upisovací	úmrtnosti	
akciové		technických rezerv	dlouhověkosti	
nemovitostní		katastrofické	invalidity	
kreditního spreadu		storen	storen	
měnové			nákladů	
koncentrace			katastrofické	
			zdravotní	
			revize	

Společnost rovněž vyvinula účinný systém řízení rizik pro ta rizika, která nejsou zahrnuta do výpočtu SCR, jako je riziko likvidity a ostatní rizika (tzv. „nekvantifikovatelná“ rizika, např. reputační riziko, riziko členství ve skupině a nově vznikající rizika). Viz kapitoly C.4 Riziko likvidity a C.6 Ostatní rizika.

Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti došlo také k omezení kategorií rizik zastoupených v rizikovém profilu Společnosti, a to zejména v oblasti životních a zdravotních pojistných rizik. Více viz kapitola C.

2. Měření rizik

Rizika identifikovaná v této první fázi jsou posléze měřena podle dopadu na SCR, a dalšími technikami hodnocení, které jsou považovány za vhodné a přiměřené, aby lépe odpovídaly rizikovému profilu Společnosti. Využívání stejných metrik pro měření rizik a SCR zajišťuje, že každé riziko je pokryto dostatečným objemem solventnostního kapitálu, který by dokázal absorbovat vzniklé ztráty, kdyby se riziko realizovalo.

V souladu s nařízením Solventnost II se SCR vypočítává na základě standardního vzorce EIOPA. Vhodnost standardního vzorce pro rizikový profil Společnosti a požadavky na solventnost se posuzuje pravidelně v rámci procesu ORSA.

Rizika nezahrnutá do výpočtu SCR, jako je riziko likvidity nebo ostatní rizika, se vyhodnocují na základě technik a modelů kvantitativního a kvalitativního posouzení rizik.

3. Řízení rizik

Jako člen Skupiny Generali pracuje Společnost v rámci řádného Systému řízení rizik v souladu s procesy a strategií, které stanovila Skupina Generali. Za účelem zajištění, že jsou rizika řízena v souladu s danou strategií, se Společnost řídí Rámcem rizikového apetitu

▪ ostatní směrnice týkající se řízení rizik, např. řízení kapitálu.

(RAF) platným pro celou Skupinu a blíže vymezeným Rámcem rizikového apetitu Společnosti. Tento dokument Skupiny Generali poskytuje rámec pro řízení rizik, který začleňuje každodenní i mimořádné obchodní operace, kontrolní mechanismy i procesy vykazování rizik a postupy eskalace.

Účelem Rámce rizikového apetitu je stanovit Společností chtěnou úroveň rizika (prostřednictvím stanovení rizikového apetitu a rizikových preferencí) a omezit nadměrné podstupování rizik. Za tímto účelem jsou stanoveny také přípustné limity rozsahu rizika na základě ukazatelů kapitálu a likvidity. Pokud se určitý ukazatel přiblíží k hranici přípustného limitu rozsahu rizika nebo jej překročí, aktivují se eskalační mechanismy.

4. Vykazování rizik

Monitorování a vykazování rizik jsou klíčové procesy řízení rizik, která umožňují obchodním funkcím, nejvyššímu vedení, představenstvu Společnosti i dozorčímu orgánu, aby měl povědomí a informace o vývoji rizikového profilu, rizikových trendech a překročení přípustných limitů rozsahu rizika.

Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA) je hlavním vykazovacím procesem, koordinovaným funkcí řízení rizik. Jeho účelem je poskytovat posouzení rizik a celkových požadavků na solventnost z hlediska aktuálního i budoucího vývoje. Proces ORSA zajišťuje nepřetržité posuzování solventnosti v souladu se strategickým plánem a plánem řízení kapitálu společně s pravidelným hlášením výsledků procesu ORSA dozorčímu orgánu po schválení představenstvem Společnosti. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole B.3.3.

Funkce řízení rizik

Funkce řízení rizik zajišťuje, aby proces řízení rizik, popsáný v kapitole B. 3, pomáhal představenstvu a nejvyššímu vedení zajišťovat účinný systém řízení rizik v souladu s předpisy Solventnosti II a zásadami uvedenými v Politice řízení rizik.

Funkce řízení rizik odpovídá za hlášení nejvýznamnějších identifikovaných rizik představenstvu Společnosti a za koordinování procesu ORSA. Funkce řízení rizik má odpovědnost:

- pomáhat představenstvu, dozorčí radě a ostatním funkcím s účinným fungováním systému řízení rizik;
- monitorovat systém řízení rizik a plnění Politiky řízení rizik;
- monitorovat celkový rizikový profil Společnosti a koordinovat ohlašování rizik včetně ohlašování případů překročení přípustných limitů;
- poskytovat rady představenstvu a dozorčí radě a podporovat hlavní obchodní rozhodovací procesy včetně těch, které se vztahují ke schvalování produktů, strategickým záležitostem, jako je podniková strategie, fúze či akvizice, a významným projektům a investicím.

Funkce řízení rizik je nezávislou funkcí v rámci organizační struktury, která není odpovědná za žádnou provozní oblast. Nositel funkce řízení rizik (Chief Risk Officer – CRO) je hierarchicky podřízen generálnímu řediteli a funkčně představenstvu. Za účelem zajištění silné koordinace a řízení ze strany centrály je rovněž podřízen Chief Risk Officer Skupiny (GCRO). Funkce řízení rizik má v souladu s místními právními a správními předpisy v plném rozsahu přístup k veškerým informacím, systémům a dokumentům souvisejícím s činností v rámci řízení rizik. Funkce řízení rizik je rovněž zapojena do všech klíčových výborů ve Společnosti.

Funkce řízení rizik dále předsedá Výboru pro řízení rizik, kde zástupci funkce řízení rizik, klíčoví vlastníci rizik a kontrolní funkce projednávají aktuální otázky týkající se rizik, výsledky posouzení rizik a poskytují rady představenstvu Společnosti v záležitostech souvisejících s riziky.

Zdroje funkce řízení rizik zahrnují finanční a lidské zdroje i přístup k externímu poradenství a specializovaným dovednostem.

Nositel funkce řízení rizik musí mít pro efektivní plnění svých povinností nezbytnou kvalifikaci, znalosti a odbornost i odborné a osobní dovednosti. Musí mít náležitě zkušenosti s oblastí pojišťovnictví (nebo finančnictví), postupy řízení rizik a právními předpisy týkajícími se rizik. Musí rovněž být schopen sladění se s obchodním nastavením společnosti a mít celkové porozumění její organizace z provozního a strategického hlediska. Musí se řídit platnou Politikou řízení rizik určujícími příslušné povinnosti, úkoly, procesy a postupy vykazování.

Rovněž všechny další osoby, které k funkci řízení rizik přispívají, musí dostát výše uvedeným požadavkům a vlastnostem, a to v takové míře, jaká odpovídá složitosti činnosti, která má být jimi vykonávána. Tyto požadavky musí být vždy dodržovány na odpovídající a přiměřené úrovni.

Soulad s výše uvedenými požadavky je posuzován minimálně jednou ročně a dále v průběhu roku, v případech, kdy dojde k personálním změnám ve funkci řízení rizik.

Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti došlo také ke změně v organizaci funkce řízení rizik. Funkce je zajišťována nezávislou osobou hierarchicky podřízenou generálnímu řediteli a funkčně představenstvu. Podpůrné činnosti pro tuto klíčovou funkci jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od (Generali) České pojišťovny.

V roli CRO došlo ke konci roku 2019 ke změně, kdy Marcelu Středovou vykonávající funkci do 31.12.2019 nahradila od 1.1.2020 Lenka Kejíková.

B.3.2. STANDARDNÍ VZOREC: ŘÍZENÍ A DATOVÁ ZÁKLADNA

Společnost jakožto pojišťovna zaručuje, že bude zcela splňovat zásady směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 i prováděcí opatření nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35 a ostatní doplňující a konzultační dokumenty včetně místních právních předpisů.

SCR se vypočítává na základě regulačních zásad standardního vzorce, a to ročně, čtvrtletně nebo ad hoc, tj. v případě regulačně či interně stanovených zátěžových scénářů. Kromě toho Společnost nepřetržitě kontroluje svůj rizikový profil a jakékoli podstatné odchylky od předpokladů použitých v posledním výpočtu standardního vzorce.

Za výpočty SCR a jeho závěrečnou kontrolu odpovídá funkce řízení rizik. Podpůrné činnosti pro výpočty SCR jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od útvaru Řízení rizik (Generali) České pojišťovny, kterému dodávají vstupy další funkce napříč celou Společností (zejména funkce pojistné matematiky, zajištění a účetnictví). To vyžaduje uplatnění kontrolních procesů, jako je kontrola podle zásady „čtyř očí“, analýza meziročního pohybu, analýza trendů, přezkum prováděný CRO, přezkum výsledků výborem pro řízení rizik a představenstvem a také přezkum na úrovni společnosti Generali CEE Holding a centrály společnosti Generali.

Společnost zavedla rámec datové kvality, aby zajistila, že údaje použité pro výpočet SCR a ocenění technických rezerv jsou správné, úplné a vhodné. Za tímto účelem jsou veškerá použitá data popsána, toky dat se sledují až na úroveň primárních systémů, zjišťuje se a vyhodnocuje se riziko potenciální nekvality dat, provádějí se patřičné kontroly a jejich výsledky se monitorují a dokumentují.

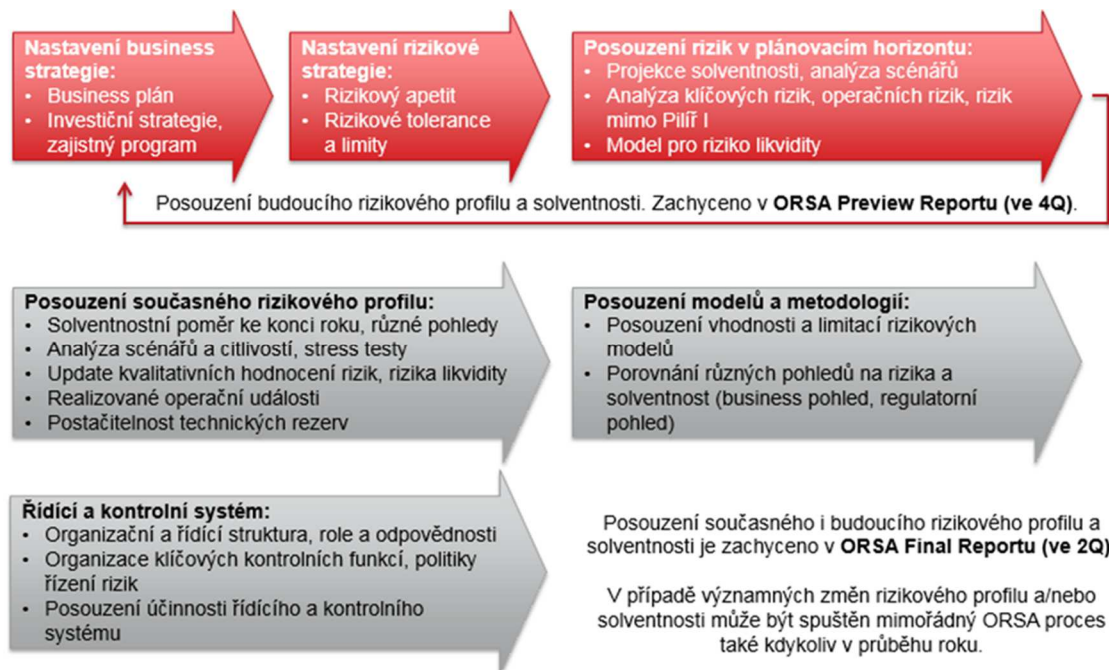
Během posledního vykazovaného období nedošlo v této oblasti k žádným významným změnám nad rámec organizačních změn ve funkci řízení rizik popsanych v kapitole B.3.1.

B.3.3. ORSA PROCES

ORSA proces je klíčovou složkou systému řízení rizik, jehož cílem je posoudit přiměřenost solventnosti a rizikový profil z hlediska aktuálního i budoucího vývoje.

ORSA proces dokumentuje a řádně posuzuje hlavní rizika, kterým Společnost je nebo může být vystavena, na základě jejího strategického plánu. Zahrnuje posouzení rizik v rozsahu výpočtu SCR, ale také ostatních rizik do výpočtu SCR nezahrnutých. Pokud jde o techniky posouzení rizik, provádí se kvalitativní i kvantitativní analýzy rizik včetně zátěžových testů a analýzy citlivosti. Ve spolupráci s klíčovými vlastníky rizik a vedením Společnosti jsou definovány negativní scénáře s cílem posoudit odolnost solventnostní pozice Společnosti během plánovacího horizontu vůči změnám tržních podmínkám či konkrétním interním nebo externím rizikovým faktorům.

ORSA zpráva se připravuje na roční bázi a je rozdělena do 2 fází: Ve 4. čtvrtletí se připravuje tzv. ORSA Preview Report, který se zaměřuje na posouzení budoucího rizikového profilu a solventnosti v souladu s business strategií a plánováním. Ve 2. čtvrtletí následujícího roku se potom připravuje tzv. ORSA Final Report, který kompiluje analýzy obsažené v ORSA Preview Reportu s posouzením současného rizikového profilu a solventnosti ke konci roku a dalšími pohledy na rizikový profil a systém řízení rizik.



Kromě ročního ORSA reportingu mohou být sestaveny také nepravidelné ORSA zprávy, a to v případě významných změn rizikového profilu Společnosti. Spouštěči pro nepravidelný ORSA proces mohou být např. změny v předpokladech výpočtů SCR, překročení definovaných limitů solventnosti, významné změny struktury, objemu nebo kvality vlastních zdrojů Společnosti, významné změny business modelu nebo právního prostředí.

Všechny výsledky jsou řádně dokumentovány v ORSA zprávě a projednány během schůze výboru pro řízení rizik. Po projednání a schválení představenstvem Společnosti je zpráva předložena dozorčímu orgánu. Obecně platí, že údaje uvedené ve zprávě ORSA musí být dostatečně podrobné, aby bylo zajištěno, že příslušné výsledky bude možné využít v rozhodovacím procesu a v procesu obchodního plánování.

O výsledcích procesu ORSA se rovněž podává zpráva mateřské společnosti a je vstupem do procesu ORSA v rámci Skupiny Generali. Z tohoto důvodu se Společnost řídí principy stanovenými v Politice řízení rizik a dalších provozních postupech. Ty vydává Skupina za účelem zajištění soudržnosti procesu ORSA napříč všemi společnostmi Skupiny Generali.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti však došlo ke zjednodušení rizikového profilu Společnosti. Více viz kapitola C.

B.3.4. ZAČLENĚNÍ ŘÍZENÍ RIZIK DO PROCESU ŘÍZENÍ KAPITÁLU

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.

Zpráva ORSA současně využívá plánu řízení kapitálu k ověření vhodnosti (včetně kvality) použitelného kapitálu za účelem pokrytí celkových požadavků na solventnost na základě prognóz uvedených v plánu.

Řízení rizik aktivně podporuje proces strategického plánování za účelem zajištění trvalé synchronizace strategie v oblasti rizik a obchodní strategie.

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

B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Společnost přijala v plném rozsahu směrnice Skupiny týkající se vnitřní kontroly a systému řízení rizik, které jsou klíčovými prvky systému vnitřní kontroly a rámce řízení rizik, konkrétních činností a dále úkolů a zodpovědností. Společnost proto vytvořila organizační a provozní strukturu s cílem podpořit své strategické cíle, operace a systém vnitřní kontroly a řízení rizik.

Prostředí vnitřní kontroly zahrnuje bezúhonnost, mravní hodnoty, odborný rozvoj personálu, filozofii a provozní styl vedení, způsob, jakým jsou přidělovány úlohy a povinnosti, organizační uspořádání a řízení a kontrolu.

Systém vnitřní kontroly zajišťuje soulad s platnými zákony, předpisy a správními opatřeními, účinnost a efektivitu operací z hlediska cílů a také dostupnost a spolehlivost finančních i nefinančních údajů.

Systém vnitřní kontroly a řízení rizik se zakládá na zřízení tří linií obrany:

- I. provozní funkce („vlastníci rizik“), které představují první linii obrany a mají konečnou odpovědnost za rizika související s jejich odborností,
- II. pojistněmatematická funkce, funkce řízení rizik a funkce compliance, které představují druhou linii obrany,
- III. interní audit, který představuje třetí linii obrany (spolu s pojistněmatematickou funkcí a funkcemi řízení rizik a compliance představuje tzv. „kontrolní funkce“).

Kontrolní a ohlašovací mechanismy v rámci systému vnitřní kontroly a kontrolní funkce jsou zřízeny tak, aby nejvyššímu vedení a představenstvu poskytovaly relevantní informace pro rozhodovací procesy.

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

B.4.1. FUNKCE COMPLIANCE

INFORMACE O FUNKCI compliance: ORGANIZAČNÍ STRUKTURA A ROZHODOVACÍ PROCESY SPOLEČNOSTI. STAV A ZDROJE FUNKCE

Společnost zřídila funkci compliance jako nezávislé oddělení a součást systému vnitřní kontroly a druhé linie obrany, přičemž vedoucí oddělení compliance je podřízen představenstvu Společnosti.

Společnost v plném rozsahu přijala Politiku compliance skupiny Generali, která byla schválena představenstvem mateřské společnosti a je pravidelně revidována. Oddělení compliance působí v souladu s touto politikou a dále stanovilo svou úlohu a povinnosti v interním předpise „Status Compliance“.

Zdroje oddělení compliance zahrnují finanční a lidské zdroje i přístup k externímu poradenství a specializovaným dovednostem, organizační strukturu, aktuálním relevantním materiálům týkajícím se řízení compliance a právních povinností, odborného rozvoje a technologií.

Cílem procesu vykazování je zajistit, že jsou podávány řádné informace o výkonnosti funkce compliance a systému compliance i jejich trvalé vhodnosti, včetně všech případů nesouladu s předpisy, přičemž tyto informace jsou poskytovány nejvyššímu vedení a představenstvu i funkci compliance pro celou Skupinu.

Oddělení compliance předkládá představenstvu Společnosti ke schválení roční plán činnosti spolu s ročním rozpočtem funkce compliance. Návrh ročního plánu zohledňuje výsledky posouzení rizik. Přinejmenším dvakrát ročně předkládá oddělení compliance zprávu představenstvu o stavu plnění ročního plánu činnosti. Oddělení compliance rovněž poskytuje pravidelné aktuální zprávy představenstvu Společnosti a nejvyššímu vedení a také zprávy o každé podstatné změně rizikového profilu Společnosti v oblasti souladu s předpisy.

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

INFORMACE O PRAVOMOCÍCH, ZDROJÍCH, ODBORNÉ KVALIFIKACI, ZNALOSTECH, ZKUŠENOSTECH A PROVOZNÍ NEZÁVISLOSTI FUNKCE compliance

Zaměstnanci funkce compliance mají kvalifikaci, znalosti, zkušenosti a profesní i osobní schopnosti nezbytné k tomu, aby mohli efektivně plnit své povinnosti. Požadavky na tyto zaměstnance jsou stanoveny pro každou pozici v kontrolních funkcích. Vedoucí oddělení compliance musí rozumět povinnostem, právním předpisům, normám a pravidlům, které společnost ovlivňují, a musí být obeznámen s metodami řízení rizik v oblasti souladu s předpisy.

Funkce compliance je v rámci organizační struktury nezávislou funkcí, která neodpovídá za provozní oblasti, a její vedoucí je přímo podřízen představenstvu Společnosti, které funkci uděluje nezbytná pověření.

Oddělení compliance má v závislosti na místních právních a správních předpisech v plném rozsahu přístup k veškerým informacím, systémům a dokumentům, které se vztahují k činnosti v rámci rozsahu zajišťování souladu s předpisy, a vedoucí tohoto oddělení se může účastnit relevantních schůzek správního, řídicího a dozorčího orgánu a výborů (např. výboru pro řízení rizik), aby zde mohl v případě potřeby předkládat otázky týkající se rizika souladu s předpisy. S informacemi a dokumenty, k nimž přistupuje, zachází obezřetně a zachovává jejich důvěrnost.

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

B.5. FUNKCE INTERNÍHO AUDITU

B.5.1. INFORMACE O FUNKCI INTERNÍHO AUDITU: ORGANIZAČNÍ STRUKTURA, ROZHODOVACÍ PROCESY, STAV A ZDROJE FUNKCE INTERNÍHO AUDITU

Ve Společnosti se zajišťují činnosti funkce interního auditu podle skupinové politiky „Audit Group Policy“ schválené představenstvem společnosti Assicurazioni Generali S.p.A. (hlavní mateřská společnost skupiny Generali) a představenstvem Společnosti.

Funkce interního auditu je nezávislou a objektivní funkcí zřízenou představenstvem Společnosti za účelem přezkoumávání a vyhodnocování přiměřenosti, efektivnosti a účinnosti vnitřního kontrolního systému a dalších částí řízení společnosti prostřednictvím ujišťování a poradenských činností poskytovaných dozorčí radě, představenstvu, vrcholovému vedení a dalším zúčastněným stranám.

Podporuje dozorčí radu a představenstvo v identifikování strategií a předpisů pro interní kontrolu a řízení rizik, podává ujištění ohledně jejich přiměřenosti a platnosti a poskytuje dozorčí radě a představenstvu analýzy, hodnocení, doporučení a informace týkající se prověřovaných činností.

V souladu se skupinovou politikou „Audit Group Policy“ reportuje ředitel interního auditu Výboru pro audit, dozorčí radě a představenstvu a současně řediteli skupinového auditu (Head of Group Audit) prostřednictvím ředitele regionu pro audit (Head of Business Unit Audit).

Jeho činnost je tak zajištěna nezávisle na provozním řízení společnosti a zároveň je zajištěna efektivní komunikace. Pokrývá používanou metodiku a organizační strukturu (nábor, jmenování, odvolání, odměňování, velikost útvaru a rozpočet po dohodě s Výborem pro audit), stanovení cílů a roční hodnocení, metody reportování, rovněž tak navrhované auditní činnosti, které mají být zahrnuty do auditního plánu a předloženy Výboru pro audit ke schválení.

