

Pravidelná zpráva orgánům dohledu

Obsah

| | |
|---|----|
| Shrnutí | 3 |
| A. Činnost a výsledky | 5 |
| A.1. Činnost..... | 5 |
| A.2. Výsledky v oblasti upisování | 17 |
| A.3. Výsledky v oblasti investic | 24 |
| A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti | 25 |
| A.5. Další informace..... | 26 |
| B. Řídící a kontrolní systém | 28 |
| B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému | 28 |
| B.3. Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti | 41 |
| B.3.1. Proces řízení rizik a jeho fáze | 42 |
| B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik | 43 |
| B.3.3. První linie obrany..... | 44 |
| B.3.4. Druhá linie obrany | 44 |
| B.3.5. Třetí linie obrany | 44 |
| B.3.6. Proces řízení rizik..... | 45 |
| B.3.7. Řízení kapitálu | 49 |
| B.3.8. ORSA | 50 |
| B.3.9. Odpovědnosti za řízení rizik | 59 |
| B.4. Systém vnitřní kontroly | 62 |
| B.5. Funkce vnitřního auditu | 63 |
| B.6. Pojistně-matematická funkce..... | 65 |
| B.7. Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing) | 66 |
| B.8. Další informace..... | 67 |
| C. Rizikový profil | 67 |
| C.1. Upisovací riziko..... | 68 |
| C.2. Tržní riziko | 68 |
| C.3. Úvěrové riziko..... | 69 |
| C.4. Riziko likvidity | 70 |
| C.5. Operační riziko..... | 70 |
| C.6. Jiná podstatná rizika | 71 |

| | | |
|---------|--|----|
| C.7. | Další informace | 71 |
| D. | Oceňování pro účely solventnosti | 72 |
| D.1. | Aktiva | 72 |
| D.2. | Technické rezervy | 76 |
| D.3. | Další závazky | 80 |
| D.4. | Alternativní metody oceňování | 81 |
| D.5. | Další informace | 82 |
| E. | Řízení kapitálu | 82 |
| E.1. | Kapitál | 82 |
| E.2. | Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek | 85 |
| E.3. | Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku | 89 |
| E.4. | Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem | 89 |
| E.5. | Minimální kapitálový požadavek a dodržení solventnostního kapitálového požadavku | 89 |
| E.6. | Další informace | 90 |
| Příloha | | 90 |

Shrnutí

Zpráva o solventnosti a finanční situaci podává přehledné a srozumitelné informace o solventnosti a finanční situaci pojišťovny na základě informací o činnosti a jejích ekonomických výsledcích, poskytuje informace o řídicím a kontrolním systému a detaily ke všem jeho hlavním částem, popisuje rizikový profil pojišťovny a jeho řízení a jsou zde kvantifikovány kapitálové požadavky, popisuje stav Solvency II rozvahy k 31. prosinci 2019. Dokument zohledňuje události, nastalé v průběhu roku 2019, resp. i částečně popisuje výhled pojišťovny do budoucích období.

Účetní rozvaha (a k ní navazující podklady) k 31. prosinci 2019 nebyly pro samotný výpočet solventnostního kapitálového požadavku z časových důvodů schváleny auditorem. Pojišťovna při tomto výpočtu musela vyhovět požadavku regulátora předložit výpočet do konce měsíce února 2020. Zároveň auditor při své činnosti a auditu účetní závěrky a výroční zprávy nezaznamenal žádnou skutečnost, na kterou by měl upozornit ve svém výroku, tj. samotný auditní výrok k účetní závěrce a výroční zprávě pojišťovny za rok 2019 by měl být bez jakéhokoliv materiálního nesouladu s českými účetními předpisy, případně navazující legislativou. Případný dopad na rozvahu, sestavenou na základě pravidel Solvency II, i vzhledem k výši kvantifikovaného solventnostního poměru a použitým konzervativním předpokladům pro jeho stanovení považujeme za nevýznamný pro potřeby uživatele této zprávy. Více je popsáno v kapitole E1.

Jedná se o čtvrtou zprávu vydávanou Slavia pojišťovnou a.s. (dále pouze „pojišťovna“ nebo „společnost“) podle přijaté legislativy Evropské unie. Z tohoto důvodu jsou data zveřejněna za rok 2019 a porovnána s předcházejícím obdobím.