Funkce interního auditu má k dispozici přiměřené personální, technické a finanční zdroje a její pracovníci mají a získávají znalosti, dovednosti a kompetence potřebné k plnění své role.

Funkce interního auditu má úplný, svobodný a včasný přístup bez překážek ke všem záznamům společnosti, hmotnému majetku i zaměstnancům vykonávajícím jakékoliv činnosti, s vědomím důvěrnosti a nutnosti chránit záznamy a informace. Ředitel interního auditu má svobodný přístup bez překážek k dozorčí radě a představenstvu Společnosti.

Funkce interního auditu dodržuje závazné pokyny Institutu interních auditorů, včetně základních principů odborné praxe interního auditu, definice interního auditu, etického kodexu a mezinárodního rámce profesních postupů (International Professional Practices Framework - IPPF).

Ředitel interního auditu nenese odpovědnost za žádnou jinou provozní funkci a měl by mít otevřený, konstruktivní a kooperativní vztah s regulačními orgány podporující sdílení informací důležitých pro plnění jejich příslušných povinností.

Všichni pracovníci Funkce interního auditu vyhovují specifickým požadavkům politiky Fit & Proper a pokud možno se vyhýbají činnostem, které by mohly způsobit střet zájmů nebo by tak mohly být vnímány. Pracovníci Funkce interního auditu postupují vždy korektně a informace, o nichž se dozví při plnění svých úkolů, musí být vždy považovány za přísně důvěrné.

Do činnosti Funkce interního auditu není přípustné jakýmkoli způsobem zasahovat, platí to i pro výběr auditů, jejich rozsah, pro postupy, frekvenci, načasování i obsah zprávy, aby byl zajištěn nezávislý a objektivní přístup interního auditu.

Interní auditoři nemají přímou provozní odpovědnost ani pravomoc nad žádnou z auditovaných činností. Nejsou tedy zapojeny do provozní organizace společnosti, ani do přípravy, zavádění nebo provádění organizačních nebo interních kontrolních opatření. Potřeba nestrannosti však nevylučuje možnost vyžádat si od útvaru interního auditu stanovisko ke konkrétním záležitostem, které souvisí se zásadami vnitřní kontroly, které je třeba dodržovat.

Ředitel interního auditu předkládá alespoň jednou ročně Výboru pro audit ke schválení plán interního auditu Společnosti.

Plán je vytvořen na základě stanovených priorit s pomocí metodiky vycházející z posuzování rizik, plán zohledňuje všechny činnosti, systém řízení, očekávaný vývoj činností a inovací, strategii organizace, klíčové obchodní cíle, vstupy od vrcholového vedení, dozorcí rady a představenstva. Plán dále zohledňuje veškeré nedostatky zjištěné během již provedených auditů a také nově zjištěná rizika.

Plán auditů předložený ředitelem interního auditu ke schválení Výboru pro audit zahrnuje alespoň auditní zakázky, kritéria, na jejichž základě byly vybrány, jejich načasování, požadavky na rozpočet a lidské zdroje a další relevantní informace. Ředitel interního auditu sdělí Výboru pro audit a představenstvu dopad případných omezení zdrojů a významných změn, ke kterým došlo v průběhu roku. Výbor pro audit projednává a schvaluje plán spolu s rozpočtem a lidskými zdroji potřebnými k jeho splnění.

Plán je v průběhu roku pravidelně přezkoumáván a upravován ředitelem interního auditu v reakci na změny v působení společnosti, rizik, provozu, programů, systémů kontrol a zjištění auditu. V případě potřeby může funkce interního auditu provádět audity, které nejsou zahrnuty do schváleného plánu auditu. Výsledky takových auditů se oznamují Výboru pro audit a / nebo představenstvu při nejbližší možné příležitosti.

Všechny auditorské činnosti se provádí na základě konzistentní skupinové metodiky. Rozsah auditu zahrnuje mimo jiné zkoumání a hodnocení přiměřenosti a účinnosti řízení společnosti, řízení rizik a procesů vnitřní kontroly ve vztahu k definovaným cílům a cílům organizace.

Po ukončení každé zakázky se připraví písemná zpráva o auditu a vydá se auditovanému subjektu. Tato zpráva obsahuje všechny zjištěné nedostatky týkající se účinnosti, efektivity a vhodnosti systému vnitřní kontroly a také hlavní nedostatky týkající se dodržování interních zásad, postupů, procesů a cílů společnosti, dále uvádí závažnost jednotlivých zjištěných nedostatků. Zahrnuje návrh nápravných opatření, která byla nebo mají být pro zjištěné nedostatky přijata, a lhůty pro jejich provedení.

Odpovědnost za řešení zjištěných nedostatků spočívá na vedení společnosti, funkce interního auditu je odpovědná za sledování realizování nápravných opatření.

Funkce interního auditu je na základě své činnosti a v souladu se skupinovou metodikou je odpovědná za oznamování významných rizik a identifikovaných zjištění dozorcí radě, představenstvu a Výboru pro audit, včetně rizika podvodu, zjištění týkajících se řízení společnosti i dalších témat navrhovaných dozorcí radou, představenstvem, nebo Výborem pro audit.

Ředitel interního auditu poskytuje alespoň jednou za půl roku dozorcí radě a představenstvu zprávu o provedených činnostech, jejich výsledcích, zjištěných nedostacích, nápravných opatření, jejich stavu a termínech. Zpráva zahrnuje také výsledky sledování plnění nápravných opatření s uvedením osob nebo funkcí odpovědných za jejich provádění, včasné splnění a účinnost. Představenstvo stanoví, jaké kroky se podniknou v souvislosti s jednotlivými zjištěními a zajistí jejich provádění. V případě mimořádně závažných situací, ke kterým případně dojde mimo pravidelné zprávy, informuje ředitel interního auditu neprodleně dozorcí radu, představenstvo, Výbor pro audit, vrcholové vedení, ředitele regionu pro audit (Head of Business Unit Audit) a ředitele skupinového auditu (Head of Group Audit).

Funkce interního auditu spolupracuje s dalšími klíčovými funkcemi a externími auditory s cílem neustále zvyšovat účinnost a efektivitu systému vnitřní kontroly.

Funkce interního auditu udržuje program quality assurance, který zahrnuje interní i externí hodnocení a pokrývá všechny aspekty auditorské činnosti. Program také zahrnuje vyhodnocení souladu auditorské činnosti se standardy IPPF, zásadami skupinového auditu a interními předpisy pro interní audit. Posuzuje rovněž, zda auditoři uplatňují etický kodex, hodnotí účinnost a účelnost auditorské činnosti a identifikuje příležitosti ke zlepšení.

B.5.2. INFORMACE O PRÁVOMOCÍCH, ZDROJÍCH, ODBORNÉ KVALIFIKACI, ZNALOSTECH, ZKUŠENOSTECH A NEZÁVISLOSTI FUNKCE INTERNÍHO AUDITU

Všechny podstatné informace jsou uvedeny v předchozí kapitole B.5.1. Během posledního vykazovaného období nedošlo v této oblasti k žádným významným změnám.

B.6. POJISTNĚMATEMATICKÁ FUNKCE

Pojistněmatematická funkce v Pojišťovně Patricie vychází ze Skupinové politiky pojistněmatematické funkce a je doplněna o požadavky regulátora o specifika vycházející z českého pojistného trhu.

Pro posílení nezávislosti pojistněmatematické funkce je, v souladu s obsahem Skupinové politiky pojistněmatematické funkce, navíc zajištěno následující:

- Výpočetní a kontrolní aktivity jsou organizačně odděleny z důvodu zajištění plné nezávislosti. Držitel validační funkce, interně nazývaný "Aktuárská validační funkce", se primárně zaměřuje na validační aktivity a vydává nezávislá stanoviska. Na základě

těchto pravomocí pak Validací funkce nejméně jednou ročně vydává pro představenstvo Společnosti stanovisko týkající se výpočtu technických rezerv, upisovací koncepce a sjednaných zajišťných programů. Pro podporu této role je Aktuárské validační funkci umožněn neomezený přístup k informacím nezbytným k výkonu této funkce, v rozsahu podle zákona, a zároveň má volný přístup k vedoucím odpovědných útvarů a k příslušným výborům. Držitel validační funkce je odpovědný za reportování všech validačních nálezů Držiteli pojištěmatematické funkce na základě dohodnutého časového plánu tak, aby byl zajištěn soulad se Skupinovými požadavky a uzávěrkami.

- V případě zásadních otázek v oblastech týkajících se validačních aktivit (technické rezervy, koncepce upisování a zajišťné programy), je Aktuárská validační funkce povinna reportovat tyto nálezy přímo představenstvu Společnosti, ke kterému má nezávislý a přímý přístup.
- Držitel pojištěmatematické funkce i Držitel validační funkce jsou jmenováni představenstvem Společnosti.
- Držitel validační funkce reportuje přímo generálnímu řediteli, Držitel pojištěmatematické reportuje přímo finančnímu řediteli.

Vzhledem k historickému nastavení a zkušenosti, Pojišťovna Patricie oddělovala v průběhu roku životní a neživotní pojištěmatematickou funkci:

- Držitel pojištěmatematické funkce - Životní pojištění,
- Držitel pojištěmatematické funkce - Neživotní pojištění,
- Držitel validační funkce – Životní pojištění,
- Držitel validační funkce – Neživotní pojištění.

Pro zajištění celkové konzistence a vzájemného sdílení informací se konaly pravidelné schůzky mezi životní a neživotní pojištěmatematickou funkcí a také mezi výpočetními a validačními útvary. Dodatek k pojištěmatematické funkci zmíněný výše byl schválen Držitelem Skupinové pojištěmatematické funkce.

Zaměstnanci patřící do pojištěmatematické funkce (kromě Aktuárské validační funkce) jsou zaměstnanci Generali České pojišťovny a poskytují vyhodnocování a reporting technických rezerv jako součást outsourcingových aktivit pro Pojišťovnu Patricie. Hlavním důvodem pro outsourcing je nový provozní model schválený dohledovou autoritou (Česká národní banka) a integrace a optimalizace provozního modelu obou pojišťoven patřících do Skupiny Generali. Tento outsourcing je plně v souladu s pravidly a procesy popsány v příslušných oddílech této zprávy.

Co se týče lidských zdrojů, pojištěmatematická funkce outsorsováná z Generali České pojišťovny čítá v současnosti 8 osob (životní/neživotní pojištní matematici). Zaměstnanci, kteří jsou zapojeni do pojištěmatematické funkce, mají vzdělání se zaměřením na pojištěmatematické vědy, statistiku nebo matematiku, případně jiné potřebné vzdělání pro práci v oblasti financí/pojištníhonictví.

Objektivita pojištěmatematické funkce je podpořena požadavky danými Politikou o požadavcích na způsobilost a bezúhonnost (Group Fit and proper Policy) a profesní odpovědností Držitelů pojištěmatematické funkce a validační funkce (členové profesní organizace IAA, International Actuarial Association). Všichni pojištní matematici se pravidelně účastní seminářů a školení zajišťující naplnění kvalifikačních požadavků.

Pojištěmatematická funkce úzce spolupracuje s ostatními technickými útvary Společnosti tak, aby podpořila ostatní řídicí funkce a obchodní aktivity. Pojištěmatematická funkce sdílí své pojištěmatematické výpočty a ocenění, poskytuje dodatečné ad hoc analýzy a expertní posouzení. Hlavními partnery jsou útvary Risk managementu, Produktového managementu, Controllingu, Zajištění a ALM.

Hlavní role a odpovědnosti pojištěmatematické funkce podle zásad směrnice Solventnost II (článek 48 směrnice 2009/138/ES) jsou následující:

- kalkulace a validace technických rezerv a koordinace těchto procesů;
- zhodnocení procesu datové kvality v oblasti technických rezerv;
- vyjádření názoru na celkový koncept upisování;
- vyjádření názoru na adekvátnost zajišťných programů;
- účast na efektivní implementaci systému řízení rizik.

Dále pak pojištěmatematická funkce nad rámec požadavků Solvency II provádí:

- výpočet IFRS technických rezerv, včetně zákonem daného aktuárského reportingu;
- test postačitelnosti IFRS technických rezerv, meziroční analýzu pohybu rezerv;
- výpočty kapitálového požadavku pro životní a neživotní upisovací rizika včetně dopadu tržních rizik na závazky;
- analýzu efektivit zajišťného programu;
- výpočet hodnoty nového obchodu v životním pojištění;
- kontrolu analýzy profitability produktů;
- a aktivně se účastní procesu přípravy plánu a strategického dialogu.

S ohledem na výše zmíněné úlohy pojištní matematici připravují data potřebná pro tyto výpočty. Tento proces je v souladu se Skupinovou Politikou datové kvality, posuzuje se vhodnost, přesnost a úplnost dat. Pojištěmatematická funkce je také zodpovědná za zvolení metod vhodných pro jednotlivé výpočty s ohledem na dostupnost historických dat a typ businessu.

S výjimkou ukončení pojištěmatematické funkce životního pojištění v prosinci 2019 nedošlo během posledního vykazovaného období v této oblasti k žádným významným změnám.

B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)

B.7.1. INFORMACE O KONCEPCI V OBLASTI EXTERNÍHO ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)

Společnost v plném rozsahu přijala Skupinovou politiku outsourcingu, která stanoví konzistentní minimální povinné standardy pro outsourcing, přiděluje hlavní úkoly v oblasti outsourcingu a zajišťuje, aby byly v rámci jakéhokoli externího zajištění služeb nebo činností zavedeny vhodné kontroly a struktury řízení.

Tato koncepce zavádí přístup založený na vyhodnocení rizika a rozlišuje mezi externím zajištěním činností, které jsou pro společnost klíčové, a těmi, které nejsou klíčové, zavádí podstatné náležitosti veškerých smluv o outsourcingu a rozsah, v jakém Společnost kontroluje poskytovatele služeb.

Společnost přijala též vlastní pravidla pro externí zajištění služeb nebo činností, kde jsou stanovena veškerá pravidla a povinnosti pro řádné nastavení a řízení vztahů outsourcingu v rámci Skupiny i mimo ni, kritéria pro klasifikaci významnosti outsourcingu, role a úkoly, obsah smluv, interní postupy, doklady, monitorování outsourcingu. Jako klíčové externě zajišťované služby pojišťovna označila následující činnosti: Řízení rizik, Compliance, Interní audit a Pojistněmatematické činnosti. Jako významné externě zajišťované služby pojišťovna označila následující činnosti: Správa pojištění, Likvidace pojistných událostí, Investice, Tvorba rezerv, Úpis, Vývoj produktů, Pojistná matematika a plnění úkolů pověřence pro ochranu osobních údajů.

Funkce, služby nebo činnosti, které pojišťovna označila za klíčové nebo významné, mohou být zajištěny externě pouze při splnění následujících podmínek a nesmí vést k: podstatnému zhoršení kvality řídicího a kontrolního systému pojišťovny, k nadměrnému zvýšení operačního rizika, zhoršení možnosti ČNB nebo jiného orgánu dohledu, sledovat, jak pojišťovna plní své povinnosti a k narušení kvality a nepřetržitého poskytování služeb pojistníkům. Smlouvy o outsourcingu rozhodujících a významných činností musí být předloženy ke schválení představenstvu společnosti.

Pro každou smlouvu o externím zajištění služeb je jmenován referent pro externí zajištění služeb nebo činností odpovědný za celkové provedení celého cyklu externího zajištění, od hodnocení rizik po konečné řízení kontrol prováděných za účelem monitorování dohod o úrovni služeb vymezených ve smlouvách a kontrol jakosti služeb.

Společnost má mimo Českou republiku poskytovatele outsourcovaných služeb a činností v jurisdikcích Itálie a Nizozemska.

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

B.8. DALŠÍ INFORMACE

B.8.1. POSOUZENÍ PŘIMĚŘENOSTI JEJICH ŘÍDÍČÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU VE VZTAHU K POVAZE, ROZSAHU A KOMPLEXNOSTI RIZIK SPOJENÝCH S JEJICH ČINNOSTÍ

Oddělení interního auditu pravidelně, alespoň jednou za rok, provádí nezávislé celkové hodnocení systému vnitřní kontroly Společnosti. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole B.5.1.

B.8.2. JINÉ ZÁSADNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE ŘÍDÍČÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU

Žádné další relevantní informace.

C. Rizikový profil

Společnost není v rámci svého rizikového profilu vystavena rizikům vyplývajícím z podrozvahových pozic a není prováděn žádný přenos rizika na zvláštní účelové jednotky.

C.1. UPISOVACÍ RIZIKO

C.1.1. ŽIVOTNÍ UPISOVACÍ RIZIKO

Společnost nemá žádné životní portfolio ke konci roku 2019. Životní portfolio bylo prodáno Generali České Pojišťovně (viz sekce A.1.4.)

C.1.2. NEŽIVOTNÍ UPISOVACÍ RIZIKO

MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Upisovacím rizikem v neživotním pojištění se rozumí riziko změny závazků Společnosti související s pojištěnými riziky a s interními procesy Společnosti. Upisovací riziko v neživotním pojištění zahrnuje přinejmenším riziko podcenění četnosti a/nebo závažnosti pojistných událostí při stanovení cen a rezerv (cenové riziko a riziko rezerv) a rovněž riziko ztrát utrpěných v důsledku výskytu extrémních či výjimečných událostí (katastrofické riziko).

Společnost nemůže zabránit vystavení se případným ztrátám plynoucím z rizik neoddělitelně spojených s podstatou svého hlavního předmětu podnikání. Nicméně správné nastavení standardů a identifikace, měření a nastavování limitů těchto rizik je zcela zásadní pro zajištění odolnosti Společnosti vůči nepříznivým okolnostem a pro přizpůsobení upisovacích činností rizikovému apetitu Společnosti.

V souladu se strategií řízení rizik Skupiny Generali Společnost upisuje a přijímá známá a srozumitelná rizika, kde dostupné informace a transparentnost rizik umožňují dosáhnout vysoké úrovně odbornosti upisování a jeho konzistentního vývoje. Rizika jsou navíc upisována na základě zavedených norem kvality upisovacích procesů za účelem zajištění ziskovosti a omezení morálního hazardu.

Pojištění upsané Společností zahrnuje kombinaci občanských, korporátních a průmyslových rizik.

Expozice Společnosti vůči upisovacím rizikům je popsána v dalších příslušných oddílech části D.2.2 tohoto dokumentu, které se týkají technických rezerv a rozvahy založené na tržních hodnotách (MVBS).

Upisovací rizika neživotního pojištění se měří prostřednictvím kvantitativního modelu, jehož cílem je určit hodnotu solventnostního kapitálového požadavku na základě metodologie a parametrů vymezených v postupu podle Standardního Vzorce.

Měření rizika je založeno na použití předem definovaného zátěžového scénáře na nejlepší odhad závazků s pravděpodobností výskytu jednou za 200 let (0,5 %).

Vzhledem k tomu, že rizika zjištěná postupem podle Standardního vzorce jsou závislá na míře expozice rizik, zejména na objemu zaslouženého pojistného pro riziko pojistného a nejlepšího odhadu rezerv na pojistné plnění pro riziko rezerv, odpovídají změny těchto rizik změnám příslušných expozic rizik.

Nemovitosti pojištěné Společností se nachází v České republice. Podle Standardního Vzorce jsou společnosti působící na českém trhu vystaveny čtyřem rizikům přírodních katastrof, a to povodním, vichřicím, zemětřesení a krupobití. Zdaleka největší riziko představují povodňové události, avšak díky vhodně zvolené zajištění struktury se toto riziko zajištěním snižuje.

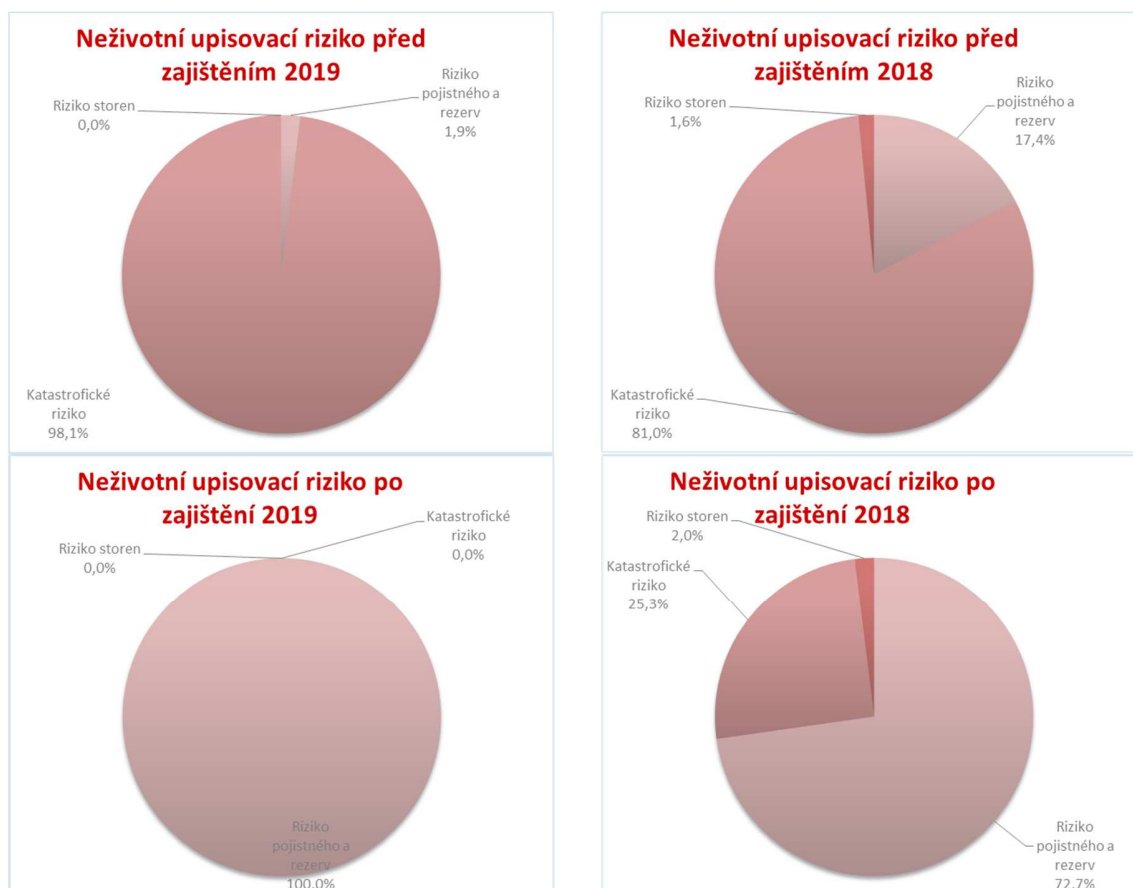
Vedle rizik přírodních pohrom se podle scénářů definovaných na základě Standardního Vzorce hodnotí i rizika katastrof způsobených člověkem.

Z důvodu převodu portfolia neživotního pojištění do mateřské společnosti Generali Česká pojišťovna, které je blíže popsáno v kapitole A.1.4, došlo k významnému poklesu všech upisovacích rizik.

Neživotní upisovací riziko před zajištěním	2019	2018	delta %
Neživotní upisovací rizika	5 252 250	8 574 937	-39%
Riziko pojistného a rezerv	103 649	1 719 596	-94%
Katastrofické riziko	5 225 379	7 980 403	-35%
Riziko storen	0	155 466	-100%
Neživotní upisovací riziko po zajištění	2019	2018	delta %
Neživotní upisovací rizika	75 802	941 701	-92%
Riziko pojistného a rezerv	75 802	827 362	-91%
Katastrofické riziko	-	287 690	-100%
Riziko storen	0	22 248	-100%

Následující grafy ukazují nediversifikovaná rizika spadající pod neživotní rizikový profil společnosti

Neživotní upisovací riziko



Posouzení upisovacího rizika neživotního pojištění z hlediska solventnostního kapitálového požadavku včetně relevantních komentářů k pohybům oproti minulému roku je uvedeno v kapitole E.

ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Výběr rizik souvisejících s pojištěním majetku a odpovědnosti začíná obecným návrhem upisovací strategie a tomu odpovídajících kritérií pro výběr nabízených druhů pojištění po dohodě se Skupinou Generali. Upisovací strategie se vypracovává v souladu s rizikovými preferencemi, které stanoví představenstvo v Rámci rizikového apetitu.

Během procesu strategického plánování se vytyčují obchodní cíle a promítají do upisovacích limitů s e záměrem zajistit, aby bylo pojištění upisováno v souladu s tímto plánem. Upisovací limity určují maximální výši rizik a skupiny pojištění, jež Společnost bude moci upsat bez nutnosti žádat o dodatečné či předchozí schválení. Tyto limity mohou spočívat např. ve stanovení maximální hodnoty rizika, typu rizika nebo rizikovosti produktu. Účelem těchto limitů je udržet si jednotný a adekvátně ziskový pojistný kmen založený na odborných znalostech Společnosti.

Zajištění je klíčovou technikou snižování rizik pojistného kmene neživotního pojištění. Cílem je optimalizovat využívání rizikového kapitálu přenesením části upisovacího rizika na vybrané protistrany, čímž se současně minimalizuje kreditní riziko spojené s takovým postupem.

Společnost měla v roce 2019 smluvní zajištění se Skupinou (prostřednictvím kaptivní zajišťovny Skupiny Generali působící v oblasti střední a východní Evropy, společnosti GP Reinsurance EAD).

Zajistný program pro rok 2020 je navržen jako ochrana:

- kryjící jednorázové škody plynoucí z událostí s dobou opakování nejméně 250 let;
- prokazatelně účinná při všech nedávných velkých škodách způsobených katastrofami;
- představující velkou úsporu rizikového kapitálu.

V roce 2020 budou neživotní upisovací rizika kromě fakultativního krytí zajištěna 100 % kvótovým zajištěním do mateřské společnosti Generali Česká pojišťovna. Veškeré zajistné pohledávky a závazky stejně jako zajistná aktiva a pasiva s kaptivní zajišťovnou GP Reinsurance EAD byly vyrovnány ke konci roku 2019.

Funkce řízení rizik každoročně potvrzuje přiměřenost technik snižování rizik. Aktuální zajistný program významně zlepšuje rizikovou pozici Společnosti. V případě neživotních upisovacích rizik je očištěn o zajištění velmi příznivé. Efekt zajistného programu je zřejmý především v případě přírodních katastrofických rizik.

C.2. TRŽNÍ RIZIKO

Společnost vybírá pojistné od pojistníků oproti příslibu úhrady pojistného plnění, nastane-li některá z předem stanovených událostí. Společnost vybrané pojistné investuje do široké škály finančních aktiv s cílem dodržet tyto budoucí přísliby dané pojistníkům a také generovat hodnotu pro své akcionáře.

Společnost je pak vystavena následujícím tržním rizikům:

- investovaná aktiva nebudou přinášet očekávaný výnos z důvodu klesajících nebo kolísavých tržních cen;
- hotovost ze splatných dluhopisů bude reinvestována za nepříznivých tržních podmínek, obvykle s nižšími úrokovými mírami;
- investovaná aktiva nebudou přinášet očekávaný výnos z důvodu předpokládaného nebo skutečného zhoršení úvěruschopnosti emitenta;
- deriváty nebo zajistné smlouvy nebudou přinášet očekávané výnosy z důvodu předpokládaného nebo skutečného zhoršení úvěruschopnosti protistrany.

Vzhledem k tomu, že Společnost je investorem s potřebou krytí dlouhodobých závazků a drží svá aktiva, dokud jich není zapotřebí pro splnění příslibů daných pojistníkům, je relativně imunní vůči krátkodobému poklesu a kolísání tržní hodnoty svých aktiv.

Podle nařízení Solventnost II je Společnost nicméně povinna vytvářet kapitálovou rezervu s cílem zachovat si řádnou solventnost i za situace, kdy bude docházet k nepříznivým pohybům na trhu viz kapitola E.2.

Za tímto účelem Společnost spravuje své investice obezřetným způsobem podle tzv. „Zásad obezřetného jednání“² a usiluje o optimalizaci návratnosti svých aktiv při současně minimalizaci negativních dopadů krátkodobých tržních výkyvů na svou solventnost.

Při definování Investiční Strategie a posuzování solventnostních potřeb Společnost zohledňuje především následující faktory:

- **Investiční horizont:** Společnost jako kvalifikovaný institucionální investor s dlouhodobým investičním horizontem je schopna nést krátkodobou až střednědobou volatilitu, která provází investice do rizikovějších aktiv, za účelem dosažení srovnatelně vyššího výnosu než u bezrizikových investic v dlouhodobém horizontu;

²„Zásada obezřetného jednání“, vymezená v článku 132 směrnice 2009/138/ES, vyžaduje, aby Společnost investovala pouze do aktiv a nástrojů, jejichž rizika lze řádně určit, měřit, sledovat, řídit, kontrolovat a vykazovat, a odpovídajícím způsobem je zohlednit při posuzování celkových potřeb solventnosti Společnosti. Přijetí této zásady je zakotveno ve Společnosti přijaté Skupinové investiční směrnici.

- **Omezení na straně pasiv:** Struktura závazků společnosti a její citlivost na změny úrokových sazeb, úvěrových spreadů a měnových výkyvů nastavují základní omezení pro alokaci aktiv portfolia, která jsou definována oddělením ALM. Cílem strategie je zajistit přiměřenou durační strukturu aktiv a dostatečné zajištění těch rizik, která by mohla vyplynout z rozdílů struktury aktiv a pasiv společnosti za předpokladu, že je zajištění rizik technicky proveditelné;
- **Maximální celkové rizikové limity:** Maximální limity celkového rizika společnosti jsou definovány kvantifikací jednotlivých limitů na základě obchodní a rizikové strategie společnosti;
- **Úvěrový rating:** Nastavení kreditních limitů je spojeno s požadavkem na udržení nebo zlepšení současných kreditních ratingů společnosti;
- **Projekce rozvahy:** Očekávaný vývoj vlastního kapitálu a technických rezerv společnosti;
- **Účtování různých tříd aktiv a závazků:** Výkaz zisku a ztrát společnosti může ukázat nežádoucí volatilitu z důvodu rozdílů mezi ekonomickou a účetní hodnotou příslušných aktiv a závazků. Cílem společnosti je minimalizovat volatilitu P&L při použití vhodných dostupných nástrojů;
- **Požadavky na likviditu:** Likvidní omezení jsou brána v úvahu kvůli zajištění potřeby peněžních toků společnosti;
- **Makroekonomické prostředí:** Vyhodnocení makroekonomické nerovnováhy je prováděno ve všech fázích ekonomického cyklu globální i české ekonomiky;
- **Rizikový profil Skupiny:** Rizikový profil Společnosti je hodnocen v kontextu celkového rizika ostatních pojišťoven ze Skupiny Generali;
- **Regulatorní požadavky:** Právní omezení mohou identifikovat investice, které nejsou pro společnost přípustné podle platných právních předpisů.

Společnost investuje vybrané pojistné do finančních nástrojů způsobem, aby zajistila, že bude moci pojistníkům včas vyplatit pojistné plnění. Pokud se hodnota finančních investic významně sníží v okamžiku, kdy je třeba vyplatit pojistníkům pojistné plnění, může dojít k tomu, že Společnost nebude schopna své závazky vůči pojistníkům plnit. Společnost proto musí zajistit, aby hodnota finančních investic sloužících ke krytí pojistných smluv neklesla pod hodnotu závazků.

V případě pojištění, kde investiční riziko nese pojistník, Společnost obvykle investovala vybrané pojistné do finančních nástrojů, avšak nenesla tržní ani kreditní riziko. Společnost byla nicméně vystavena riziku s ohledem na své výnosy: hlavním zdrojem zisku Společnosti z těchto smluv byly poplatky, které přímo souvisí s výnosností podkladových aktiv, a nepříznivý vývoj na trzích proto přímo ovlivňoval ziskovost Společnosti, pokud by tyto smluvní poplatky nepostačovaly k pokrytí nákladů.

Společnost investuje do těchto hlavních tříd aktiv:

Alokace aktiv	Tržní hodnota 2019	Tržní hodnota 2018
Vládní dluhopisy	3 922 237	7 158 440
Korporátní dluhopisy	1 060 953	4 677 597
Investiční fondy	0	3 713 747
Akcie	1 554	2 329 179
Strukturované dluhopisy	0	709 797
Peníze a depozita	61 652	596 927
Půjčky	2 024 767	6 437 367
Investice do nemovitostí	1 593	786 561
Deriváty	-54 984	-7 870
Celkem	7 017 772	26 401 744

Celková tržní hodnota aktiv v roce 2019 významně poklesla v důsledku převodu příslušenství k převedenému pojistnému kmeni.

C.2.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Tržní rizika zahrnutá v mapě rizik Společnosti:

- **Akciové riziko:** riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrovně cen akcií na trhu, které mohou vést k finanční ztrátě.
- **Úrokové riziko:** riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrokové míry na trhu. Společnost je z největší části vystavena riziku růstu úrokové míry, neboť vyšší úroková míra snižuje současnou hodnotu příslibů daných pojistníkům méně než hodnotu aktiv, která tyto přísliby kryjí.

- Riziko koncentrace: riziko vzniku významných finančních ztrát z důvodu, že v portfoliu aktiv je koncentrován malý počet protistran, čímž se zvyšuje pravděpodobnost, že negativní událost, která zasáhne jen malý počet protistran nebo dokonce jedinou protistranu, může způsobit velké ztráty.
- Měnové riziko: možnost nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn měnových kurzů.
- Nemovitostní riziko: možnost nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrovně tržních cen nemovitostí.
- Riziko kreditního spreadu: riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv v důsledku změn tržní hodnoty řádně splácených úvěrových aktiv. Tržní hodnota aktiva se může snížit buď proto, že se sníží tržní posouzení úvěruschopnosti konkrétního dlužníka, což je zpravidla doprovázeno snížením úvěrového ratingu, nebo proto, že dochází k systémovému snížení ceny úvěrových aktiv na trhu.

Alokace aktiv ve vztahu k tržnímu riziku:

Typ rizika *	Tržní hodnota 2019*	Tržní hodnota 2018*
Riziko koncentrace	5 327 474	13 537 900
Nemovitostní riziko	0	1 322 152
Akciové riziko	1 554	4 933 363
Úrokové riziko	7 295 703	12 953 599
Měnové riziko	28 405	552 212
Riziko kreditního spreadu	5 325 920	13 090 984

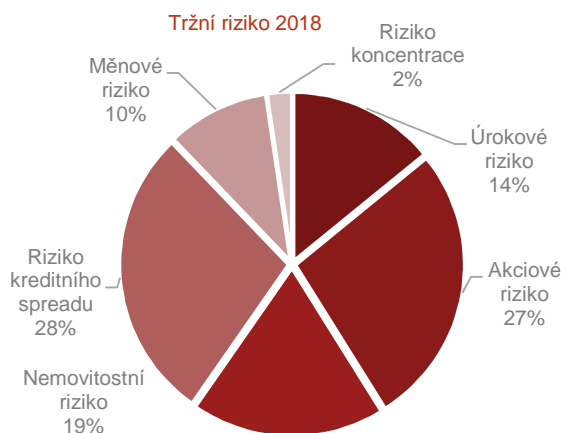
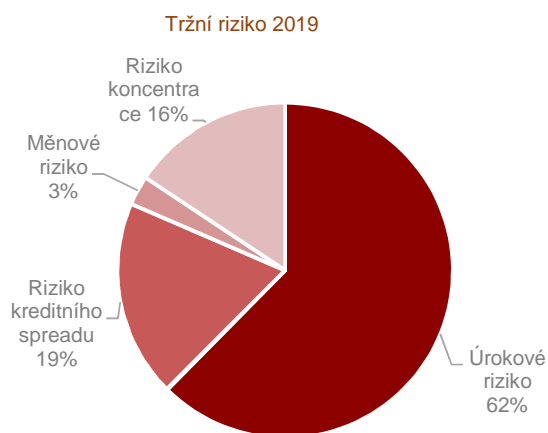
* Kromě měnového rizika, rizika pouze na straně aktiv

Posun v expozici tržnímu riziku byl důsledkem převodu příslušenství k převedenému pojistnému kmeni.

Při hodnocení svých tržních rizik Společnost používá standardní vzorec EIOPA dle Směrnice Solventnost II, doplněný dalšími technikami měření, které považuje za vhodné a přiměřené.

Na základě této metodiky lze solventnostní kapitálový požadavek pocházející z tržních rizik rozdělit způsobem uvedeným v následující tabulce, grafech a kapitole E.

Typ rizika	Hodnota 2019	Hodnota 2018
Úrokové riziko	216 408	250 916
Akciové riziko	342	480 682
Nemovitostní riziko	-	330 527
Riziko kreditního spreadu	65 831	500 749
Měnové riziko	9 884	174 601
Riziko koncentrace	54 337	41 882



Metodika používaná k hodnocení tržních rizik zůstává ve vztahu k předchozímu vykazovacímu období beze změn.

Koncentrace tržních rizik je explicitně modelována pomocí standardního vzorce. Podle výsledků vyplývajících z tohoto modelu a dle složení rozvahy Společnost není vystavena žádné podstatné koncentraci rizik.

ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

„Zásada obezřetného jednání“ je hlavním pilířem procesu řízení investic Společnosti. Aby bylo zajištěno komplexní řízení dopadů tržních rizik na aktiva a závazky, je třeba, aby byl proces strategické alokace aktiv (SAA) řízen závazky Společnosti a byl silně vzájemně provázaný s cíli a omezeními, která jsou pro pojištění specifická. Společnost v souladu s postupem Skupiny Generali začlenila strategickou alokaci aktiv (SAA) a řízení aktiv a závazků (ALM) do téhož procesu.

Jedna z hlavních technik snižování rizik, kterou Společnost používá, spočívá v řízení aktiv s ohledem na závazky, která má za cíl zajistit komplexní řízení aktiv s ohledem na strukturu závazků Společnosti.

Portfolio aktiv je investováno a řízeno podle tříd aktiv a duračních vah definovaných v procesu řízení investic a v souladu se zásadou obezřetného jednání. Cílem není jen vyloučit riziko, ale rovněž definovat optimální poměr z hlediska rizika a návratnosti, který by splňoval cíl návratnosti a byl v souladu s rizikovým apetitem Společnosti po celé období, na něž se vztahuje finanční plánování.

Společnost také využívá deriváty s cílem snížit riziko na úrovni portfolií aktiv nebo/a závazků. Deriváty pomáhají Společnosti zlepšit kvalitu, likviditu a ziskovost portfolia v souladu s plánovanými cíli.

Cílem činností ALM a SAA je zajistit, aby Společnost měla k dispozici dostatečný a přiměřený objem aktiv k dosažení stanovených cílů a plnění svých závazků. To vyžaduje podrobnou analýzu vztahu aktiv a závazků v rámci různých tržních scénářů a očekávaných/zátěžových investičních podmínek.

Proces ALM a SAA je postaven na úzkém propojení investiční, finanční, pojistněmatematické a rozpočtové funkce a funkce řízení rizik. Vstupy a cíle získané od těchto funkcí zaručují, že proces ALM a SAA je v souladu s rámcem rizikového apetitu, strategickým plánováním a procesy alokace kapitálu.

Cílem procesu strategické alokace aktiv je sestavení nejefektivnější kombinace tříd aktiv, která v souladu se zásadou obezřetného jednání a v souladu se souvisejícími příslušnými prováděcími opatřeními, maximalizuje investiční přínos do tvorby hodnoty, a to se zohledněním solventnostních, pojistněmatematických a účetních ukazatelů.

Roční návrh SAA:

- stanoví cílové expozice a limity z hlediska minimální a maximální přípustné expozice pro každou příslušnou třídu aktiv;
- zahrnuje záměrný přípustný nesoulad ALM a případné kroky vedoucí k jeho snížení, které lze na straně investic podniknout.

Pokud se jedná o konkrétní třídy aktiv (soukromý kapitál, alternativní investice s pevným výnosem, zajišťovací fondy, deriváty a strukturované produkty), Skupina Generali centralizovala jejich řízení a sledování. Tento druh investic je předmětem přísného prověřování v rámci due diligence zaměřeného na posouzení jejich kvality, úrovně rizika s nimi spojeného a souladu takového rizika se schválenou závazky řízenou SAA.

Vedle limitů rozsahu rizika nastavených pro solventnostní pozici Společnosti v Rámcí rizikového apetitu je proces sledování rizik Společnosti aktuálně integrován i lokálním přijetím skupinových prováděcích pokynů pro oblast rizik (GIRG). GIRG definuje obecné zásady, kvantitativní limity rizika (se silným zaměřením na kreditní a tržní koncentrace), schvalovací procesy a nepovolené investice.

Společnost dále aktivně zavádí strategie pro snížení tržních rizik:

Měnové riziko

Funkční měnou Společnosti jsou české koruny (Kč). V investičních portfoliích však existují i nástroje v cizích měnách. V souladu se všeobecnou koncepcí jsou všechny tyto nástroje buď dynamicky zajištěny v Kč prostřednictvím devizových derivátů (FX swapy, forwardy a CSS), nebo prostřednictvím cizoměnových operací REPO (používaných od roku 2016). Takto zavedený proces zaručuje vysokou efektivitu zajišťování.

Společnost vede pro potřeby konsolidace Skupiny zajišťovací účetnictví tak, aby její zajišťovací strategie byla promítnuta v účetní závěrce Skupiny. V rámci zajišťovacího účetnictví je efektivita zajišťování měřena jako poměr zisku/ztráty ze zajištěných položek k hospodářským výsledkům ze zajišťovacího nástroje. Pravidelně každý měsíc se provádí test efektivnosti a ověřuje se dodržení pravidla 80–125 %.

Úrokové riziko

V rámci této strategie řízení rizik Společnost uzavírá derivátové obchody za účelem řízení úrokového rizika obsaženého v portfoliu aktiv.

Cílem investiční a zajišťovací strategie je průběžné řízení celkového úrokového rizika. Tohoto cíle Společnost dosahuje prostřednictvím dynamické strategie. Manažer aktiv dynamicky upravuje pozice v portfoliu s pevným výnosem a zajišťovací deriváty, které se používají k úpravě a zajištění úrokové citlivosti celého portfolia.

Pozice jednotlivých nástrojů v rámci portfolia, ať již podkladových aktiv nebo zajišťovacích derivátů, jsou otevřeny, upraveny nebo ukončeny ještě před datem splatnosti příslušného nástroje, a to v závislosti na skutečném stavu rizikové kapacity nebo rizikového apetitu Společnosti, vývoji úvěrové kvality emitenta nástroje, změně likvidity takového nástroje nebo jeho profilu relativního rizika/výnosnosti. Manažer aktiv průběžně sleduje vývoj celkové úrokové pozice.

Společnost vede pro potřeby konsolidace Skupiny zajišťovací účetnictví tak, aby její zajišťovací strategie byla promítnuta v účetní závěrce Skupiny. V rámci zajišťovacího účetnictví je efektivita zajišťování měřena jako poměr zisku/ztráty ze zajištěných položek k hospodářským výsledkům ze zajišťovacího nástroje. Pravidelně každý měsíc se provádí test efektivit a ověřuje se dodržení pravidla 80–125 %.

C.3. KREDITNÍ RIZIKO

Obecné informace o řízení tržního a kreditního rizika jsou uvedeny v kapitole C.2. Tržní riziko.

C.3.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Riziko selhání protistrany: zohledňuje možné ztráty z důvodu neočekávané neschopnosti protistrany splnit své finanční závazky, nebo snížení úvěrového hodnocení protistrany na následujících 12 měsících.

Alokace aktiv ve vztahu ke kreditnímu riziku

Druh rizika	Tržní hodnota 2019	Tržní hodnota 2018
Riziko selhání protistrany	980 333	5 387 055

Expozice na riziko selhání protistrany se oproti roku 2018 snížila v důsledku převodu příslušenství k převedenému pojistnému kmeni.