Slavia pojišťovna v roce 2019 zvýšila předepsané pojistné na 1 004 362 tis. Kč (2018: 826 932 tis. Kč), což meziročně představuje nárůst o 21,5 %. Nově vyvinuté nebo v průběhu roku upravované pojistné produkty jsme připravovali s ohledem na aktuální potřeby jednotlivých cílových skupin, ať již firem, podnikatelů nebo občanů. Vždy se pojišťovna snaží, aby naši klienti byli nejenom spokojeni s pojistným krytím a službami, ale také, aby jim naše produkty dokázaly poskytnout přesně ty služby, které v dané situaci potřebují. V neposlední řadě byla základem úspěšné činnosti svědomitá a profesionální práce celého našeho týmu.

V průběhu roku pojišťovna inovovala produktovou řadu v oblasti cestovního pojištění a zdravotního pojištění cizinců. V obou případech byly produkty upraveny tak, aby ještě lépe vyhovovaly potřebám zákazníků pojišťovny. Zároveň došlo k úpravám cenotvorby produktu autopojištění, a to jak individuálního, tak i flotilového tak, aby společnost reagovala na stále rostoucí náklady na pojistné události v této oblasti. Výraznou proměnou prošla mobilní aplikace Slavia pojišťovna, která bude našim klientům nápomocná nejen na cestách autem, ale jejím prostřednictvím se mohou aktivně účastnit hlášení pojistné události. V roce 2019 společnost v návaznosti na předchozí investici do digitalizace a modernizace systémů call centra společnost dále restrukturalizovala a posilovala tyto služby s cílem zvýšit kvalitu a dostupnost svých služeb pro zákazníky i obchodní partnery. Dále se implementovala digitalizace likvidací pojistných událostí, které nyní dokáže ještě efektivněji reagovat na požadavky našich klientů.

Pojišťovna ve své činnosti plní legislativní požadavky Solvency II podle směrnice evropského parlamentu. Z hlediska řídicího a kontrolního systému navazuje na procesy nastavené v uplynulých letech v rámci systému řízení kvality podle standardů ČSN EN ISO 9001:2009.

V kvantitativní části Solvency II se pojišťovna rozhodla pokračovat v aplikaci standardní formule pro výpočet solventnostních kapitálových požadavků.

Společnost považuje za důležité informovat čtenáře této zprávy o své solventnostní a kapitálové pozici (část E), přičemž za nejdůležitější skutečnosti lze považovat překročení 122% solventnostního poměru ke konci roku 2019. Tento pozitivní stav byl způsoben několika faktory a událostmi, které nastaly v průběhu roku 2019.

V rámci rozvoje obchodní strategie pokračovala diverzifikace distribuční sítě a podařila se implementace významných produktových změn. Produktová nabídka se tak pro klienty rozšířila a nadále se zkvalitnily možnosti sjednání pro interní i externí distribuční síť. V roce 2019 došlo k významnému navýšení obchodních poptávek v segmentu B2B a díky zlepšení spolupráce s pojišťovacími zprostředkovateli zaznamenáváme velmi dobrou zpětnou vazbu na naše služby. V průběhu roku 2019 Slavia pojišťovna a.s. inovovala nabídku občanského pojištění majetku. Tento inovovaný produkt byl upraven tak, že odráží nejnovější požadavky klientů a zařadil se svou šíří pojistných rizik na špičku tržní nabídky v tomto segmentu. I nadále docházelo k pravidelné úpravě cenotvorby autopojištění, a to jak individuálního, tak i flotilového B2B autopojištění. Slavia pojišťovna pokračovala ve velmi intenzivní retenční politice autopojištění reagující na trendy a požadavky trhu. Slavia pojišťovna taktéž reagovala na požadavky klientů a nadále rozvíjela svojí mobilní aplikaci využívající jak modul po sjednání, tak i při případných škodách klienta. Slavia pojišťovna spustila zcela novou homepage, která umožňuje nativní využívání klientských služeb a poskytuje zcela nový informační formát.

V roce 2019 byla dokončena implementace vnitřních a vnějších procesů navazujících na rozsáhlé legislativní změny týkající se nových zákonných pravidel distribuce pojištění a zajištění a vývoje produktů.

Společnost si je vědoma, že rostoucí předepsané pojistné se odráží v růstu kapitálového požadavku, se kterým společnost pečlivě pracuje; zároveň podniká kroky, aby snižovala svoji expozici vůči riziku vhodnými nástroji (např. další diverzifikace portfolia deposit a termínových vkladů – více viz. část E.5). Analýza rizikového profilu a posouzení všech kapitálových požadavků ve vazbě na stávající portfolio a obchodní plán (a to nejen při vzniku nových produktů) je nedílnou součástí běžné činnosti vnitřního kontrolního a řídicího systému.

V průběhu roku 2019 společnost nezaznamenala významné dopady na položky v rozvaze, které by jinak nesouvisely s růstem obchodně pojišťovací činnosti nebo jiným důvodem než běžným vývojem pojistného trhu. Investiční portfolio společnosti je konzervativní, většinu cenných papírů v investičním portfoliu tvoří státní dluhopisy s variabilním kuponem. Vzhledem k vývoji úrokových sazeb pojišťovna obtížně hledá vhodnou investiční příležitost k vyšší obnově portfolia státních dluhopisů nebo jiných nízké-rizikových cenných papírů, do kterých je společnost oprávněna investovat.

V roce 2019 společnost vypracovala tzv. ORSA zprávu, kterou předložila regulátorovi v průběhu prosince 2019. K datu vydání této zprávy nedošlo k materiálním odlišnostem ORSA procesu. Výstup z ORSA správy (doporučení pro management) je pokračovat v posilování disponibilního kapitálu, případně uskutečnit kroky vedoucí ke snížení kapitálových požadavků. Obě tyto skutečnosti by měly vést k posílení solventnostního poměru, přičemž více je uvedeno jak v ORSA zprávě, resp. v kapitole B.3.8 níže.

V roce 2020 jsme byli vystaveni zcela nové zkušenosti, která nemá obdobu v moderní historii celé České republiky. Nouzový stav významným způsobem zasáhl do provozní činnosti pojišťovny Slavia. Naší klienti a obchodní partneři mohli i nadále mohou v této těžké době plnohodnotně využívat všech našich služeb v plném rozsahu, v případě pojistných událostí jsme i nadále poskytovali pojistná plnění a dodržovali tak své smluvní závazky. Za tuto skutečnost patří zejména dík našim zaměstnancům.

Tato situace prověřila pojišťovnu a ukázala, že Slavia pojišťovna je technologicky a finančně velmi dobře vybavena, aby i v této těžké době byla pro své zákazníky a partnery trvalou a stabilní oporou. Slavia pojišťovna tak i v roce 2020 prokazuje svoji finanční odolnost a stabilitu.

Veškeré hodnoty, uvedené v této zprávě, jsou v tisících korun českých, pokud není uvedeno jinak.

A. Činnost a výsledky

A.1. Činnost

a) název a právní forma

Obchodní jméno: Slavia pojišťovna a. s.

Sídlo: Tábořská 31, 114 00 Praha 4, Česká republika,
(do 13. ledna 2020: Revoluční 1, 110 00 Praha 1)

Identifikační číslo: 601 97 501

Datum vzniku: 1. června 1994

Právní forma: akciová společnost

Slavia pojišťovna a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městského soudu v Praze, spisová značka B 2591, dne 1. června 1994 jako akciová společnost.

V tabulce níže je uvedeno personální složení představenstva a dozorčí rady společnosti ke konci roku 2019.

Představenstvo

| | |
|------------------------|------------------------------|
| Mgr. Karel Waisser | předseda představenstva |
| Mgr. Milan Kolanda | místopředseda představenstva |
| Ing. Petr Pořízek | člen představenstva |
| Ing. Bohumil Vrhel | člen představenstva |
| JUDr. Ivana Zörklerová | člen představenstva |