Neočekáváme žádné podstatné změny ve vztahu ke kreditnímu riziku v dohledné budoucnosti.

Aby bylo zajištěno, že míra kreditních rizik vyplývajících z investovaných aktiv bude přiměřená z hlediska činnosti Společnosti a z hlediska jejich závazků vůči pojistníkům, je investiční činnost prováděna řádným a obezřetným způsobem v souladu se zásadou obezřetného jednání vymezenou v článku 132 směrnice 2009/138/ES, jak je stanoveno ve Skupinové investiční směrnici (GIGP), která byla schválena na úrovni Skupiny a následně představenstvem Společnosti.

Zásada obezřetného jednání se uplatňuje nezávisle na tom, zda aktiva podléhají tržním rizikům, kreditním rizikům nebo oběma těmto rizikům.

Za účelem zajištění integrovaného měření rizik, která Společnost nese, se používají společné metodiky měření rizik (jak kvalitativní, tak kvantitativní).

Při hodnocení svých kreditních rizik Společnost používá Standardní vzorec EIOPA dle ustanovení Směrnice Solventnost II, doplněný dalšími technikami měření, které považuje za vhodné a přiměřené.

Na základě této metodiky lze solventnostní kapitálový požadavek pocházející z kreditních rizik rozdělit způsobem uvedeným v kapitole E.

Metodika používaná k hodnocení kreditních rizik zůstává ve vztahu k předchozímu vykazovacímu období beze změn.

C.3.2. ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Kreditní rizika, jež Společnost nese, jsou souběžně řízena mnoha způsoby.

Jedna z hlavních technik snižování rizik, kterou Společnost používá, spočívá v řízení aktiv s ohledem na závazky. Portfolio aktiv je investováno a vyvažováno podle tříd aktiv a duračních vah definovaných ve výše popsaného procesu řízení investic a v souladu se zásadou obezřetného jednání. Cílem není jen vyloučit riziko, ale rovněž definovat optimální poměr z hlediska rizika a návratnosti, který by splňoval cíl návratnosti a byl v souladu s rizikovým apetitem Společnosti po celé období, na něž se vztahuje obchodní plánování.

Použití Standardního vzorce navíc vytváří soubor kvantitativních rizikových metrik, které umožňují vymezit úroveň tolerance rizika a provádět analýzu citlivosti na vybraných rizikových scénářích.

Nad rámec výše popsaného je proces sledování rizik Společnosti aktuálně zajištěn i lokálním přijetím skupinových prováděcích pokynů pro oblast rizik (GIRG). GIRG definuje obecné zásady, kvantitativní limity rizika (se silným zaměřením na kreditní riziko a riziko tržní koncentrace), schvalovací procesy a nepovolené investice.

C.4. RIZIKO LIKVIDITY

C.4.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Rizikem likvidity se rozumí nejistota vyplývající z obchodních operací, investic nebo finančních aktivit týkající se schopnosti pojistitele plnit platební závazky v plné výši a včas v současných podmínkách nebo v podmínkách zátěžových scénářů. To může zahrnovat plnění závazků pouze prostřednictvím přístupu na úvěrový trh za nepříznivých podmínek nebo prostřednictvím prodeje finančních aktiv spojeného s dodatečnými náklady v důsledku nedostatku likvidity (nebo potíží při likvidaci) těchto aktiv.

Společnost je vystavena riziku likvidity v důsledku provozování pojišťovací činnosti, která je závislá na profilu peněžních toků očekávaných nových pojištění, kde může docházet k nesouladu mezi přítoky a odtoky peněžních prostředků z pojištění. Riziko likvidity může dále plynout z investiční činnosti, a to kvůli možným nedostatkům likvidity vyplývajícím z řízení portfolia aktiv Společnosti a také z potenciálně nedostatečné úrovně likvidity v případě jejich prodeje (tj. jejich způsobilosti být prodána za dostatečně vysokou cenu v přiměřené době). Konečně může být Společnost vystavena i odtoku likvidity souvisejícímu s vydanými zárukami, závazky, s výzvami k dodatkové úhradě u derivátových smluv, případně regulatorním omezením, pokud se jedná o poměr krytí rezerv na pojistné plnění a kapitálovou pozici.

Řízení rizika likvidity spočívá v projekci peněžních závazků a dostupných peněžních prostředků do budoucnosti tak, aby disponibilní likvidní prostředky byly vždy dostatečné k pokrytí peněžních závazků, jejichž splatnost nastane ve stejném období.

Za tímto účelem je vymezena a používána řada metrik pro měření rizika likvidity, které slouží k pravidelnému sledování stavu likvidity. Všechny tyto metriky jsou zaměřeny na budoucí vývoj, tj. jsou vypočítány k budoucímu datu na základě projekcí peněžních toků, aktiv a závazků a na základě odhadu úrovně likvidity portfolia aktiv.

Metriky jsou vypočítány jak podle základního scénáře, v němž jsou hodnoty peněžních toků, aktiv a závazků v souladu se strategickým plánem, tak podle souboru zátěžových scénářů, v nichž se plánované peněžní příjmy a výdaje, tržní cena aktiv a objem technických rezerv přepočítávají tak, aby zohledňovaly sice nepravděpodobné, avšak možné okolnosti, které by mohly nepříznivě ovlivnit likviditu Společnosti.

Limity rizika likvidity jsou stanoveny v podobě hodnot výše uvedených metrik, které Společnost nemůže překročit. Limitní rámec je navržen tak, aby zajistil, že Společnost bude mít „rezervu“ z hlediska likvidity vyšší, než je částka potřebná pro odolání nepříznivým okolnostem popsáným v zátěžových scénářích.

Vedle pravidelně sledovaných a vykazovaných kvantitativních metrik likvidity využívá Společnost kvalitativní údaje o likviditě (jako např. stanovení limitů na podnikání, indikátory včasného varování, zátěžové testy), které doplňují komplexní hodnocení rizika likvidity a v případě potřeby poskytují informace o nápravných opatřeních.

Metriky likvidity vykazují stabilní pozici z hlediska likvidity. Za poslední sledované období nedošlo k takovým změnám, které by způsobily porušení likviditních limitů na jednotlivé ukazatele.

Koncentrace podstatných rizik likvidity mohou vzniknout na základě expozic vůči jednotlivým protistranám nebo skupinám. Prodlení nebo jiný problém s likviditou protistrany, vůči níž existuje významná koncentrace rizika, může mít přitom negativní vliv na hodnotu nebo likviditu investičního portfolia Společnosti, a tím i na její schopnost v případě potřeby okamžitě získat hotovost prodejem portfolia na trhu. K tomuto účelu jsou stanoveny investiční limity, které Společnosti umožňují řídit riziko koncentrace s ohledem na řadu faktorů, včetně třídy aktiv, protistrany a úvěrového ratingu.

C.4.2. ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Společnost řídí a snižuje riziko likvidity v souladu s rámcem stanoveným vnitřními předpisy Skupiny. Cílem Společnosti je zajistit schopnost plnit své závazky i v případě nepříznivých scénářů při současném dosažení stanovených cílů ziskovosti a růstu. Za tímto účelem Společnost řídí očekávané peněžní příjmy a výdaje tak, aby si udržela dostatečnou úroveň disponibilních peněžních prostředků k tomu, aby byla schopna pokrýt své krátkodobé a střednědobé potřeby, a také prostřednictvím investování do nástrojů, které lze rychle a snadno převést na hotovost s minimálními kapitálovými ztrátami. Společnost vyhodnocuje budoucí situaci z hlediska likvidity za běžných tržních podmínek i při zátěžových scénářích.

Společnost zavedla jasná pravidla pro měření, řízení, snižování a vykazování rizika likvidity v souladu s předpisy Skupiny, včetně stanovení konkrétních limitů a postupů řešení na nadřazené úrovni v případě porušení těchto limitů nebo jiných problémů likvidity.

Principy řízení rizik likvidity, které jsou navrženy v rámci koncepce řízení rizik likvidity a v rámci rizikového apetitu, jsou plně zahrnuty do strategického plánování i do obchodních procesů včetně investic a vývoje produktů. Pokud se jedná o investiční proces, Společnost

jednoznačně označila riziko likvidity jako jedno z hlavních rizik spojených s investicemi a stanovila, že proces strategické alokace aktiv musí vycházet z ukazatelů, které se přímo vztahují k riziku likvidity, včetně nesouladu mezi trváním a peněžními toky aktiv a závazků. Společnost stanovila investiční limity, které zajišťují, aby byl podíl nelikvidních aktiv udržován v rozsahu, který nebude mít negativní dopad na likviditu aktiv Společnosti. Za poslední sledované období nedošlo v této oblasti k materiálním změnám.

C.4.3. OČEKÁVANÝ ZISK ZAHRNUTÝ V BUDOUČÍM POJISTNÉM

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 zajišťovacích smluv do technických rezerv.

Pojišťovna Patricie převedla v prosinci celé portfolio smluv životního pojištění a podstatnou část portfolio smluv neživotního pojištění do Generali České pojišťovny. EPIFP k 31. 12. 2019 je na zbylém portfolio nulový..

Částka EPIFP předepsaná Společností byla vypočítána podle čl. 260 odst. 2 Aktu v přenesené pravomoci.

Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném před očištěním o zajištění

	Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném		
	31. 12. 2019	31. 12. 2018	delta %
Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném – životní pojištění	0	4 342 754	-100%
Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném - neživotní pojištění	0	394 259	-100%
Očekávaný zisk zahrnutý v budoucím pojistném - celkem	0	4 737 013	-100%

C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

C.5.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, osob a systémů nebo z vnějších událostí. Do této kategorie spadá riziko nedodržení právních předpisů a riziko účetního výkaznictví.

V souladu s praxí v daném odvětví Společnost přijala tuto klasifikaci typů událostí:

- Interní podvod: ztráty způsobené jednáním, jehož úmyslem je podvodně připravit o majetek, zpronevřit jej nebo obejít předpisy, zákony či předpisy Společnosti, vyjma případů diskriminace nebo sociální a kulturní odlišnosti, a kterého se účastní alespoň jedna interní strana.
- Externí podvod: ztráty způsobené jednáním třetí strany, jehož úmyslem je podvodně připravit o majetek, zpronevřit jej nebo obejít zákon.
- Postupy při zaměstnávání a bezpečnost na pracovišti: ztráty způsobené jednáním, které je v rozporu se zákony nebo dohodami týkajícími se zaměstnávání, ochrany zdraví a bezpečnosti, ztráty způsobené platbami z důvodu újmy na zdraví nebo z důvodu diskriminace či sociální a kulturní odlišnosti.
- Klienti, produkty a obchodní postupy: ztráty způsobené neúmyslným jednáním nebo nedbalostí, v jejichž důsledku nebyl splněn obchodní závazek vůči některým klientům (včetně požadavků důvěrnosti či přiměřenosti jednání) nebo ztráty způsobené povahou nebo formou produktu.
- Poškození hmotných aktiv: ztráty způsobené ztrátou nebo poškozením hmotného majetku přírodní katastrofou nebo jinými událostmi.
- Přerušení obchodní činnosti a selhání systému: ztráty způsobené přerušením obchodní činnosti nebo selháním systému.
- Provádění transakcí, dodávky a řízení procesů: ztráty způsobené chybami při zpracovávání transakcí nebo při řízení procesů, ztráty plynoucí ze vztahů s obchodními protistranami a dodavateli.

V souladu s osvědčenými postupy v daném odvětví zahrnuje rámec pro řízení operačního rizika Skupiny Generali jako hlavní činnosti sběr operačních událostí, hodnocení rizik a analýzu scénářů.

Sběrem operačních událostí se rozumí proces sběru údajů o ztrátách utrpěných v důsledku událostí představujících operační riziko, který poskytuje přehled minulého vývoje rizikového profilu Společnosti z hlediska operačního rizika.

Hodnocení rizik a analýza scénářů poskytují přehled budoucího vývoje rizikového profilu Společnosti z hlediska operačních rizik a vyžadují provádění analýzy rizik společně s vlastníky těchto rizik:

- Hodnocení rizik představuje kvalitativní i kvantitativní vyhodnocení budoucí vlastní (inherentní) i zbytkové (reziduální) rizikové expozice Společnosti. Výsledky tohoto posouzení jsou podkladem k provedení analýzy scénářů.

- Analýza scénářů je opakovaný proces, který na základě výsledků hodnocení rizik poskytuje podrobné vyhodnocení vystavení se Společnosti operačnímu riziku prostřednictvím výběru a vyhodnocení konkrétních rizikových scénářů.

HLAVNÍ RIZIKA SPOLEČNOSTI

Mezi nejvýznamnější rizika Společnosti řadíme riziko kybernetického útoku, jehož významnost narůstá zejména s narůstající potřebou a propojeností v oblasti IT. Dalším z významných operačních rizik, stejně jako pro celé odvětví i pro Společnost, je správná interpretace a adekvátní naplnění legislativních požadavků a regulací, jako jsou například IDD, GDPR nebo požadavky v oblasti ochrany spotřebitele. Společnost proto pečlivě sleduje nové požadavky a podniká nezbytné kroky za účelem zajištění plného souladu s regulačními požadavky i bezpečnostními standardy. Společnost si je také plně vědoma rizika podvodů, zejména klientských podvodů, avšak díky rozvinutému a neustále se zdokonalujícímu systému odhalování podvodů se Společnosti daří riziko mitigovat.

C.5.2. ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Aby bylo možné určit, měřit, sledovat a snižovat operační riziko, byl v rámci funkce řízení rizik pověřen specializovaný odborník za účelem řízení rámce operačního rizika. Rizika související s nedodržením právních předpisů jsou sledována prostřednictvím funkce compliance.

Některá konkrétní rizika (např. riziko účetního výkaznictví, riziko v oblasti IT, daňové riziko, riziko podvodu a bezpečnost) jsou zkoumána a řízena společně se specializovanými jednotkami v rámci první obranné linie.

Celkově je systém řízení operačních rizik založen především na posouzení rizik odborníky v různých oblastech činnosti Společnosti a shromažďování informací o skutečně utrpěných ztrátách. Výstupy těchto analýz se používají k podpoře investic do nových či upravených kontrol a opatření ke snížení rizik za účelem udržení úrovně operačních rizik v přijatelném rozsahu a zvýšení operační účinnosti.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti však došlo ke zjednodušení rizikového profilu Společnosti a snížení rozsahu relevantních rizik.

C.6. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Jako součást rámce pro kvalitativní řízení rizik jsou hodnoceny rovněž následující kategorie rizik:

- Reputační riziko odkazuje na potenciální ztráty plynoucí z poškození nebo negativního vnímání pověsti Společnosti jejími klienty, protistranami a orgány dohledu. Procesy zavedené za účelem řízení tohoto rizika jsou: komunikace a sledování médií, společenská odpovědnost, vztahy s klienty a řízení prodeje pojištění.
- Nově vznikající rizika vyplývající z nových trendů či rizik, jež jsou obtížně pochopitelná a kvantifikovatelná, přestože se většinou jedná o systémové trendy či rizika. Tyto trendy a rizika zahrnují změny interního či externího prostředí, sociální trendy, regulační vývoj, technologický pokrok atd.
- Strategické riziko odkazuje na vnější změny a/nebo interní rozhodnutí, která mohou mít dopad na budoucí rizikový profil Společnosti.
- Riziko členství ve skupině plyne z možných problémů jiné z právnických osob v rámci Skupiny, které mohou mít dopad na solventnost, ekonomickou nebo finanční situaci Společnosti.

Výše uvedená rizika jsou identifikována a vyhodnocována v rámci procesu ORSA, a to z hlediska aktuálního i budoucího vývoje. Na tato rizika se nevztahuje výpočet solventnostního kapitálového požadavku, jejich dopad na finanční situaci a solventnost Společnosti se nicméně odhaduje alespoň kvalitativně.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti však došlo ke zjednodušení rizikového profilu Společnosti a snížení rozsahu relevantních rizik.

C.7. DALŠÍ INFORMACE

Pro otestování odolnosti solventnosti Společnosti vůči nepříznivým tržním podmínkám či otřesům se v rámci ORSA procesu provádí soubor zátěžových testů a analýz scénářů. Ty jsou vypracovány tak, aby zohledňovaly neočekávané a potenciálně závažné události, které však mohou nastat, a to napříč kategoriemi rizik. Výsledky těchto testů a analýz, pokud se jedná o dopad na finanční a kapitálovou pozici, umožňují Společnosti přijmout příslušná opatření v rámci řízení rizik pro případ, že takové události skutečně nastanou.

Společnost také provádí analýzu citlivosti, která se zabývá jednoduchými změnami konkrétních rizikových faktorů (např. úrokové míry, cen akcií, kreditního spreadu a volatility úrokové míry). Hlavním účelem je změřit proměnlivost kapitálu a solventnostního poměru ve vztahu ke změnám konkrétních rizikových faktorů. Tento vybraný soubor faktorů má zajistit posouzení odolnosti vůči nejvýznamnějším rizikům.

Dopady citlivostí jsou uvedeny v kapitole E.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2019, v návaznosti na převody portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 a omezení rozsahu činností Společnosti však došlo ke zjednodušení rizikového profilu Společnosti.

D. Oceňování pro účely solventnosti

D.1. AKTIVA

D.1.1. OBECNÝ RÁMEC OCEŇOVÁNÍ

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

Nařízení Solventnost II upřesňuje vztah mezi oceňováním aktiv a závazků podle předpisů Solventnost II a podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) přijatých Evropskou komisí. Primární cíl oceňování ve smyslu nařízení Solventnost II vyžaduje použití ekonomického, tržního přístupu k oceňování aktiv a závazků.

Podle uvedeného přístupu se při oceňování aktiv a závazků postupuje takto:

- i. aktiva by měla být oceňována částkou, za niž by je bylo možné vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek,
- ii. závazky by měly být oceněny částkou, za niž by je bylo možné převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek.

Při oceňování závazků podle bodu ii) se nesmí provádět žádná úprava s ohledem na vlastní úvěrové hodnocení pojišťovny nebo zajišťovny.

Není-li uvedeno jinak, použijí se jako standardní účetní rámec účetní zásady stanovené v IFRS, například vymezení aktiv a závazků či kritéria vykazování či odúčtování. IFRS odkazují na několik základních předpokladů:

- předpoklad trvání podniku (going concern),
- jednotlivá aktiva a závazky jsou oceňovány zvlášť,
- použití kritéria významnosti, podle kterého jsou opomenutí nebo chybná uvedení položek významná, pokud by mohla jednotlivě nebo společně ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů přijímaná na základě rozvahy podle nařízení Solventnost II. Významnost závisí na velikosti a povaze opomenutí nebo chybného uvedení s ohledem na okolnosti daného případu. Rozhodujícím faktorem může být velikost nebo povaha položky nebo jejich kombinace.

Metoda oceňování reálnou hodnotou

Jednotlivé položky by měly být oceňovány na ekonomickém základě, přičemž jako základ se použijí standardy IFRS. V této souvislosti se vychází z následující hierarchie oceňování aktiv a závazků:

Vstupy na úrovni 1

Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

Kótovaným finančním nástrojem se rozumí finanční nástroj obchodovaný na regulovaném trhu nebo v rámci mnohostranného systému obchodování. Při posuzování, zda je trh aktivní, či nikoli, společnosti pečlivě ověří, zda kótovaná cena skutečně odpovídá reálné hodnotě, přičemž trh se nepovažuje za aktivní, pokud cena zůstává po dlouhou dobu stejná, nebo pokud má společnost informace o tom, že nastala významná událost, ale cena se odpovídajícím způsobem nezměnila. Aktivní trh pro určité aktivum nebo závazek je trh, na němž se transakce s daným aktivem nebo závazkem uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byly průběžně k dispozici informace o ceně.

Vstupy na úrovni 2

Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované tržní ceny zahrnuté do úrovně 1, které lze přímo či nepřímo zjistit pro dané aktivum či závazek.

Patří mezi ně:

- kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
- kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
- vstupy jiné než kótované ceny, které lze zjistit pro dané aktivum či závazek, například:
 - úrokové sazby a výnosové křivky, které lze zjistit v běžně kótovaných intervalech,
 - předpokládané hodnoty volatility,
 - kreditní spread,
- vstupy, které jsou převážně odvozené od tržních údajů, běžně dostupných, nebo jsou těmito údaji podpořené za pomoci korelace nebo jiných prostředků (vstupy podpořené trhem).

Vstupy na úrovni 3

Vstupy na úrovni 3 jsou běžně nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum či závazek. Nepozorovatelné vstupy se použijí pro stanovení reálné hodnoty v případě, že nejsou k dispozici relevantní běžně dostupné tržní vstupní veličiny, a umožňují řešit situace, kdy k datu ocenění dochází pro dané aktivum či závazek pouze k nepatrné obchodní aktivitě, případně nedochází k žádné obchodní aktivitě. Společnost dovozuje nepozorovatelné vstupy z nejlepších možných informací dostupných za daných okolností, kterými mohou být i vlastní údaje společnosti, přičemž zohlední veškeré informace o předpokladech tržních subjektů, které lze přiměřeně získat.

Pokud je to možné, ověřuje společnost citlivost reálných hodnot investic na úrovni 3 z hlediska změn nepozorovatelných vstupů porovnáním s přiměřenými alternativními přístupy. Oceňování investic na úrovni 3 vychází, pokud možno z údajů nezávislých třetích osob a je případně ověřováno na základě ocenění založeného na vnitřních modelech, modelech nezávislých třetích osob či kotacích makléřů.