Dozorčí rada

| | |
|----------------------|-----------------------|
| Mgr. Jakub Schejbal | předseda dozorčí rady |
| Ing. Libor Kotěšovec | člen dozorčí rady |
| Mgr. Adam Herclík | člen dozorčí rady |

b) název a kontaktní údaje orgánu dohledu;
Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

c) název a kontaktní údaje externího auditora
KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

d) popis držitelů kvalifikovaných účastí

| | |
|----------------------------------|-------|
| Capital Management Company, a.s. | 68,5% |
| SPGroup a.s. | 16,2% |
| LIMITRANA TRADING LIMITED | 8,1% |
| New Property Management a.s. | 7,2% |

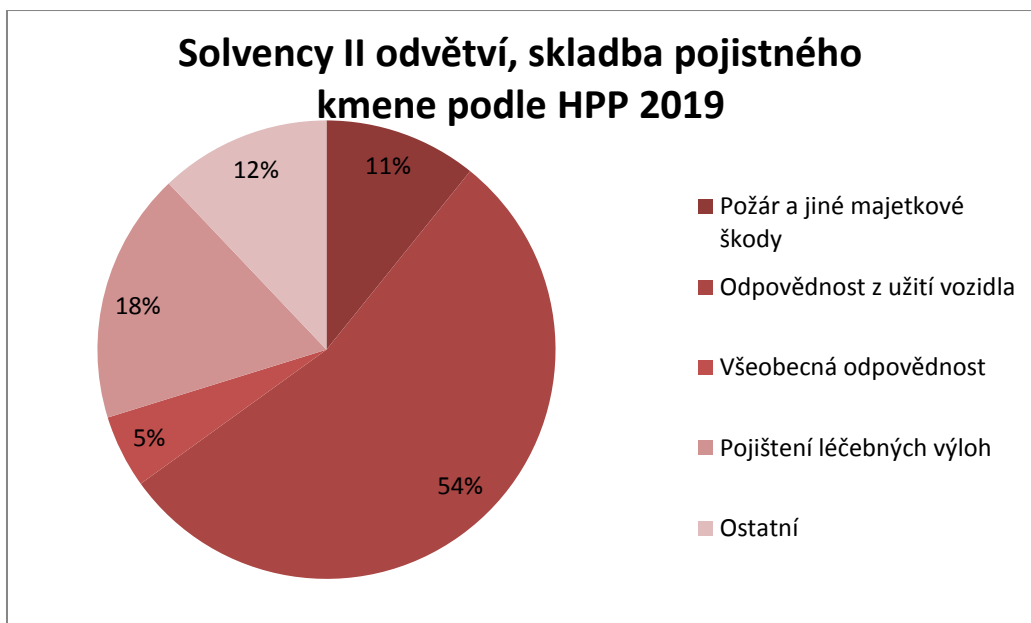
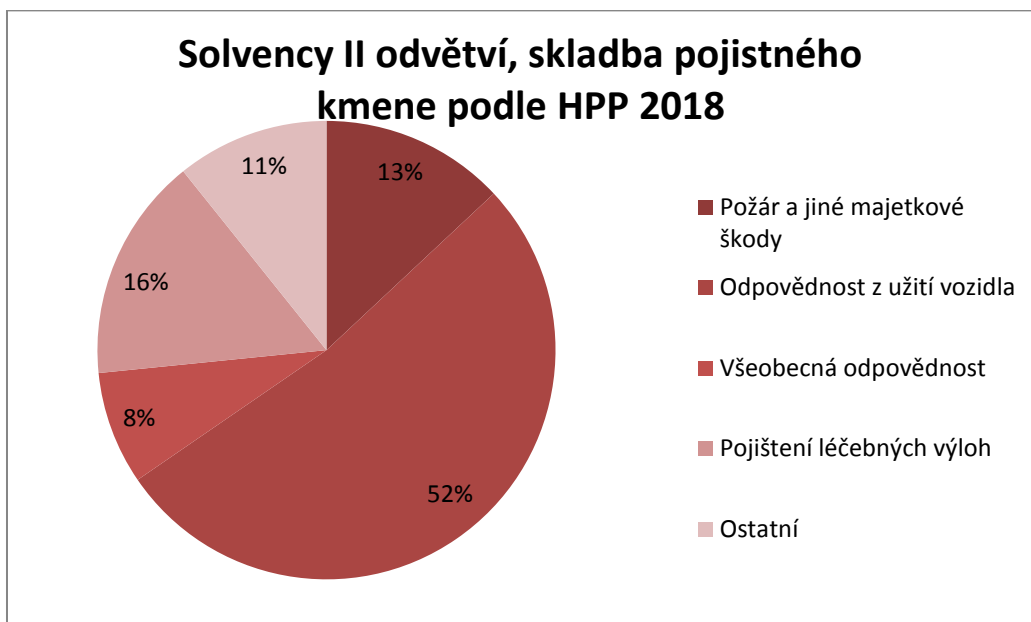
e) členství ve skupině;
Konsolidující účetní jednotkou vyššího konsolidačního celku, do kterého Pojišťovna spadá, je SPGroup a.s. (IČO 63078571) se sídlem Praha 1, Masarykovo nábřeží 28.



Stav k:

12/31/2019

f) podstatné druhy pojištění a zeměpisné oblasti, kde pojišťovna působí



Za podstatné druhy pojištění společnost považuje:

- Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla;
- Požár a jiné majetkové škody;
- Všeobecná odpovědnost;
- Pojištění léčebných výloh

Pojištění aut, majetku, odpovědnosti, průmyslu a zdraví tvoří přes 70% pojistného kmene a jsou nejvýznamnější pro činnost pojišťovny. Zároveň vývoj těchto produktů (ceny, objem pojistek) jsou klíčové pro rozvoj společnosti i v následujících letech. Společnost plánuje udržet stávající kmen v rámci pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla (očekává nízký růst v objemu vozidel i sazeb) a aktivně rozvíjet majetková pojištění, více je uvedeno v části A.2 této zprávy.

Převážná část upisovaných rizik se nachází v České republice. Riziko, kterému je společnost vystavena, není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných, co se týká sociálních, profesních nebo věkových kritérií.

g) významné události v roce 2019

V roce 2019 pojišťovna zaznamenala významný nárůst na úrovni předepsaného pojistného, jehož výše přesáhla hodnotu 1 mld. Kč. Růst byl tažen retailovým autopojištěním (růst 27%), pojištěním cizinců (28%) i na úrovni majetkového občanského pojištění. Oproti minulému roku dále pokračovala stagnace v oblasti pojištění požáru a jiných majetkových škod včetně odpovědnosti u průmyslových odvětví jako důsledek a potřeba stabilizace odvětví, ve kterém byla pojišťovna vystavena několika vyšším pojistným událostem. Na stagnaci tohoto odvětví se podílelo i neobnovení několika pojistných smluv s negativním škodním průběhem. Celková skladba pojistného kmene průmyslových rizik zůstala zachována a odráží systematickou práci obchodního týmu. Očekáváme, že v roce 2020 dojde k další stabilizaci odvětví pojištění podnikatelů. Pravidelné obchodní akvizice současně zaznamenaly posílení spolupráce s makléřskými společnostmi a došlo k nárůstu poptávky po spolupráci s naší pojišťovnou. Taktéž v roce 2019 pak Slavia pojišťovna pokračovala v naplánované marketingové strategii podporující zviditelnění produktového portfolia a zdůrazňující tradiční českou značku. V návaznosti na ty to kroky byly také realizovány aktivity vedoucí k zjednodušení a inovacím v rámci klientské zóny.

Dalším cílem pojišťovny bylo udržení a případně přiměřený růst v rámci segmentu autopojištění. Tyto skutečnosti byly podpořeny cenotvorbou nového produktu autopojištění a vyšší kvalitou servisu pro klienty z řad motoristů, včetně úpravy a precizního úpisu flotilového pojištění. Po celý rok 2019 probíhaly aktivní kroky vedoucí k implementaci dalších inovací v rámci povinného ručení a havarijního pojištění. Nicméně negativní vývoj pojistného trhu v oblasti povinného ručení motorových vozidel vyvolává potřebu velké obezřetnosti při úpisu nových pojistných smluv v této oblasti, a to jak v segmentu retailového pojištění, tak i při úpisu pojištění flotil.

Před vydáním této zprávy byl celý svět vystaven nejistotě, vyplývající z rozšíření nemoci COVID-19. Závažný průběh onemocnění vyvolal potřebu ochrany osob a došlo k většímu či menšímu omezení pohybu osob, různým stupňům karanténních opatření i dalších omezením, jako je uzavření klíčových výrobních závodů. Všechny tyto kroky mají a i nadále budou mít závažné makroekonomické dopady nejen na Českou republiku, ale i na ostatní postižené státy.