Následující tabulka obsahuje popis oceňovacích technik a vstupů používaných pro ocenění reálnou hodnotou:

2019	Úroveň 2	Úroveň 3
Akcie		Reálná hodnota se stanoví především na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou nebo je založena na výši vlastního kapitálu.
Investiční fondy		Reálná hodnota je obvykle odvozena od hodnoty podkladových aktiv. Ocenění podkladových aktiv vyžaduje odborný úsudek nebo odhad.
Dluhopisy, půjčky	Dluhopisy jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Metoda je založena na odhadech budoucích peněžních toků a diskontní sazba je založena na bezrizikových úrokových sazbách upravených o kreditní přírážku. Přírážka je obvykle odvozena od instrumentu, který je obchodován na aktivním trhu a má podobné podmínky (stejný emitent, stejná doba splatnosti, stejné stáří atd.), což nejlépe odráží tržní cenu.	Indikativní cena je poskytnuta třetí stranou nebo metoda diskontovaných peněžních toků používá objektivně nezjistitelné vstupy (extrapolované úrokové sazby nebo volatilita indexů, historická volatilita a korelace, významné úpravy přírážky u kotovaných CDS, ceny obdobných aktiv vyžadující významnou úpravu atd.).
Deriváty	Deriváty se oceňují metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se využívají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjistitelné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby, měnové kurzy a swapové spready.	
Depozita, reverzní REPO operace, depozita v aktivním zajištění	Tyto instrumenty jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se používají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjistitelné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby nebo měnové kurzy.	
Investice do nemovitostí		Reálná hodnota se stanoví na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou a vychází z tržní hodnoty nemovitosti. Tržní hodnota se určí porovnáním aktuálních prodejních cen obdobných nemovitostí nacházejících se v okolí oceňované nemovitosti, resp. v konkurenční oblasti.

Techniky oceňování

V některých případech je vhodná jediná technika oceňování, zatímco v jiných případech je vhodné použít několik metod oceňování. Reálná hodnota aktiv se stanovuje na základě nezávislého ocenění třetí osobou. Pouze pro některé konkrétní položky jsou nutné výjimky, případně jsou z oceňování podle IFRS jsou vyloučeny.

D.1.2. SPECIFIKA NAŘÍZENÍ SOLVENTNOST II

V rámci nařízení Solventnost II by mělo být oceňování reálnou hodnotou zásadně prováděno v souladu se zásadami stanovenými v IFRS. Pouze u některých konkrétních položek jsou požadovány výjimky, nebo jsou vyloučeny metody oceňování podle IFRS.

Tyto výjimky se týkají zejména:

- goodwill a nehmotných aktiv,
- majetkových účastí (či propojených podniků),
- odložených daní

GOODWILL A NEHMOTNÁ AKTIVA

Podle nařízení Solventnost II pojišťovny a zajišťovny ocení na nulu goodwill, odložené pořizovací náklady a nehmotná aktiva jiná než goodwill, pokud nelze dané nehmotné aktivum prodat samostatně a pojišťovna a zajišťovna nemohou prokázat, že pro stejná či podobná aktiva existuje kótovaná tržní cena. Na nulu se oceňuje rovněž počítačový software upravený na míru potřebám podniku a licence k upraveným softwarovým balíčků („off the shelf“), které nelze prodat jinému uživateli.

V rozvaze Společnosti založené na tržních hodnotách (MVBS) jsou veškerá nehmotná aktiva oceňována na nulu.

MAJETKOVÉ ÚČASTI (PŘÍPADNĚ PROPOJENÉ PODNIKY)

Majetkovou účastí se rozumí držení akcií jiného podniku, případně podílu v jiném podniku, nebo neomezené uplatňování dominantního nebo podstatného vlivu na jiný podnik. V následujících odstavcích je uveden postup pro identifikaci majetkových účastí. Při určování povahy majetkových účastí vyplývajících z držení akcií, případně podílů, buď přímo, či prostřednictvím ovládnutí, musí společnost určit:

- i. procentní podíl hlasovacích práv spojených s jeho účastí, a zda tento podíl představuje alespoň 20 % hlasovacích práv v subjektu, který by mohl být propojeným podnikem (nebo splaceného základního kapitálu takového subjektu), a
- ii. procentní podíl všech tříd akcií, případně druhů podílů vydaných propojenou osobou, které má v držení, a zda tento podíl představuje alespoň 20 % hlasovacích práv v subjektu, který by mohl být propojeným podnikem (nebo splaceného základního kapitálu takového subjektu).

Pokud v kterémkoli z výše uvedených případů činí podíl podniku s majetkovou účastí alespoň 20 %, mělo by být s jeho investicí nakládáno jako s majetkovou účastí.

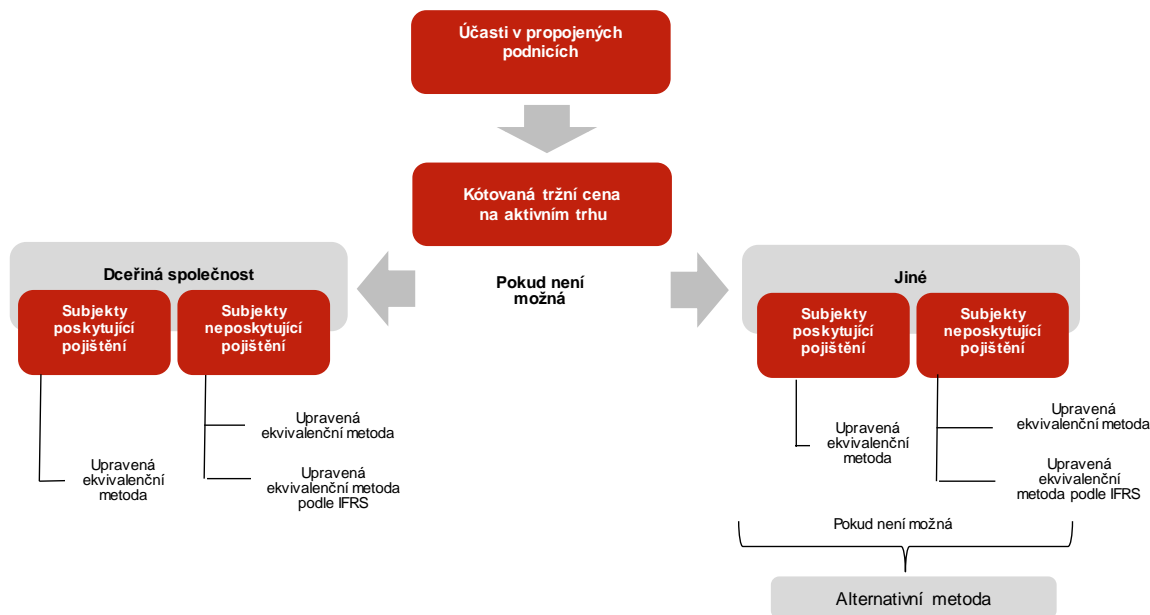
Oceňování

Pro identifikaci majetkových účastí se použijí pojmy ovládnutí a podstatný vliv podle IFRS a účasti tudíž nejsou omezeny na akciové nástroje. Na rozvahu podle předpisů Solventnost II se však nepoužijí zásady ocenění stanovené ve standardech IAS 27, IAS 28 a IAS 31, protože neodrážejí ekonomické ocenění vyžadované podle směrnice Solventnost II (článek 75).

Pokyny k nařízení Solventnost II stanoví hierarchii, kterou je třeba použít při oceňování účastí v propojených podnicích:

- kótovaná tržní cena
- upravená ekvivalenční metoda (pokud není k dispozici aktivní trh)
- ekvivalenční metoda podle IFRS (pokud se jedná o společnost jinou než pojišťovnu/zajišťovnu)
- alternativní metody (pokud se jedná o přidružené subjekty nebo společně ovládané subjekty)

Na obrázku níže je zobrazena struktura této hierarchie.



ODLOŽENÉ DANĚ

Podle IAS 12 se odloženými daňovými závazky rozumí částky daně z příjmu splatné v dalších účetních obdobích v souvislosti se zdanitelnými přechodnými rozdíly a odloženými daňovými pohledávkami se rozumí částky daně z příjmu, jež mohou být v budoucnu vráceny v souvislosti s:

- odečitatelnými přechodnými rozdíly,
- převedenými nevyužitými daňovými ztrátami a
- převedenými nevyužitými daňovými odpočty.

Oceňování

Právní rámec Solventnost II stanoví, že v rozvaze podle nařízení Solventnost II se odložené daňové závazky a pohledávky vykazují v souladu s mezinárodními účetními standardy (IAS 12).

Odložené daňové pohledávky a závazky - vyjma odložených daňových pohledávek vyplývajících z převedených nevyužitých daňových ztrát - by měly být určeny na základě rozdílu mezi hodnotami přiřazenými příslušným aktivům a závazkům (v rozvaze) a hodnotami přiřazenými příslušným aktivům a závazkům tak, jak byly vykázány a oceněny pro daňové účely.

Jinými slovy, hodnota odložené daně musí vycházet z rozdílu mezi hodnotou podkladových aktiv a závazků předpokládanou v ocenění podle nařízení Solventnost II a jejich hodnotou pro daňové účely.

Zatímco odložené daňové závazky musí být zaúčtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, uznávání odložených daňových pohledávek podléhá určitým podmínkám. Standard IAS 12 zejména stanoví, že účetní jednotka může uznat odloženou daňovou pohledávku pro všechny odečitatelné přechodné rozdíly, pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk, na který bude možné předmětný odečitatelný přechodný rozdíl uplatnit.

Pokud se jedná o zdanitelné přechodné rozdíly, standard IAS 12 stanoví, že účetní jednotka uzná odložené daňové závazky ve vztahu ke všem zdanitelným přechodným rozdílům, s několika výjimkami. Konkrétně pokud jde o investice do dceřiných společností, spřízněných společností, společných podniků a účelových investičních společností, účetní jednotka v souladu s bodem 39 standardu IAS 12 uzná odložené daňové závazky ve vztahu ke všem zdanitelným přechodným rozdílům spojeným s investicemi do dceřiných společností, poboček a přidružených subjektů a podílů ve spojených podnicích, jen pokud nejsou splněny obě níže uvedené podmínky:

- mateřská společnost, investor nebo spoluvlastník je schopen řídit dobu zrušení přechodných rozdílu a
- je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou zrušeny v dohledné budoucnosti.

V tabulce níže jsou uvedeny vykázané odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky.

	Odložená daňová pohledávka		Odložený daňový závazek	
	2019	2018	2019	2018
Časově rozlišené pořizovací náklady	0	46 156	0	0
Rezervy na pojištění a částka postoupená zajišťovnám z rezerv na pojištění	0	0	3 674	1 023 714
Cenné papíry	0	81 269	9 406	0
Jiné	10 358	51 992	3 270	38 802
Celkem	10 358	179 417	16 350	1 062 516

Meziroční změny na odložené dani jsou důsledkem převodu pojistných kmenů a jejich příslušenství do Generali České pojišťovny (viz kapitola A.1.4).

Společnost nemá žádné nevyužité ztráty z běžného ani z předchozího období, s nimiž by byla spojena odložená daň. Očekávaný časový horizont pro zrušení přechodných rozdílů je do jednoho roku.

FINANČNÍ A OPERATIVNÍ LEASING

Společnost nemá žádné materiální leasingové smlouvy.

D.1.3. ODCHYLKY OD IFRS

V rámci stanovení přípustnosti metod oceňování vymezených v IFRS počítá nařízení Solventnost II s tím, že metody oceňování podle IFRS nebudou v některých případech v souladu s požadavky nařízení Solventnost II a bude tudíž nutné ocenit rozvahové položky reálnou hodnotou. Nařízení Solventnost II některé metody oceňování výslovně vylučuje, například nákladovou metodu nebo metodu zůstatkové hodnoty, a modely, kde je hodnota stanovena jako nižší z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Při účtování podle nařízení Solventnost II jsou vyloučeny i některé další metody oceňování obvykle používané pro určitá aktiva či závazky, případně je nutné takové metody upravit:

- nemovitosti, investiční nemovitosti, výrobní zařízení a vybavení se neoceňují pořizovací cenou sníženou o odpisy a ztráty ze znehodnocení,
- čistá realizovatelná hodnota zásob se upraví o odhadované náklady na dokončení a odhadované náklady na uskutečnění prodeje, pokud jsou tyto náklady podstatné,
- nepeněžní granty se neoceňují nominální hodnotou.

D.1.4. ROZDÍLY MEZI HODNOTAMI PODLE PŘEDPISŮ SII A HODNOTAMI V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE**ROZVAHA****Meziroční porovnání Solvency II hodnot**

Aktiva	2019	2018
Odložené pořizovací náklady	0	0
Nehmotný majetek	0	0
Odložená daňová pohledávka	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	1 593	65 752
Investice (jiné než UL aktiva)	5 332 346	13 379 232
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0	720 808
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	537 200
Akcie	1 554	318 387
Dluhopisy	5 325 919	10 999 252
Státní dluhopisy	4 264 966	6 618 297
Korporátní	1 060 953	4 273 402
Strukturované dluhopisy	0	107 553
Investice v investičních fondech	0	785 068
Kladná reálná hodnota derivátů	4 873	18 518
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	0	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (UL aktiva)	0	6 359 292
Úvěry a hypotéky	2 024 767	6 047 521
Částky vymahatelné ze zajištění	8 150	1 673 179
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	8 662	414 194
Pohledávky ze zajištění		0
Pohledávky z obchodního styku	627 023	650 517
Peníze a ekvivalenty v hotovosti	110 771	338 246
Ostatní aktiva	284 575	923 182
Aktiva celkem	8 397 887	29 851 116

Meziroční pohyb na investicích, pozemcích, stavebách a zařízeních pro vlastní využití, úvěrech a hypotékách, částkách vymahatelných ze zajištění a pohledávkách z pojištění a za zprostředkovateli jsou důsledkem převodu pojistných kmenů a jejich příslušenství do Generali České pojišťovny (viz kapitola A.1.4).

Rekonciliace Solvency II hodnot na statutární finanční výkazy Rekonciliace Solvency II hodnot na statutární finanční výkazy

Aktiva	Solvency II hodnota	Účetní hodnota	Poznámka	Hodnota dle finančních výkazů	Mapování
Odložené pořizovací náklady	0	0		2 002	
Nehmotný majetek	0	124		124	
Odložená daňová pohledávka	0	0		0	
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	1 593	1 593		0	Ostatní hmotný majetek je ve finančních výkazech vykázán v rámci ostatních aktiv
Investice (jiné než UL aktiva)	5 332 346	5 330 839		5 270 982	
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0	0		0	
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	0		0	
Akcie	1 554	47		47	
Dluhopisy	5 325 919	5 325 919		5 325 919	
<i>Státní dluhopisy</i>	4 264 966	4 264 966		4 264 966	
<i>Korporátní</i>	1 060 953	1 060 953		1 060 953	
<i>Strukturované dluhopisy</i>	0	0		0	
Investice v investičních fondech	0	0		0	
Kladná reálná hodnota derivátů	4 873	4 873		- 54 984	Kladná a záporná hodnota derivátů je vykázána netto ve finančních výkazech
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (UL aktiva)	0	0		0	
Úvěry a půjčky	2 024 767	2 024 767		2 024 767	
Částky vymahatelné ze zajištění	8 150	8 415	Vliv rozdílné metody ocenění	0	Částky vymahatelné ze zajištění snižují technické rezervy ve finančních výkazech
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovatele	8 662	8 662		54 949	Položky dohromady jsou ve finančních výkazech vykázány jako Pohledávky
Pohledávky ze zajištění		0		209 106	
Pohledávky z obchodního styku	627 023	627 023		627 840	Pohledávky z pojištění a za zprostředkovatele a ze zajištění před splatností reportují v kategorii Ostatní aktiva
Peníze a ekvivalenty v hotovosti	110 771	110 771		110 771	
Ostatní aktiva	284 575	284 575		28 086	Ostatní hmotný majetek je ve finančních výkazech vykázán v rámci ostatních aktiv Pohledávky z pojištění a za zprostředkovatele a ze zajištění před splatností se reportují v kategorii Ostatní aktiva
Aktiva celkem	8 397 887	8 396 769		8 328 627	

D.2. TECHNICKÉ REZERVY

D.2.1. TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Společnost nemá ke konci roku 2019 žádné životní portfolio. Životní portfolio bylo převedeno do Generali České Pojišťovny (viz kapitola A.1.4.)

D.2.2. TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

PŘEHLED TECHNICKÝCH REZERV NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ

Technické rezervy (TP) neživotního pojištění se týkají

- nevyřízených pojistných událostí, ať již nahlášených či nikoli, k nimž došlo před datem ocenění, přičemž náklady a související výdaje k tomuto datu nebyly zcela uhrazeny (rezerva na nevyřízené pojistné události),
- budoucích pojistných událostí u smluv, které jsou buď platné k datu ocenění, nebo v souvislosti s nimiž existuje právní povinnost poskytnout krytí (rezerva na pojistné),

a vypočítají se jako součet diskontovaného nejlepšího odhadu závazků (BEL) a rizikové přirážky (RM)

$$TP = BEL + RM$$

Diskontovaný nejlepší odhad závazků (BEL) se vypočítá použitím metod a předpokladů, které jsou stručně popsány v odstavcích níže, zvláště pro rezervu na nevyřízené pojistné události a zvláště pro rezervu na pojistné.

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Nejlepší nediskontovaný odhad závazků byl oceněn účetní hodnotou. Pro stanovení účetní hodnoty se používají pojistně-matematické metody.

Pojistné události a seskupení

Za účelem použití vhodné pojistně-matematické analýzy technických rezerv a provedení projekcí výsledných nákladů byly zohledněny historické údaje o pojistných událostech na bázi vyplacených a vzniklých pojistných událostí. Data o vývoji použítá pro tyto účely splňují dostatečné kvalitativní atributy co do vhodnosti, významnosti a úplnosti.

Rizikově homogenní skupiny byly vytvořeny dle minimálních požadavků Solventnosti II. Minimální úroveň rozčlenění zohledňuje rozdělení mezi kategorie (přímé pojištění, proporcionální aktivní zajištění, neproporcionální aktivní zajištění) a pro každou kategorii identifikuje dvanáct druhů pojištění (pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, pojištění léčebných výloh, pojištění ochrany příjmu, pojištění odpovědnosti z provozu vozidla, ostatní pojištění motorových vozidel, pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, obecné pojištění odpovědnosti, pojištění úvěru a záruky, pojištění právní ochrany, pojištění asistence, pojištění různých finančních ztrát). Vzhledem k částečnému prodeji pojistného kmene, blíže popsáném v kapitole A.1.4 tohoto dokumentu, Společnost od 21. prosince 2019 provozuje pouze některé z výše zmíněných druhů pojištění.

Náklady

Rezerva na náklady na vyřízení pojistných událostí (LAE) se sestává ze dvou částí. Rezerva na výdaje přímo vzniklé v konkrétním případě vyplacení pojistného plnění (přímo přiřaditelné náklady na zpracování pojistných událostí (ALAE)) a rezerva na náklady nepřímo vzniklé v konkrétním případě vyplacení pojistného plnění (nepřifazzené náklady na vyřizování pojistných událostí (ULAE)). Výdaje ULAE se týkají celého balíčku služeb, který pojišťovna poskytuje, a nejsou automaticky spojovány s konkrétní pojistnou událostí. Pro odvození celkové rezervy na LAE se používá zjednodušený přístup; tato rezerva se považuje za poměrnou k nediskontovanému nejlepšímu odhadu závazků (UBEL) vyplývajících z daného druhu pojištění (tj. rezerva na LAE = $R \cdot UBEL$), kde koeficient R je odhadován na základě předchozí zkušenosti.

Inflace

Historické údaje o vyplacených a nevyřízených pojistných událostech zahrnují dopady zjištěné inflace, a to v obou jejích složkách – vnější i vnitřní. Inflační prostředí v České republice je považováno za dostatečně stabilní, aby bylo možné UBEL získat projekci z historických údajů, čímž je zaručeno zohlednění projekce inflace do budoucna.

Pojistně-matematické metody

Pro stanovení účetních hodnot, které jsou použité i pro ocenění nediskontovaných nejlepších odhadů závazků se používají následující metody:

- Metody Link Ratio u vyplacených pojistných událostí (nebo modely založené na vývojových faktorech – DFM) jsou zobecněním metody Chain-Ladder, která vychází z analýzy souhrnných plateb za uplynulé roky. Tato kategorie metod vychází z předpokladu, že proces likvidace pojistných událostí je v rámci počátečních období stabilní.

- Metody Link Ratio u nastalých pojistných událostí prakticky fungují jako předchozí metody, avšak vychází z vývoje nastalých pojistných událostí, tj. součtu souhrnných uhrazených a neuhrazených částek.

Ocenění rezerv – zohlednění zajištění

Technické rezervy, které Společnost drží po prodeji části pojistného kmene do Generali České Pojišťovny a.s., drží téměř výhradně na svůj vrub. Malá část škodních rezerv i rezerv pojistného je fakultativně zajištěna. Proporční část těchto rezerv je tedy cedována zajistiteli. Jedná se o druhy pojištění, které jsou vystavené většímu riziku.

Ocenění nejlepšího odhadu po zohlednění zajištění je provedeno s přihlédnutím k úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany - zajištětele (navýšení kvůli možnosti selhání protistrany, CDA).

Rezerva na pojistné

U smluv s již předepsaným pojistným je UBEL rezerv na pojistné vymezen jako součet dvou níže uvedených složek (se zohledněním hrubých (tj. před zohledněním zajištění) a čistých (tj. po zohlednění zajištění) vstupů pro získání výsledků v hrubé, respektive čisté výši):

- složka týkající se pojistných událostí: výše účetních rezerv na nezasloužené pojistné je vynásobena konkrétním ukazatelem očekávaného škodního poměru zohledňujícím ve svém odhadu vliv odhadovaných UBEL rezerv na nevyřízené pojistné události.
- složka týkající se administrativních nákladů: výše účetních rezerv na nezasloužené pojistné je vynásobena specifickým ukazatelem poměru administrativních nákladů tak, aby představovala očekávanou část nákladů vyplývajících ze stávajících smluv.

U již uzavřených smluv, jejichž počátek platnosti je stanoven až po datu ocenění (uzavřené budoucí smlouvy) i u nepředepsaných splátek Společnost potenciální zisk ze přecenění ve výpočtu solventnosti nezohledňuje. Jedná se o zjednodušení, které nesnižuje míru opatrnosti v ocenění rezerv.

Obdobně jako čistá rezerva na nevyřízené pojistné události je upravena rovněž čistá rezerva na pojistné tak, aby bylo zohledněno riziko selhání protistrany (zajištětele).

Diskontování

Diskontovaný nejlepší odhad závazků (BEL) týkající se jak rezervy na nevyřízené pojistné události, tak rezervy na pojistné, je odvozen diskontováním očekávaných budoucích plateb podle UBEL na základě křivky bezrizikové úrokové míry včetně koeficientu volatility.

Riziková přírážka

Riziková přírážka se přičte k BEL, aby bylo dosaženo tržní hodnoty závazků. Zachycuje ekonomickou hodnotu „nezajištěných“ rizik (riziko stanovení rezerv, riziko stanovení cen, katastrofické riziko, riziko selhání protistrany a operační riziko), aby bylo zajištěno, že hodnota technických rezerv odpovídá částce, kterou by pojišťovna mohla požadovat za převzetí závazků týkajících se pojištění. Riziková přírážka se vypočítá pomocí přístupu založeného na nákladech kapitálu na úrovni druhu pojištění se zohledněním výhod diverzifikace druhů rizik a druhů pojištění.

Reálná hodnota rezerv - porovnání s předchozím rokem

(tis. Kč)	Rezervy na nevyřízené pojistné události				Rezervy na pojistné			
	31.12.2019	31.12.2018	delta	delta %	31.12.2019	31.12.2018	delta	delta %
Účetní rezerva v hrubé výši	321 831	6 825 272	-6 503 442	-95%	52 565	1 814 633	-1 762 068	-97%
Nejlepší odhad závazků před očištěním o zajištění	306 837	3 676 858	-3 370 021	-92%	32 829	775 627	-742 798	-96%
Částky očekávané ze zajištění smluv (po úpravě dané selháním protistrany)	-1 403	-1 506 946	1 505 543	-100%	-6 747	-87 195	80 448	-92%
Nejlepší odhad závazků po očištění o zajištění	305 434	2 169 912	-1 864 478	-86%	26 083	688 432	-662 349	-96%
Riziková přírážka	11 823	169 288	-157 465	-93%	3 303	70 429	-67 126	-95%
Technické rezervy po očištění od zajištění	317 257	2 339 200	-2 021 943	-86%	29 386	758 861	-729 476	-96%

Účetní rezervy na nevyřízené pojistné události jsou v hrubé výši meziročně o 6 503 milionů Kč nižší než na konci roku 2018. Účetní rezervy ve výši 6 151 milionů Kč Společnost převedla v rámci prodeje části pojistného kmene a zbylý pokles byl dán snížením hladiny opatrnosti účetních rezerv. Vzhledem k předchozí opatrnosti účetních rezerv byla reálná hodnota škodních závazků převedených v rámci prodeje části portfolia nižší než jejich účetní hodnota.

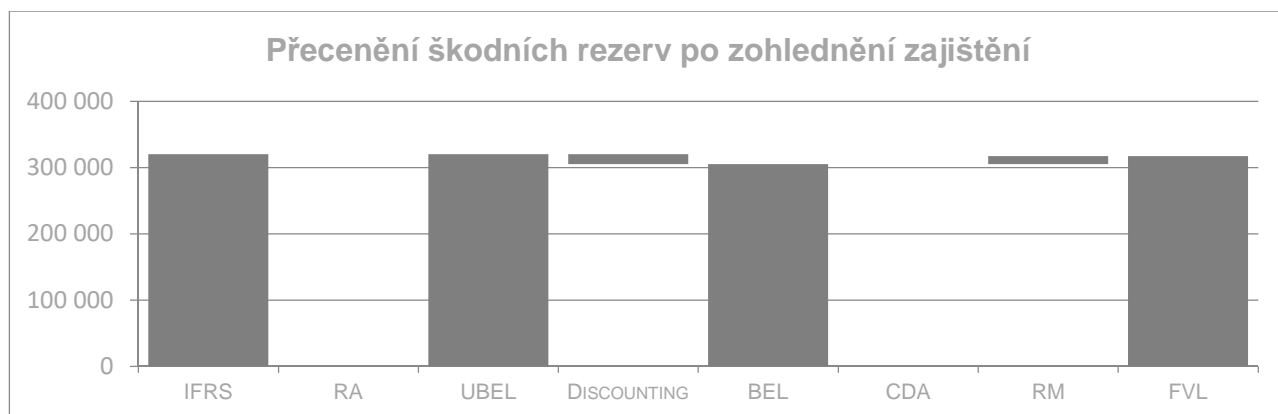
Podobně u rezervy na pojistné, je poklesu účetních rezerv o 1 762 milionů Kč způsoben především částečným prodejem portfolia a to konkrétně o 1 828 milionů Kč. Pokles je tedy nižší než objem postoupených rezerv, což je dáno nárůstem objemu obchodu během roku 2019. Ve Společnosti zůstalo po částečném prodeji kmene pouze 3% původních rezerv na pojistné a podobně tomu je i v případě technických rezerv pro účely Solventnosti II.

SROVNÁNÍ TECHNICKÝCH REZERV NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ S REZERVAMI PODLE SOLVENTNOSTI II

Vzhledem k tomu, že Společnost použila pro nediskontovaný nejlepší odhad závazků z již nastalých pojistných událostí objem účetních rezerv na pojistné události, parametry použité pro výpočet jak pro účetní rezervy tak pro výpočet solventnosti vykazují shodně přiměřenou obezřetnost. Rozdíl mezi účetními hodnotami rezerv a nejlepším odhadem závazků je tak nízký, protože je dán pouze efektem zohlednění bezrizikové úrokové míry v rámci výpočtu nejlepšího odhadu.

Proces přecenění rezerv z účetní na reálnou hodnotu - rezervy na nevyřízené pojistné události po zohlednění zajištění

(tis. Kč)	Účetní hodnota	Opatrnost rezerv	Nedisk. nejlepší odhad	Efekt diskontu	Nejlepší odhad - současná hodnota	Očekávaný dopad CDA	Riziková přírážka	Reálná hodnota
Celkem NŽP	320 332	0	320 332	14 911	305 421	13	11 823	317 257



Zohlednění efektu diskontování snižuje UBEL o 15 milionů Kč a naopak riziková marže zohledňující nezjištěná rizika dosahuje 12 milionů Kč. Reálná hodnota technických rezerv je tak stanovena jen nepatrně níže než objem účetních rezerv.

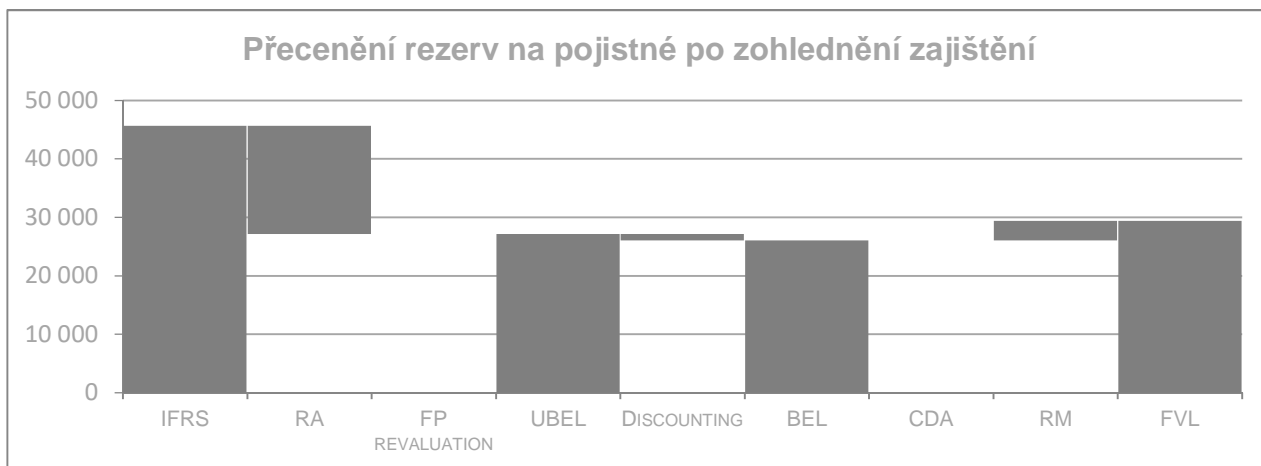
Reálná hodnota rezerv na nevyřízené pojistné události po zohlednění zajištění - po segmentech - 2019

Druh pojištění	Účetní rezervy po zohlednění zajištění	Nejlepší odhad závazků po zohlednění zajištění a CDA	Riziková přírážka	Technické rezervy po zohlednění zajištění
Celkem	320 332	305 434	11 823	317 257
Přímé pojištění	52 965	51 279	3 022	54 301
Neživotní – pojištění vozidel	0	0	0	0
Neživotní – ostatní	52 965	51 279	3 022	54 301
Úrazové a zdravotní pojištění	0	0	0	0
Aktivní proporcionální zajištění	267 367	254 155	8 801	262 956
Neživotní – pojištění vozidel	1 038	946	48	994
Neživotní – ostatní	266 329	253 209	8 753	261 961
Úrazové a zdravotní pojištění	0	0	0	0

Částečný prodej kmene se týkal pouze přímého pojištění a proto objem rezerv aktivního zajištění je ke konci roku 2019 vyšší než zbylé rezervy na přímém pojištění. Jedná se především o rezervy z proporcionálního aktivního zajištění v oblasti pojištění majetku a odpovědnosti. Neproporcionální aktivní zajištění Společnost neposkytuje.

Proces přecenění rezerv z účetní na reálnou hodnotu - rezervy na pojistné po zohlednění zajištění

(tis. Kč)	Účetní hodnota	Opatrnost rezerv	Přecenění budoucích splátek	Nedisk. nejlepší odhad	Efekt diskontu	Nejlepší odhad - současná hodnota	Očekávaný dopad CDA	Riziková přírážka	Reálná hodnota
Celkem NŽP	45 648	18 470	0	27 178	1 113	26 064	18	3 303	29 386



Účetní rezervy na nezasloužené pojistné jsou vykázány podle účetní zásady "pro rata temporis" zohledňující nezaslouženou část předepsaného pojistného jako podíl délky uplynulé doby vůči délce období, na které bylo pojistné předepsáno. To je provedeno u každé pojistné či zajištění smlouvy zvlášť. Naproti tomu zásady podle předpisů Solventnost II vyžadují, aby byla rezerva na pojistné hodnocena jako rozdíl mezi budoucími úbytky (pojistné události a náklady) a budoucími přírůstky (pojistné). To znamená, že účetní přístup nezávisí striktně na ziskovosti pojištění (pouze v případě nedostatečného pojistného), ale hodnocení podle zásad stanovených v předpisech Solventnost II se řídí předpoklady o škodách a nákladech.

Vzhledem k profitabilnímu charakteru portfolia je reálná hodnota rezerv na pojistné nižší než zaúčtovaná rezerva na nezasloužené pojistné. Společnost nepřistoupila ke zohlednění ocenění budoucího pojistného vyplývajícího ze sjednaného pojištění, u kterého pojistné doposud nebylo předepsáno. Vzhledem k profitabilnímu charakteru pojištění se toto zjednodušení dá považovat za bezpečné, navíc objem tohoto pojistného je velmi malý.

Reálná hodnota rezerv na pojistné po zohlednění zajištění - po segmentech - 2019

Druh pojištění	Účetní rezervy po zohlednění zajištění	Nejlepší odhad závazků po zohlednění zajištění a CDA	Riziková přírážka	Technické rezervy po zohlednění zajištění
Celkem	45 648	26 083	3 303	29 386
Přímé pojištění	4 473	4 384	3 224	7 608
Neživotní – pojištění vozidel	0	0	0	0
Neživotní – ostatní	4 473	4 384	3 224	7 608
Úrazové a zdravotní pojištění	0	0	0	0
Aktivní proporcionální zajištění	41 175	21 698	79	21 777
Neživotní – pojištění vozidel	273	262	1	263
Neživotní – ostatní	40 902	21 436	78	21 514
Úrazové a zdravotní pojištění	0	0	0	0

ZDROJE NEURČITOSTI A ANALÝZA CITLIVOSTI

V technických rezervách jsou zohledněny dva druhy zdrojů nejistoty. První vychází z podstaty pojišťovací činnosti a spočívá v náhodnosti procesu vzniku a hlášení pojistných událostí. Ta je sledována pomocí pojistně-matematických metod a vytváření stochastických scénářů, na jejichž základě jsou odvozovány pravděpodobnostní rozdělení možného vývoje pojistných událostí. Nejvyšší míru nejistoty vykazují druhy pojištění s dlouhotrvajícím likvidačním procesem, například pojištění odpovědnosti (TPL).

Druhým zdrojem nejistoty jsou vnější faktory, například inflace pojistných plnění, úrokové míry a změny právních předpisů. Tyto faktory Společnost neovlivňuje, jejich dopad však může být omezen průběžným sledováním trhu a právního prostředí a včasnou identifikací případných změn či dokonce jejich předvídáním. Společnost provádí analýzu citlivosti na vnější faktory. V důsledku snížení bezrizikové míry o 0,5 procentního bodu by BEL vzrostl o 1 %.

Společnost částečně snižuje riziko kolísání vývoje rezerv pomocí diverzifikace a pomocí zajištění.

DLOUHODOBÉ ZÁRUKY (KOEFIČIENT VOLATILITY, VYROVNÁVACÍ ÚPRAVA A PŘECHODNÁ OPATŘENÍ)

Při výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv nebyla použita přechodná opatření ani vyrovnávací úpravy. Společnost použila koeficient volatility (VA). Swapové bezrizikové míry byly použity v souladu s pokyny orgánu EIOPA. Spotová křivka je znázorněna v tabulce níže.

Doba likvidace	Úroková míra bez zohlednění VA	Koeficient volatility (VA)	Úroková míra se zohledněním VA	Doba likvidace	Úroková míra bez zohlednění VA	Koeficient volatility (VA)	Úroková míra se zohledněním VA
1	2,1%	0,1%	2,1%	11	1,6%	0,1%	1,8%
2	2,2%	0,1%	2,1%	12	1,6%	0,1%	1,9%
3	2,1%	0,1%	2,0%	13	1,6%	0,1%	1,9%
4	2,0%	0,1%	1,9%	14	1,6%	0,1%	1,9%
5	2,0%	0,1%	1,9%	15	1,7%	0,1%	1,9%
6	1,9%	0,1%	1,8%	16	1,7%	0,1%	2,0%
7	1,8%	0,1%	1,8%	17	1,8%	0,1%	2,0%
8	1,7%	0,1%	1,8%	18	1,8%	0,1%	2,1%
9	1,6%	0,1%	1,8%	19	1,9%	0,1%	2,1%
10	1,6%	0,1%	1,8%	20	2,0%	0,1%	2,2%

Doba likvidace	Úroková míra bez zohlednění VA	Koeficient volatility (VA)	Úroková míra se zohledněním VA	Doba likvidace	Úroková míra bez zohlednění VA	Koeficient volatility (VA)	Úroková míra se zohledněním VA
21	2,0%	0,1%	2,2%	31	2,5%	0,1%	2,7%
22	2,1%	0,1%	2,3%	32	2,5%	0,1%	2,7%
23	2,1%	0,1%	2,3%	33	2,5%	0,1%	2,7%
24	2,2%	0,1%	2,4%	34	2,6%	0,1%	2,8%
25	2,2%	0,1%	2,4%	35	2,6%	0,1%	2,8%
26	2,3%	0,1%	2,5%	36	2,6%	0,1%	2,8%
27	2,3%	0,1%	2,5%	37	2,7%	0,1%	2,9%
28	2,3%	0,1%	2,5%	38	2,7%	0,1%	2,9%
29	2,4%	0,1%	2,6%	39	2,7%	0,1%	2,9%
30	2,4%	0,1%	2,6%	40	2,8%	0,1%	2,9%

Použitím koeficientu volatility se BEL sníží o 0,3%, což představuje 0,9 milionu Kč. Celkový efekt dosažený diskontováním technických rezerv je 16 milionů Kč.

D.3. OSTATNÍ ZÁVAZKY

D.3.1. OCEŇOVÁNÍ ZÁVAZKŮ PRO ÚČELY ROZVAHY PODLE NAŘÍZENÍ SOLVENTNOST II

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

VYLOUČENÍ METOD OCEŇOVÁNÍ PODLE IFRS

V této kapitole je uveden úplný popis metod oceňování podle nařízení Solventnost II týkajících se závazků jiných než technických rezerv, který doplňuje informace uvedené v ostatních kapitolách části D.

Nařízení Solventnost II při přijetí metod oceňování podle IFRS předpokládá, že existují případy, kdy metody oceňování podle IFRS nejsou v souladu s požadavky nařízení Solventnost II.

SPECIFIKA NAŘÍZENÍ SOLVENTNOST II

Nařízení Solventnost II stanoví pravidla pro níže uvedené závazky, pro které je vyžadována jiná metoda oceňování než podle IAS/IFRS:

- technické rezervy
- podmíněné závazky
- finanční závazky
- odložené daně.

Kromě technických závazků a odložených daní, které jsou popsány v kapitolách D.1. Aktiva a D.2. Technické rezervy, jsou veškeré zbývající položky popsány v příslušných oddílech níže.

PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Oceňování

Kritéria vykazování podmíněných závazků v rozvaze podle nařízení Solventnost II jsou stanovena podle vymezení v Mezinárodním účetním standardu (IAS) 37 pro podmíněné závazky.

Zatímco podle IAS 37 by jednotka neměla podmíněný závazek vykázat, ale pouze jej zveřejnit, podle nařízení Solventnost II, pokud jsou tyto podmíněné závazky podstatné a existuje určitá možnost úbytků zdrojů představujících ekonomické výhody, musejí být v rozvaze podle nařízení Solventnost II závazky vykázány.

Podmíněné závazky jsou podstatné, pokud by informace o současné či potenciální velikosti nebo povaze daného závazku mohly ovlivnit rozhodování nebo úsudek zamýšleného uživatele dané informace. Výjimkou z požadavku vykázat podstatné podmíněné závazky v rozvaze podle nařízení Solventnost II je případ, kdy je podmíněný závazek kvantifikován na základě nespolehlivého odhadu, který je jako jediný pro ocenění závazku k dispozici. V takových případech, pokud nelze podmíněný závazek spolehlivě ocenit, musí být pouze zveřejněn.

Podle zásad stanovených v nařízení Solventnost II by měl být podmíněný závazek oceněn očekávanou současnou hodnotou budoucích peněžních toků požadovaných k vyrovnání podmíněného závazku během doby trvání tohoto podmíněného závazku, a to za použití příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr. Při oceňování závazků se navíc nesmí provádět žádná úprava s ohledem na vlastní úvěrové hodnocení pojišťovny nebo zajišťovny.

Odhad budoucích peněžních toků je tedy založen na metodě očekávané současné hodnoty (tj. pravděpodobnostmi váženém průměru současných hodnot úbytků možných výsledků).

Výše a rozpětí možných peněžních toků zohledněných při výpočtu pravděpodobnostmi vážených peněžních toků bude odrážet očekávání týkající se všech možných peněžních toků, nikoli jediný nejpravděpodobnější nebo neočekávanější maximální nebo minimální peněžní tok.

Jednotka musí rovněž zohlednit riziko, že skutečné úbytky zdrojů se mohou od těch očekávaných nakonec lišit. Úprava o riziko vyčísluje případnou částku, pokud nějakou, kterou by Společnost racionálně uhradila navíc nad očekávanou současnou hodnotu peněžních toků v souvislosti s odpovědností za toto riziko.

PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY ZVEŘEJNĚNÉ PODLE IFRS

Neexistují žádné podmíněné závazky zveřejněné podle IFRS pouze v příloze k účetní závěrce, které by měly být, kvůli svému podstatnému rozsahu a možnosti úbytků zdrojů představujících ekonomické výhody, vykázány v rozvaze podle nařízení Solventnost II. Společnost zveřejňuje následující podmíněné závazky:

Český jaderný pojišťovací pool

Společnost byla v roce 2019 a 2018 členem Českého jaderného pojišťovacího poolu a podle Dohody pojišťovatelů zúčastněných na pojištění rizik z provozu jaderných zařízení o solidární odpovědnosti se zavázala splnit závazek vyplývající ze Smlouvy o spolupráci při pojištění odpovědnosti z provozu jaderných zařízení a majetkových škod na jaderných zařízeních a přijmout nekrytou část odpovědnosti člena či více členů, kteří nesplní své závazky solidárně, a to v poměru čisté výše vlastního vrubu, která byla sjednána v případě výše uvedené smlouvy.

V důsledku prodeje části pojištění portfolia (viz bod A.1.4) skončilo členství Společnosti v ČJPP k 31. prosinci 2019.

Čistá výše vlastního vrubu předepsaného pro každý druh rizika je uvedena níže:

Riziko	2019	2018
Odpovědnost	0	59 750
Majetkové pojištění jaderných rizik	0	102 000
D&O	0	6 000

Česká kancelář pojišťovatelů

Jako člen Kanceláře se Společnost zavázala dle § 18 odst. 6 zákona o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla ručit za závazky Kanceláře. Za tímto účelem společnost přispívá do garančního fondu a do roku 2019 také tvořila příslušnou rezervu (bod 4.10).

V případě, že by některý člen Kanceláře nebyl schopen plnit své závazky vyplývající z povinné smluvní odpovědnosti z důvodu nesolventnosti, může Společnosti vzniknout povinnost vložit do garančního fondu dodatečné příspěvky.

V roce 2019 bylo ujednáno, že pohledávka ČKP vůči pojišťovatelům bude uhrazena formou mimořádného členského příspěvku pokrytého rozpuštěním rezerv na nekryté závazky ČKP.