Pojišťovna přistoupila k opatřením, které nemají bezprostřední vliv obsluhu klientů, je si však i vědoma, že případné závažné makroekonomické dopady budou zprostředkovaně hrát podstatnou roli v samotné ekonomické situaci pojišťovny v následujících měsících či letech.

V souvislosti s vyhlášeným nouzovým stavem vládou České republiky v souladu s čl. 5 a 6 ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti České republiky, pro území České republiky z důvodu ohrožení zdraví v souvislosti s prokázáním výskytu koronaviru (označovaný jako SARS CoV-2) na území České republiky ode dne 12. března 2020 (nejprve na dobu 30 dnů, dále s možností opakovaného prodloužení) došlo k vyhodnocení rizik souvisejících s touto situací, včetně vyhodnocení očekávaných dopadů na finanční a solventnostní situaci pojišťovny. Tato událost nemá žádný dopad do výkazů a solventnosti Slavia pojišťovny za rok končící 31. prosince 2019.

Pojišťovna přijala následující opatření, která jsou podrobně rozpracována níže.

- a. Pojišťovna aktivovala interní plány obnovy provozu.
- b. Pojišťovna zahájila komunikaci s klienty a úpravy služeb - klienti pojišťovny by neměli zaznamenat žádnou podstatnou změnu týkající se likvidace pojistných událostí a sjednávání pojistných smluv.
- c. Pojišťovna upravila postupy pro případ nehrazení pojistného pojistníky.
- d. Pojišťovna identifikovala rizika, zavedla opatření na mitigaci rizik a vyčíslila potencionální dopady scénářů.
- e. Pojišťovna zavedla nové procesy na vyhodnocování kapitálové situace a likvidity.
- f. Pojišťovna dynamicky přehodnocuje obchodní plán a projekci.

Tato opatření byla pojišťovnou rozpracována a zde jsou uvedena nejvýznamnější rizika na základě vlastního vyhodnocení pojišťovnou:

a. Plány obnovy provozu

Pojišťovna aktivovala interní plány obnovy provozu, zřídila krizový řídicí tým skládající se z Business continuity týmu (dále „BCM“) a generálního ředitele. BCM tým podléhá přímo představenstvu. Na krizovém a operativním řízení pojišťovny se podílí generální ředitel, BCM tým a management společnosti.

Personálně je krizový tým čtyřčlenný, skládá se z generálního ředitele, Business continuity manažera, IT manažera a ředitelky provozu. Personální kapacity řídí ve spojení s krizovým týmem odpovědní ředitelé a manažeři úseků a oddělení. Cílem je mít minimální potřebné množství pracovníků fyzicky přítomných v centrále a na pobočkách, ostatní zaměstnanci pracují z domova prostřednictvím tzv. home-office. Vedle home-office jsou zavedena zvýšená hygienická opatření na všech pracovištích i pobočkách společnosti, pojišťovna zajišťuje hygienické prostředky osobní ochrany (roušky).

IT oddělení zprovoznilo vzdálený přístup (přes VPN) kvůli možnosti práce z domu pro všechny části pojišťovny pro 100 % všech zaměstnanců (obchod B2C a B2B, likvidace pojistných událostí, provoz (backoffice), právní a ekonomické oddělení, marketing, IT atd.). Na začátku pandemie bylo cca 8 - 10 zaměstnanců nutných a fyzicky přítomných v prostorách pojišťovny. Interní a externí komunikace a jednání probíhali pomocí telekonferenčních hovorů s využitím technologie Cisco WebEx. Dále komunikace probíhala přes mobilní telefony a e-maily. Běh serverů a aplikací je automatizován a pod zvýšeným vzdáleným dohledem administrátorů. V současné době zaměstnanci pojišťovny pracují v návratovém scénáři, kdy jsou rozděleny na dva tábory a navzájem se střídají, půlka pracuje na centrále, půlka z domu.