Pohledávka za developerskou společností

Dne 21. prosince 2006 uzavřela Společnost smlouvu, podle které se zavázala zakoupit účetní jednotku zvláštního určení („JZU“ – „special purpose entity“) za 22,2 mil. EUR od nespřízněné osoby. Společnost v roce 2007 zaplatila zálohu 5 mil. EUR, která byla vykázána v ostatních pohledávkách. JZU vlastnila developerská společnost, která budovala pro Společnost administrativní budovu. Společnost se zavázala zakoupit JZU až po dokončení stavby a obdržení kolaudačního rozhodnutí. K zajištění pohledávky z vyplacené zálohy bylo zřízeno zástavní právo na pozemcích JZU. K dokončení stavby v plánovaném termínu nedošlo. Společnost monitorovala zhoršenou finanční situaci developerské společnosti a vytvořila opravnou položku k pohledávce za developerskou společností v plné výši. V květnu 2011 byl Městským soudem v Praze zjištěn úpadek a zahájeno insolvenční řízení s developerskou společností. Společnost v probíhající insolvenčním řízení vůči developerské společnosti aplikuje nárok na neuhrazenou část přihlášené pohledávky, která byla částečně uspokojena v druhém, třetím a čtvrtém částečném rozvrhu. Insolvenční správce připravuje další částečný rozvrh, který lze očekávat v prvním čtvrtletí roku 2020.

FINANČNÍ ZÁVAZKY

Oceňování

Aby byl zajištěn soulad se zásadami podle nařízení Solventnost II, měly by být závazky, včetně finančních závazků, oceněny reálnou hodnotou bez jakékoli úpravy dané změnou vlastního úvěrového hodnocení pojišťovny.

Metoda oceňování reálnou hodnotou aktiva nebo závazku je založena na těchto přístupech:

- metoda oceňování tržní hodnotou (výchozí metoda): tato metoda je založena na běžně dostupných cenách běžných transakcí pocházejících z nezávislých zdrojů (kótované tržní ceny na aktivních trzích).
- metoda oceňování pomocí modelu: je jakákoli metoda oceňování, která musí být, je-li to možné, porovnána, extrapolována či jinak vypočítána na základě tržního vstupu (maximalizace tržních vstupů, minimalizace nepozorovatelných vstupů).

Podle IFRS 9 (který Společnost zatím nepřijala) by měl být objem změny reálné hodnoty finančního závazku, která vyplývá ze změn úvěrového rizika daného závazku³, stanoven buď:

³ V souladu s IFRS 9 odst. B5.7.16 a násl.

- (a) jako objem změny jeho reálné hodnoty, která nevyplývá ze změn tržních podmínek, v jejichž důsledku vzniká tržní riziko,
- (b) pomocí alternativní metody, která podle subjektu věrněji zobrazuje objem změny reálné hodnoty závazku vyplývající ze změn úvěrového rizika.

Stejně jako u všech odhadů reálné hodnoty, musí metoda oceňování použita ke zjištění té části změny reálné hodnoty závazku, která vyplývá ze změn úvěrového rizika, využívat v co nejvyšší míře tržní vstupy.

Soulad s IFRS

Podle IAS 39.47 musí být veškeré závazky oceněny zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové míry, s výjimkou:

- (a) finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykazovaných do zisku nebo do ztráty;
- (b) finančních závazků, které vzniknou, pokud převod finančního aktiva nesplňuje podmínky pro odúčtování nebo pokud je pro něj použita metoda trvalé spoluodpovědnosti;
- (c) smluv o finanční záruce;
- (d) závazků poskytnout úvěr s úrokem nižším, než je tržní sazba.

Finanční závazky oceněné podle IAS 39 zůstatkovou hodnotou jsou v rozvaze podle nařízení Solventnost II oceněny reálnou hodnotou.

Pro účely oceňování finančních závazků je vymezení pojmu reálná hodnota podle IAS 39 v souladu s vymezením zásad stanovených v nařízení Solventnost II, pokud:

- metoda oceňování reálnou hodnotou při počátečním vykazování podle IAS 39 věrně zobrazuje ekonomickou hodnotu při vykazování v rozvaze podle nařízení Solventnost II;
- metoda oceňování reálnou hodnotou pro následná ocenění podle IAS 39 věrně zobrazuje ekonomickou hodnotu pro účely nařízení Solventnost II, a pouze pokud, se nepřihlíželo ke změnám vlastního úvěrového hodnocení. Ačkoli změny vlastního úvěrového hodnocení podle IAS 39 mají na hodnotu vliv, při oceňování podle nařízení Solventnost II musí být vyloučeny.

D.3.2. ROZVAHA ZALOŽENÁ NA TRŽNÍCH HODNOTÁCH (MVBS) – ÚDAJE O ZÁVAZCÍCH

Meziroční porovnání Solvency II hodnot

Závazky	2019	2018
Technické rezervy	354 792	11 901 277
Jiné technické rezervy	13 158	130 955
Depozita od zajišťatelů	0	600 000
Odložené daňové závazky	5 993	883 099
Záporná reálná hodnota derivátů	59 857	24 814
Závazky vůči úvěrovým institucím	0	5 528 160
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	0	0
Závazky ze zajištění	0	0
Závazky z obchodního styku	1 070 250	107 099
Ostatní závazky	664 319	3 936 620
Závazky celkem	2 168 369	23 112 023
Rozdíl celkových aktiv a závazků	6 229 518	6 739 093

Meziroční pohyb na technických rezervách, ostatních závazcích a závazcích vůči úvěrovým institucím je způsoben prodejem části portfolia (viz kapitola A.1.4). Meziroční pohyb na závazcích z obchodního styku je způsoben daňovým závazkem ze zisku z titulu prodeje části portfolia.

Rekonciliace Solvency II hodnot na statutární finanční výkazy

Závazky	Solvency II hodnota	Účetní hodnota	Poznámka	Hodnota dle finančních výkazů	Mapování
Technické rezervy	354 792	374 395	Vliv rozdílné metody ocenění	365 980	Částky vymahatelné ze zajištění snižují technické rezervy ve finančních výkazech
Jiné technické rezervy	13 158	13 158		13 158	
Depozita od zajišťatelů	0	0		0	
Odložené daňové závazky	5 993	1 809	Vliv rozdílné metody ocenění	1 809	
Záporná reálná hodnota derivátů	59 857	59 857			Kladná a záporná hodnota 0 derivátů je vykázána netto ve finančních výkazech
Závazky vůči úvěrovým institucím	0	0		0	
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	0	0		627	Položky dohromady jsou ve finančních výkazech vykázány jako závazky
Závazky ze zajištění	0	0		1 007	Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům a ze zajištění před splatností se reportují v kategorii Ostatní závazky
Závazky z obchodního styku	1 070 250	1 070 250		1 070 380	
Ostatní závazky	664 319	664 319		662 685	Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům a ze zajištění před splatností se reportují v kategorii Ostatní závazky
Závazky celkem	2 168 369	2 183 789		2 115 646	
Rozdíl celkových aktiv a závazků	6 229 518				

D.4. ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Pro oceňování podle Solvency II nebyly použity žádné významné alternativní oceňovací metody, kromě oceňování instrumentů v levelu 3 (viz D.1).

Následující tabulka obsahuje popis oceňovacích technik a vstupů používaných pro ocenění reálnou hodnotou:

Level 3	
Akcie	Reálná hodnota se stanoví především na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou nebo je založena na výši vlastního kapitálu.
Investiční fondy	Reálná hodnota je obvykle odvozena od hodnoty podkladových aktiv. Ocenění podkladových aktiv vyžaduje odborný úsudek nebo odhad.
Dluhopisy, půjčky	Indikativní cena je poskytnuta třetí stranou nebo metoda diskontovaných peněžních toků používá objektivně nezjistitelné vstupy (extrapolované úrokové sazby nebo volatilita indexů, historická volatilita a korelace, významné úpravy přirážky u kotovaných CDS, ceny obdobných aktiv vyžadující významnou úpravu atd.).
Investice do nemovitostí	Reálná hodnota se stanoví na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou a vychází z tržní hodnoty nemovitosti. Tržní hodnota se určí porovnáním aktuálních prodejních cen obdobných nemovitostí nacházejících se v okolí oceňované nemovitosti, resp. v konkurenční oblasti.

Následující tabulky popisují objektivně nezjistitelné vstupy pro úroveň 3:

Popis	Reálná hodnota k 31.12.2019	Reálná hodnota k 31.12.2018	Oceňovací technika	Vstupy objektivně nezjistitelné
Korporátní dluhopisy	0	735 820	Metoda diskontovaných peněžních toků	Kreditní rozpětí
Investice do nemovitostí	0	465 817	Ocenění nezávislým znalcem	Obdobné transakce

D.5. DALŠÍ INFORMACE

Veškeré podstatné informace o oceňování jsou uvedeny v oddílech výše.

E. Řízení kapitálu

E.1. VLASTNÍ KAPITÁL

E.1.1. MÍRA KAPITÁLOVÉ PŘÍMĚŘENOSTI

Společnost udržuje stabilní míru kapitálové příměření⁴, vypočtenou dle pravidel nařízení o Solventnosti II, která přesahuje zákonem požadované minimum i míru interně nastavených tolerančních limitů minimální míry kapitálové příměření definovaných v rámci obezřetného přístupu k rizikům, tzv. Risk Appetite Framework.

Celková míra kapitálové příměření společnosti je na velmi dobré úrovni 368% poměru použitelného kapitálu k Solventnostnímu kapitálovému požadavku. Meziroční růst kapitálové příměření je důsledkem poklesu použitelného kapitálu a poklesu výše Solventnostního kapitálového požadavku v porovnání oproti minulému období roku 2018. Tento pokles je důsledkem zásadní změny ve struktuře portfolia společnosti, kdy většinová část pojistného portfolia byla prodána Generali České pojišťovně a.s.

V rámci řízení kapitálu pojišťovna předpokládá výplatu dividendy během následujícího účetního období, což má za následek patrný pokles výše přečíslovacího rezervního fondu, resp. výše kapitálu určeného na krytí Solventnostního kapitálového požadavku. Nicméně kapitál, jak celkový použitelný, tak celkový disponibilní, určený na krytí Solventnostního kapitálového požadavku i nadále zůstává založen na vysoce kvalitním kapitálu klasifikovaném ve třídě 1. I nadále však množství kapitálu, kterým Společnost disponuje, zůstává na velmi komfortní úrovni a zaručuje schopnost společnosti dostát svým závazkům i ve velmi kritických scénářích vývoje škodovosti.

Hodnoty k aktuálnímu (31. prosince 2019) a minulému (31. prosince 2018) období jsou uvedeny níže v tabulce, podrobnější údaje a popis meziročních změn ve výši dostupného a požadovaného kapitálu jsou uvedeny dále v příslušných kapitolách.

Kapitálová příměření

	Míra kapitálové příměření	
	31. prosince 2019	31. prosince 2018
Použitelný kapitál	1 324 782	4 760 092
Solventnostní kapitálový požadavek	359 563	2 499 690
Solventnostní poměr	368%	190%

E.1.2. ZÁSADY A PROCESY TÝKAJÍCÍ SE ŘÍZENÍ KAPITÁLU INFORMACE O ČASOVÉM HORIZONTU PRO OBCHODNÍ PLÁNOVÁNÍ A O JAKÝCHKOLI PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH VE VYKAZOVANÉM OBDOBÍ

Činnosti v oblasti řízení kapitálu jsou vymezeny skupinovou a lokální politikou, uvedenou v dokumentu Politika řízení kapitálu, která podléhá schválení příslušným představenstvím.

Činnosti v oblasti řízení kapitálu se týkají jeho řízení, kontroly a zejména postupů v případě:

- klasifikace a pravidelné posouzení kapitálu za účelem plnění požadavků kapitálového režimu Solventnost II, a to jak při emisi, tak kdykoli poté;
- regulace emise kapitálu podle střednědobého plánu řízení kapitálu a strategického plánu, aby bylo zaručeno, že kapitál není zatížen žádným právem, že veškeré činnosti nezbytné pro řízení kapitálu jsou včas dokončeny, že doplňkový kapitál je včas svolán a že podmínky jsou jasné a jednoznačné, včetně případů, kdy se očekává odložení nebo zrušení rozdělení položek kapitálu;
- zohlednění pravidel a prohlášení týkajících se dividend při analýze kapitálové pozice;
- stanovení zásad a standardů pro efektivní řízení kapitálu v souladu s regulačními požadavky, právními rámci a v souladu s rizikovým apetitem a strategií Společnosti.

Plán řízení kapitálu je součástí tříletého strategického plánu, jehož předpoklady mimo jiné zahrnují:

- finanční scénáře,
- strategickou alokaci aktiv,
- obchodní mix.

⁴ Pojem „ukazatel kapitálové příměření“ nebo „solventnostní poměr“ označuje poměr mezi použitelnou výší kapitálu na krytí Solventnostního kapitálového požadavku a Solventnostním kapitálovým požadavkem.

Plán řízení kapitálu zahrnuje podrobný popis vývoje kapitálu a regulatorního solventnostního požadavku pro každý rok strategického plánovacího období.

Ředitelka útvaru risk managementu (CRO) odpovídá za vytvoření Plánu řízení kapitálu a generální ředitel (CEO) za jeho předložení představenstvu.

Jsou-li v plánovaném období předpokládány mimořádné operace (např. fúze a akvizice, emise kapitálu), je jejich dopad zohledněn jak ve vývoji kapitálu, tak i regulatorního solventnostního požadavku. Podrobné údaje ohledně zmíněných operací jsou popsány v příslušné dokumentaci. Informace o emisi kapitálu jsou uvedeny v plánu řízení kapitálu, včetně podrobného odůvodnění.

Popis vývoje kapitálu obsahuje informace o emisi, umoření či splacení (k dřívějšímu datu či k datu splatnosti) položek kapitálu a jejich dopady na limity tříd. Je-li třeba, jsou uvedeny rovněž jakékoli změny v oceňování položek, včetně dalších kvalitativních údajů ve smyslu limitů tříd.

Limity a tolerance stanovené v rámci rizikového apetitu Společnosti jsou zohledněny v Plánu řízení kapitálu.

E.1.3. VÝŠE A KVALITA POUŽITELNÉHO KAPITÁLU

Rekondiliace níže v tabulce ukazuje transformaci vlastního kapitálu podle účetních předpisů prostřednictvím přecenění rozvahy dle pravidel nařízení Solventnost II na disponibilní kapitál pro splnění Solventnostního kapitálového požadavku (SCR).

Rekondiliace mezi vlastním kapitálem podle IFRS a disponibilním kapitálem pro účely solventnosti:

Rekondiliace mezi Vlastním kapitálem a Disponibilním kapitálem	
31. prosince 2019	
Vlastní kapitál podle lokálních účetních předpisů	6 212 981
Úprava – dopad odlišných účetních standardů	- 580
Vlastní kapitál podle IFRS	6 212 401
Úprava – nehmotný majetek	- 66
Úprava – investice	1 507
Úprava – technické rezervy	19 338
Úprava – finanční a podřízené závazky	0
Úprava na ostatních položkách	0
Úprava – odložená daň	- 3 662
Převís aktiv nad závazky	6 229 518
Předvídatelné dividendy a jiné rozdělení kapitálu	- 4 904 736
Použitelný kapitál ke krytí Solventnostního kapitálového požadavku	1 324 782

Použitelný kapitál ke krytí solventnostního kapitálového požadavku

Výše použitelného kapitálu je udržována na úrovni, která pojišťovně umožňuje absorbovat významné ztráty a poskytuje pojistníkům a oprávněným osobám přiměřenou záruku, že platby budou provedeny v okamžiku své splatnosti. Použitelná výše kapitálu na krytí Solventnostního kapitálového požadavku je tvořena pouze položkami uvedenými v rozvaze (neexistují podrozvahové položky) a vypočítá se jako součet použitelného kapitálu třídy 1, třídy 2 a třídy 3.

Ke konci minulého i ke konci aktuálního období byl kapitál tvořen pouze kapitálem klasifikovaným ve třídě 1, jak uvádí tabulka klasifikace použitelného kapitálu do tříd pro účely splnění Solventnostního kapitálového požadavku.

Použitelný kapitál podle tříd

	Použitelný kapitál ke krytí SCR			
	Třída 1 – neomezený	Třída 1 – omezený	Třída 2	Třída 3
31. prosince 2019	1 324 782	0	0	0
31. prosince 2018	4 760 092	0	0	0
Změna	- 3 435 310	0	0	0

PRIMÁRNÍ KAPITÁL

Předpisy Solventnost II vyžadují, aby pojišťovna v nejvyšší možné míře použila pravidla stanovená Mezinárodními účetními standardy přijatými Komisí v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002. V souladu s tímto nařízením pojišťovna stanovuje svůj kapitál na základě Mezinárodních účetních standardů, které jsou již používány pro účely vnitroskupinového vykazování. Pro potřeby zákonného účetního výkaznictví Společnost používá české účetní standardy a na pravidelné bázi vyčísluje významné rozdíly ve vykazování či oceňování aktiv a závazků mezi lokálními účetními standardy a mezinárodními standardy. Více informací o použitých metodách ocenění je uvedeno v kapitole D.

V následujících tabulkách je uvedeno rozdělení primárního kapitálu podle tříd a porovnání v běžném a minulém roce.

Kapitál podle tříd

	Kapitál podle tříd				
	31. prosince 2019				
	Celkem	Třída 1 – neomezený	Třída 1 – omezený	Třída 2	Třída 3
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	500 000	500 000	x	0	x
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	382 500	382 500	x	0	x
Disponibilní bonusový fond	0	0	x	x	x
Prioritní akcie	0	x	0	0	0
Účet emisního ážia týkající se prioritních akcií	0	x	0	0	0
Přeceňovací rezervní fond (detail viz tabulka níže)	442 282	442 282	x	x	x
Podřízené závazky	0	0	0	0	0
Výše odpovídající hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	0	0	x	x	0
Ostatní shora neuvedené položky kapitálu schválené orgánem dohledu jako primární kapitál	0	0	0	0	0
Kapitál podle účetní závěrky, který by neměl být vykazován jako přeceňovací rezervní fond a který nesplňuje kritéria klasifikace kapitálu podle nařízení Solventnost II	0	0	x	x	x
Odpočty za majetkovou účast ve finančních a úvěrových institucích	0	0	0	0	x
Celkový primární kapitál po zohlednění odpočtů	1 324 782	1 324 782	0	0	0

Meziroční změna kapitálu ve Třídě 1 - neomezený, je způsobena změnou výše přeceňovacího rezervního fondu - podrobnosti uvedeny v tabulce a podrobnější vysvětlení viz níže. Žádná část kapitálu není klasifikována ve Třídě 1 – omezený, Třídě 2 nebo Třídě 3.

Kapitál podle tříd

	Kapitál podle tříd			
	31. prosince 2019		31. prosince 2018	
	Celkem	Třída 1 – neomezený	Celkem	Třída 1 – neomezený
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	500 000	500 000	500 000	500 000
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	382 500	382 500	382 500	382 500
Přečeňovací rezervní fond	442 282	442 282	3 877 592	3 877 592
Celkový primární kapitál po zohlednění odpočtů	1 324 782	1 324 782	4 760 092	4 760 092

Podřízené závazky

Primární kapitál není tvořen žádnými podřízenými závazky.

Přečeňovací rezervní fond

Přečeňovací rezervní fond odpovídá převisu aktiv nad závazky sníženého o částku vlastních akcií, předvídatelné dividendy a rozdělení ostatních položek kapitálu. V tabulce níže je přečeňovací rezervní fond stanoven jako součet rozvahových aktiv převyšujících závazky v rozvaze oceněných v tržních hodnotách.

Meziroční změna v přečeňovacím rezervním fondu je důsledkem změny ve výši převisu hodnoty aktiv nad závazky a výši předvídatelné dividendy.

Přečeňovací rezervní fond

	Přečeňovací rezervní fond		
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	Změna
Aktiva – závazky (viz kapitola D)	6 229 518	6 739 092	- 509 574
Vlastní akcie	0	0	0
Předvídatelné dividendy a výplaty	4 904 736	1 979 000	2 925 736
Ostatní položky primárního kapitálu	882 500	882 500	0
Položky kapitálu omezeného z důvodu účelové vázanosti	0	0	0
Přečeňovací rezervní fond	442 282	3 877 592	- 1 375 966

Omezení kapitálu

Kapitál pojišťovny nemá žádná omezení, kromě základního kapitálu.

Nejsou evidovány žádné položky kapitálu, které podléhají přechodnému režimu podle čl. 308b odst. 9 a 10 (směrnice 2014/51/EU „Omnibus II“).

Doplňkový kapitál

Kapitál nezahrnuje žádný doplňkový kapitál podle článku 89 směrnice 2009L0138 (č. 2009/138/ES).

Rekondiliace zákonného akciového kapitálu a kapitálu pro účely solventnosti

Specifika přecenění podle Mezinárodních účetních standardů a podle metody oceňování tržní hodnotou jsou popsána v kapitole D výše.

E.1.4. POUŽITELNÝ KAPITÁL PRO ÚČELY SPLNĚNÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Společnost používá pouze kapitál klasifikovaný ve třídě 1, a tak hodnota použitelné výše kapitálu na pokrytí Minimálního kapitálového požadavku odpovídá hodnotě použitelné výše kapitálu na pokrytí Solventnostního kapitálového požadavku. Společnost tak není povinna provést u třídy 3 žádné odpočty v souladu s kvantitativními limity stanovenými ve výše uvedené Směrnici.

Použitelný kapitál podle tříd

	Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR			
	Třída 1 – neomezený	Třída 1 – omezený	Třída 2	Třída 3
31. prosince 2019	1 324 782	0	0	0
31. prosince 2018	4 760 092	0	0	0
Změna	- 3 435 310	0	0	0

E.2. SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (SCR) A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (MCR)

E.2.1. HODNOTY SCR A MCR

Solventnostní kapitálový požadavek je vypočítán v souladu s postupem definovaným orgánem EIOPA, jak stanoví Směrnice 2009/138/ES a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a dalšími doplňujícími pokyny. Solventnostní kapitálový požadavek, který umožňuje pojišťovně posoudit její potřebný ekonomický kapitál, společnost počítá na základě pravidel standardního vzorce.

Solventnostní kapitálový požadavek

	Solventnostní kapitálový požadavek		
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	Změna
Solventnostní kapitálový požadavek	359 563	2 499 690	- 2 140 127

V souladu s předpoklady standardního vzorce společnost počítá Solventnostní kapitálový požadavek tak, aby zohledňoval úroveň použitelného kapitálu, který pojišťovna a zajišťovna umožňuje absorbovat významné ztráty a poskytuje pojistníkům a oprávněným osobám přiměřenou záruku, že platby budou provedeny v okamžiku své splatnosti. SCR je počítán průběžně, v současné době na roční bázi, nicméně společnost pravidelně sleduje změny ve svém rizikovém profilu a přepočte SCR vždy, když se rizikový profil výrazně změní.

Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený k 31. prosinci 2019 výrazně poklesl v důsledku prodeje většiny pojistného portfolia. V rámci prodeje portfolia společnost převedla kompletní portfolio životního pojištění a většinou část zdravotního a neživotního pojištění. Současné zbytkové portfolio tvoří pouze závazky z přijatého zajištění a závazky uskutečněné v rámci poskytnutých služeb (pojišťovací nebo zajišťovací činnost) na území hostitelského členského státu (pojištění v rámci FOS).

Změny v kapitálovém požadavku jsou především důsledkem vývoje obchodního portfolia společnosti, vyplývají ze změn legislativních parametrů anebo odrážejí změny v rizikovém profilu společnosti při uplatněním dostatečně konzervativního přístupu.

Minimální kapitálový požadavek

	Minimální kapitálový požadavek		
	31. prosince 2019	31. prosince 2018	Změna
Minimální kapitálový požadavek	188 756	706 707	- 459 778

Minimální kapitálový požadavek zajišťuje minimální úroveň, pod kterou by neměl klesnout objem finančních zdrojů. Pojišťovna počítá MCR podle standardního vzorce, který je omezen dolní a horní mezní hodnotou založenou na solventnostním kapitálovém požadavku vycházejícím z rizik. Minimální kapitálový požadavek se v plném rozsahu počítává jednou ročně, vždy jen konci kalendářního roku (31. prosince), nicméně v průběhu kalendářního roku, vždy ke konci čtvrtletí, pojišťovna přepočte MCR při zachování původní výše SCR z konce předcházejícího kalendářního roku. V případě podstatné změny solventnostního kapitálového požadavku je minimální kapitálový požadavek plně přepočten.

Na konci roku 2019 se minimální kapitálový požadavek snížil v důsledku poklesu objemu portfolia.

E.2.2. ROZDĚLENÍ SCR

Meziroční změna ve výši celkového solventnostního kapitálového požadavku je důsledkem změny ve výši základního solventnostního kapitálového požadavku, kapitálového požadavku k operačnímu riziku a hodnoty úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty.

Meziroční změna výše základního kapitálového požadavku je určena snížením kapitálového požadavku každého z rizikových modulů, zejména převodem celého modulu životního upisovacího rizika a většinové části modulu zdravotního a neživotního upisovacího rizika.

Kapitálový požadavek pro aktuální období, viz tabulka níže, je tvořen především kapitálovým požadavkem pro tržní riziko, plynoucí především z držených aktiv, kapitálovým požadavkem pro neživotní upisovací riziko, plynoucí ze závazků zbytkového neživotního portfolia, sestávajícího se z přijatého zajištění a pojištění v rámci FOS, doplněný modulem rizika selhání protistrany, který pokrývá především riziko selhání expozic ze zajištých smluv a pohledávek.

Solventnostní kapitálový požadavek

	31. prosince 2019	31. prosince 2018	Změna
Tržní riziko	235 896	1 269 209	- 1 033 313)
Riziko selhání protistrany	160 102	413 527	- 253 425
Životní upisovací riziko	0	1 548 698	- 1 548 698
Zdravotní upisovací riziko	0	178 374	- 178 374
Neživotní upisovací riziko	75 802	941 701	- 865 899
Nehmotná aktiva	0	0	0
Základní solventnostní kapitálový požadavek	356 350	2 817 740	- 2 461 389
Úprava o schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0	0
Úprava o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-5 993	- 586 347	- 580 354
Operační riziko	9 205	268 297	- 259 092
Navýšení kapitálového požadavku	0	0	0
Solventnostní kapitálový požadavek	359 563	2 499 690	- 2 140 127

Při výpočtu kapitálového požadavku je, z hlediska struktury standardního vzorce, použit modulový přístup, tj. že jednotlivé expozice každé kategorie rizik jsou v první fázi agregovány samostatně v rámci jednotlivých modulů a ve druhé fázi agregovány napříč moduly.

Agregace modulů rizika je provedena podle korelačních koeficientů standardního vzorce. Takto vypočtený kapitálový požadavek pro jednotlivé moduly rizik je uveden ve sloupci „Před diverzifikací“, kapitálový požadavek očištěný o diversifikační efekt⁵ je pak uveden ve sloupci „Po diverzifikaci“.

⁵ „diversifikačním efektem“ se rozumí snížení vystavení pojišťoven rizikům související s diverzifikací jejich činnosti, které vyplývá ze skutečnosti, že nepříznivý výsledek jednoho rizika lze vyrovnat příznivějším výsledkem jiného rizika, pokud uvedená rizika nejsou plně souvztažná (článek 13, Směrnice 2009/138/ES).

	Před diverzifikací		Po diverzifikaci	
	Celkem	Dopad (%)	Celkem	Dopad (%)
Fiktivní SCR před diverzifikací (součet)	471 799	100%	356 350	---
Tržní riziko	235 896	50%	195 199	55%
Riziko selhání protistrany	160 102	34%	115 455	32%
Životní úpisovací riziko	0	0%	0	0%
Zdravotní úpisovací riziko	0	0%	0	0%
Neživotní úpisovací riziko	75 802	16%	45 697	13%
Nehmotná aktiva	0	0%	0	0%
Vliv diverzifikace	- 115 449			
Základní solventnostní kapitálový požadavek po diverzifikaci	356 350		356 350	
Operační riziko	9 205		9 205	
SCR vyplývající z účelově vázaných fondů (RFF)	0		0	
SCR celkem před zdaněním	365 556		365 556	
Absorpce odložené daňové povinnosti	- 5 993		- 5 993	
Solventnostní kapitálový požadavek	359 563		359 563	

E.2.3. ZJEDNODUŠENÍ VÝPOČTU SCR

V běžném i v minulém období bylo použito zjednodušení při výpočtu účinku snižování rizik pro zajišťovací smlouvy nebo sekuritizace, jak uvedeno v článku 107 Nařízení komise 2015/35, a to v případě modulu rizika selhání protistrany, expozic typu 1.

V ostatních případech nebyla použita žádná zjednodušení pro jednotlivé rizikové moduly, která by vedla k neproporcionální aplikaci standardního vzorce.

E.2.4. PARAMETRY SPECIFICKÉ PRO SPOLEČNOST

V běžném ani v minulém období nebyly použity žádné specifické parametry.

E.2.5. VYROVNÁVACÍ ÚPRAVY

V běžném ani v minulém období nebyly použity žádné vyrovnávací úpravy.

E.2.6. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ PŘI VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Pojišťovna nepoužívá rezervy týkající se akciového kapitálu založeného na trvání.

E.2.7. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ PŘI VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Pojišťovna nepoužívá rezervy týkající se akciového kapitálu založeného na trvání.

E.3. ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A POUŽÍVANÝM INTERNÍM MODELEM

Solventnostní kapitálový požadavek pro regulační účely se vypočítá pouze na základě modulového přístupu standardního vzorce, bez zohlednění jakýchkoli parametrů specifických pro pojišťovnu.

E.4. NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU A NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Pojišťovna je dostatečně solventní, její celkový disponibilní kapitál dostačuje ke krytí jak Minimálního kapitálového požadavku, tak Solventnostního kapitálového požadavku.

E.5. DALŠÍ INFORMACE

Jak uvedeno v kapitole C.7 byla provedena analýza citlivosti základních změn konkrétních rizikových faktorů (např. úrokové míry akciového šoku, kreditního rozpětí /spread/ a volatility úrokové míry), pomocí níž je zjištěna proměnlivost kapitálu a ukazatele kapitálové přiměřenosti. Vybraný soubor má zajistit posouzení odolnosti vůči nejvýznamnějším rizikům.

Společnost identifikovala a aproximovala citlivost na nejvýznamnější nepříznivé scénáře, které by mohly mít významný dopad na výši celkového použitelného kapitálu pro splnění SCR.

Z výsledků v tabulce níže vyplývá, že Společnost je i v kombinovaném scénáři vysoce solventní, solventnostní poměr zůstává stále nad 150% a zaručuje stabilitu a spolehlivost Společnosti i po realizaci takovýchto negativních scénářů.

Citlivosti

	Vliv citlivosti	Použitelný kapitál	Solventnostní poměr
Základní scénář	0	1 324 782	368%
Bezrizikové míry: změna úrokových měr +50 pbs.	-87 407	1 237 375	341%
Bezrizikové míry: změna úrokových měr -50 pbs.	95 335	1 420 117	417%
Akciové trhy +25 %	1	1 324 783	368%
Akciové trhy -25 %	-1	1 324 781	368%
Spread podnikových dluhopisů +50 pbs.	-12 500	1 312 282	362%
URF (budoucí úroková sazba) -15bps	-10	1 324 772	368%
Koeficient volatility roven nule	-732	1 324 050	368%
Základní scénář	0	1 324 782	368%

Pojišťovna **PATRICIE**

Zpráva o solventnosti a finanční situaci - Veřejné výkazy - k 31.12.2019

Základní informace

Společnost	Pojišťovna Patricie a.s.
Identifikační kód	31570010000000041611
Typ identifikačního kódu	LEI
Typ společnosti	Pojišťovna poskytující životní a neživotní pojištění
Měna reportování	Kč
Hodnoty reportovány v	tis.
Účetní standardy	Národní účetní standardy
Způsob výpočtu SCR	Standardní model

Index

S.02.01 Výkaz o finanční situaci

S.05.01 Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle druhu pojištění

S.05.02 Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle geografického segmentu

S.17.01 Technické rezervy neživotního pojištění

S.22.01 Vliv dlouhodobých záruk a přechodných opatření

S.23.01 Primární kapitál

S.25.01 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

S.28.02 Minimální kapitálový požadavek pro životní a neživotní pojištění

Pojišťovna Patricie a.s.

S.02.01.02

Výkaz o finanční situaci

	Hodnota dle SII
Aktiva	
Nehmotný majetek	0
Odložené daňové pohledávky	0
Přebytek penzijních dávek	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	1 593
Investice	5 332 347
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0
<i>Akcie</i>	<i>1 554</i>
Kotované akcie	7
Nekotované akcie	1 547
<i>Dluhopisy</i>	<i>5 325 920</i>
Státní dluhopisy	4 264 966
Korporátní dluhopisy	1 060 953
Strukturované dluhopisy	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0
Investice v investičních fondech	0
Kladná reálná hodnota derivátů	4 873
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	0
Jiné investice	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Úvěry a hypotéky	2 024 767
Půjčky pojistníkům	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0
Ostatní úvěry a hypotéky	2 024 767
Částky vymahatelné ze zajištění	8 150
Neživotní pojištění	8 150
Neživotní pojištění bez NSLT	8 150
Zdravotní pojištění NSLT Health	0
Životní pojištění	0
Zdravotní pojištění SLT Health	0
Životní pojištění bez SLT Health	0
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Depozita při aktivním zajištění	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	8 662
Pohledávky ze zajištění	0
Pohledávky z obchodního styku	627 023
Vlastní akcie	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	110 771
Ostatní aktiva	284 575
Aktiva celkem	8 397 887

Závazky	
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění	354 792
Neživotní pojištění	354 792
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	339 666
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	15 126
Zdravotní pojištění NSLT Health	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	0
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	0
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění	0
Zdravotní pojištění SLT Health	0
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	0
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	0
Životní pojištění	0
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	0
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	0
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Jiné technické rezervy	0
Podmíněné závazky	0
Rezervy jiné než technické	13 158
Závazky v rámci penzijních dávek	0
Depozita od zajišťatelů	0
Odložené daňové závazky	5 993
Záporná reálná hodnota derivátů	59 857
Závazky vůči úvěrovým institucím	0
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	0
Závazky ze zajištění	0
Závazky z obchodního styku	1 070 250
Podřízené závazky	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	0
Ostatní závazky	664 319
Závazky celkem	2 168 369
Rozdíl celkových aktiv a závazků	6 229 518

Polisfarna Patricia a.s.

S.05.01.02

Pojištné, náklady na pojištná plnění a náklady dle druhu pojištění

[illegible][illegible]

Pojišťovna Patricie a.s.

S.05.02.01

Pojistné, náklady na pojištná plnění a náklady dle geografického segmentu

	Domovská země	Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - neživotní závazky					Top 5 zemí včetně domovské země celkem
		DE	SK	PL	RO	ES	
Předepsané pojistné							
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	6 170 679	0	0	0	0	0	6 170 679
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	153 178	5 978	553	505	273	169	160 657
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajištělů	3 123 485	0	0	0	0	0	3 123 485
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	3 200 372	5 978	553	505	273	169	3 207 850
Zasloužené pojistné							
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	6 139 096	0	0	0	0	0	6 139 096
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	119 130	5 978	1 702	442	273	169	127 694
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajištělů	3 078 699	0	0	0	0	0	3 078 699
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	3 179 528	5 978	1 702	442	273	169	3 188 091
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění							
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	2 902 059	0	0	0	0	0	2 902 059
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	119 228	0	0	0	0	0	119 228
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	1 426 678	0	0	0	0	0	1 426 678
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	1 594 610	0	0	0	0	0	1 594 610
Změny stavu ostatních technických rezerv (TR)							
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	0	0	0	0	0	0	0
Provozní náklady	1 091 177	1 196	355	22	43	34	1 092 826
Ostatní technické náklady							63 004
Náklady celkem							1 155 830

	Domovská země	Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - životní závazky					Total Top 5 and home country
		0	0	0	0	0	
Předepsané pojistné							
Předepsané hrubé pojistné	2 962 489	0	0	0	0	0	2 962 489
Předepsané pojistné - podíl zajišťitelů	135 428	0	0	0	0	0	135 428
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	2 827 061	0	0	0	0	0	2 827 061
Zasloužené pojistné							
Zasloužené hrubé pojistné	2 962 489	0	0	0	0	0	2 962 489
Zasloužené pojistné - podíl zajišťitelů	135 428	0	0	0	0	0	135 428
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	2 827 061	0	0	0	0	0	2 827 061
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění							
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši	1 947 015	0	0	0	0	0	1 947 015
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajišťitelů	99 906	0	0	0	0	0	99 906
Náklady na pojištná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	1 847 108	0	0	0	0	0	1 847 108
Změny stavu ostatních technických rezerv (TR)							
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	-290 611	0	0	0	0	0	-290 611
Změny stavu ostatních TR - podíl zajišťitelů	1 698	0	0	0	0	0	1 698
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	-292 308	0	0	0	0	0	-292 308
Provozní náklady	853 547	0	0	0	0	0	853 547
Ostatní technické náklady							17
Náklady celkem							853 564

Technické rezervy neživotního pojištění

	Průměrné pojištění a příjmy z provozního pojištění										Příjmy neprovozního pojištění					Náklady pojištění celkem
	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozního pojištění	Alerní neprovozní pojištění	Alerní neprovozní pojištění	Alerní neprovozní pojištění	Alerní neprovozní pojištění	Alerní neprovozní pojištění	
Technické rezervy vypočtené jako celá v řadě výše	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Časový vymáhání za pojištění a od zvláštních úsudkových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku seřízení proslýchání k TR vypočtených jako celá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírůstek																
Rezerva na pojištění																
Alerní nejlepší odhad rezervy na pojištění	0	0	0	0	262	17	21 768	8 123	2 661	0	0	0	0	0	0	32 829
Časový vymáhání za pojištění a od zvláštních úsudkových jednotek (SPV) před úpravou v důsledku seřízení proslýchání k TR vypočtených jako celá	0	0	0	0	0	0	149	4 740	1 857	0	0	0	0	0	0	6 747
Nejlepší odhad rezervy na pojištění v řadě výše	0	0	0	0	262	17	21 917	3 383	803	0	0	0	0	0	0	26 083
Rezerva na pojištění přírůstek																
Alerní nejlepší odhad rezervy na pojištění přírůstek	0	0	0	0	934	12	34	186 007	130 240	0	0	0	0	0	0	308 837
Časový vymáhání za pojištění a od zvláštních úsudkových jednotek (SPV) před úpravou v důsledku seřízení proslýchání k TR vypočtených jako celá	0	0	0	0	-0	0	0	569	834	0	0	0	0	0	0	1 403
Nejlepší odhad rezervy na pojištění přírůstek v řadě výše	0	0	0	0	934	12	34	186 038	119 410	0	0	0	0	0	0	309 434
Nejlepší odhad rezervy na pojištění přírůstek v řadě výše	0	0	0	0	934	274	51	207 373	128 373	2 661	0	0	0	0	0	339 666
Nejlepší odhad rezervy na pojištění přírůstek v řadě výše	0	0	0	0	934	274	51	208 656	127 990	803	0	0	0	0	0	331 916
Riziková přírůstek	0	0	0	43	1	1	3 973	10 590	606	0	0	0	0	0	0	15 126
Výše přírůsteků odpovídá z technických rezerv																
Výše přírůsteků odpovídá z technických rezerv - technická rezervy vypočtené jako celá	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výše přírůsteků odpovídá z technických rezerv - nejlepší odhad	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výše přírůsteků odpovídá z technických rezerv - riziková přírůstek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy celkem																
Technické rezervy celkem	0	0	0	982	275	52	211 502	138 963	3 267	0	0	0	0	0	0	334 792
Časový vymáhání za pojištění a od zvláštních úsudkových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku seřízení proslýchání	0	0	0	-0	0	0	718	5 574	1 857	0	0	0	0	0	0	6 190
Technické rezervy přírůstek celá vymáhání za pojištění a od zvláštních úsudkových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku seřízení proslýchání	0	0	0	982	275	52	210 534	133 389	1 409	0	0	0	0	0	0	346 642

Pojišťovna Patricie a.s.

S.22.01.21

Vliv dlouhodobých záruk a přechodných opatření

	Částka opatřená dlouhodobou zárukou a přechodnými opatřeními	Vliv přechodného odpočtu z technických rezerv	Vliv přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	Vliv koeficientu volatility nula	Vliv vyrovnávacích úprav do nuly
Technické rezervy	354 792	0	0	917	0
Primární kapitál	1 324 782	0	0	-732	0
Použitelný kapitál pro splnění SCR	1 324 782	0	0	-732	0
SCR	359 563	0	0	267	0
Použitelný kapitál pro splnění minimálních kapitálových požadavků	1 324 782	0	0	-732	0
Minimální kapitálové požadavky	188 756	0	0	0	0

Primární kapitál

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
Primární kapitál					
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	500 000	500 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	382 500	382 500		0	
Počáteční kapitál	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	0	0			
Prioritní akcie	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	0		0	0	0
Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí	442 282	442 282			
Podřízené závazky	0		0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	0				0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII					
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	0				
Odpočet					
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	1 324 782	1 324 782	0	0	0
Doplňkový kapitál					
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	0			0	
Nesplacený počáteční kapitál	0			0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	0			0	0
Podřízené závazky na požádání	0			0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	0			0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	0			0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	0			0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	0			0	0
Jiný doplňkový kapitál	0			0	0
Celkový doplňkový kapitál (€)	0			0	0
Disponibilní a použitelný kapitál					
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	1 324 782	1 324 782	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	1 324 782	1 324 782	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	1 324 782	1 324 782	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	1 324 782	1 324 782	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	359 563				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	188 756				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	368,4%				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	701,9%				
Přečehovací rezervní fond					
Rozdíl aktiv a závazků	6 229 518				
Vlastní akcie	0				
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	4 904 736				
Ostatní primární kapitál	882 500				
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	0				
Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí	442 282				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)					
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	0				
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)					
	0				

tis. Kč

S.25.01.21

Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

	Hrubý SCR	Specifické parametry	Zjednodušení
Tržní riziko	235 896		
Riziko selhání protistrany	160 102		
Životní upisovací riziko	0		
Zdravotní upisovací riziko	0		
Neživotní upisovací riziko	75 802		
Diverzifikace	-115 449		
Riziko nehmotných aktiv	0		
Základní SCR celkem	356 350		

Kalkulace SCR

Operační riziko	9 205
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-5 993
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku	359 563
Navýšení kapitálového požadavku	0
Solventnostní kapitálový požadavek	359 563
Další informace o SCR	
Podmodul akciového rizika založený na trvání	0
Celkové nSCR pro zbývající část	0
Celkové nSCR pro RFF	0
Celkové nSCR pro MAP	0
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	0

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Výsledek $MCR_{(NL,NL)}$	Výsledek $MCR_{(NL,L)}$
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	32 321	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
Pojištění léčebných výloh	0	0		
Pojištění ochrany příjmu	0	0	0	
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0		
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	934	0		
Ostatní pojištění motorových vozidel	274	0		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	51	0		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	206 655	0		
Obecné pojištění odpovědnosti	122 799	0		
Pojištění úvěru a záruky	803	0		
Pojištění právní ochrany	0	0		
Pojištění asistence	0	0		
Pojištění různých finančních ztrát	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku	0	0		

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Výsledek $MCR_{(L,NL)}$	Výsledek $MCR_{(L,L)}$
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění			0	
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku			0	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu			0	
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	0		0	
Kapitál v riziku pro závazky z životního pojištění a zajištění celkem				0

Celkový výpočet MCR	
Lineární MCR	32 321
SCR	359 563
Horní mez MCR	161 803
Dolní mez MCR	89 891
Kombinovaný MCR	89 891
Absolutní dolní mez MCR	188 756
Minimální kapitálový požadavek	188 756

Výpočet fiktivního MCR	Neživotní pojištění	Životní pojištění
Fiktivní lineární MCR	32 321	0
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	359 563	0
Horní mez NMCR	161 803	0
Dolní mez NMCR	89 891	0
Fiktivní kombinovaný NMCR	89 891	0
Absolutní dolní mez NMCR	94 378	94 378
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	94 378	94 378