V rámci externí komunikace je využíván firemní web, na kterém je umístěno upozornění o aktuálním stavu se všemi důležitými odkazy, tzv. pop-up / banner. Dále byla umístěna tisková zpráva a vytvořen infomail pro obchodní partnery, který jim byl rozeslán pracovníky likvidace pojistných událostí a obchodu. Současně byla informace umístěna na sociální síť – Facebook, LinkedIn a Instagram. V segmentu pojištění cizinců byla tato informace v českém, anglickém, ruském a vietnamském jazyce umístěna do stejných komunikačních kanálů. Všechny informace jsou průběžně aktualizovány.

b. Komunikace s klienty a úpravy služeb

Pro pobočky byl připraven informační leták, který byl umístěn na dveře poboček. Stejně tak byl připraven informační leták pro cizince – v ruštině, angličtině a vietnamštině. Aktuální otevírací doby poboček jsou řešeny kompletní informací v rámci přílohy na webu, do které se lze snadno dostat prostřednictvím prokliku z baneru, umístěného na webových stránkách společnosti. Pobočky rovněž fungují na bázi individuálních dohod s klienty. Zároveň jsou informace o aktuální situaci komunikovány prostřednictvím konferenčních hovorů na denní bázi.

Procesy týkající se likvidace pojistných událostí pojišťovny byly zachovány na stejné úrovni a objemu jako před omezením pohybu obyvatel. K zachování stejné kvality a rychlosti služeb pomohlo zavedení home office pro všechny pracovníky likvidace. Z domácích kanceláří jsou vyřizovány veškeré nároky na náhradu škody týkající se všech oddělení likvidace a všech rizik spojených s pojistnými smlouvami, které pojišťovna nabízí ve svém portfoliu. V místech, kde je omezený přístup, pojišťovna využívá při šetření pojistných událostí fotoliquidace a vše řeší vzdáleně. Komunikace a předávání informací mezi zaměstnanci likvidace probíhá pomocí emailů a telefonních konferencí. Klienti pojišťovny by neměli zaznamenat žádnou podstatnou změnu týkající se likvidace pojistných událostí.

Veškeré stěžejní produkty pojišťovny jsou sjednávány online, bezpapírově a pojištění vzniká uhrazením pojistného, při sjednání pojistných smluv není tedy nutný osobní kontakt s klientem. V případě nafocení vozidla pro potřeby havarijního pojištění lze využít mobilní aplikaci. Stejně tak i při likvidaci škod lze využít k doložení fotek a dokladů naší mobilní aplikaci, případně webové stránky a email pojišťovny. Veškeré změny i zániky pojistných smluv jsme schopni řešit rovněž elektronicky. Ostatní produkty sjednávány písemnou formou aktuálně z naší strany podepisujeme elektronicky kvalifikovanými elektronickými podpisy a stejnou možnost mají i klienti.

c. Postupy pro případ neuhrazení pojistného

V případě pojištění vznikajícího zaplacením pojišťovna prodloužila lhůtu pro úhradu o několik kalendářních dnů, než má klient stanoveno jako (smluvní) nejzazší datum úhrady. Reaktivace smlouvy nastane, pokud je včas sjednána dohoda s klientem. Pojišťovna prodlužuje lhůty na reaktivaci a upomínky a vychází takto vstřícně retailovým klientům.

Pojišťovna na pravidelné bázi s vyšší frekvencí obezřetně monitoruje vývoj neuhrazeného pojistného a podniká kroky k jeho úhradě.

d. Identifikace rizik a jejich mitigace

Pojišťovna identifikovala a vyhodnocovala relevantní rizika pro pojišťovnu s předpokladem, že přímá omezení potrvají v délce jednoho / dvou měsíců od data vyhlášení nouzového stavu a posléze bude docházet k postupnému oživování ekonomiky. V případě, kdy by došlo k prodloužení nouzového stavu nad rámec výše uvedeného, bude významným způsobem postiženo hospodaření České republiky, dotčena ekonomická situace jak klientů a dojde k přelití tohoto efektu na hospodaření pojišťovny jako takové. V tomto případě jsou výsledné ekonomické dopady na činnost pojišťovny značným způsobem nejisté a nepredikovatelné.

V případě každého identifikovaného rizika pojišťovna popsala možný dopad a způsob, jakým na něj společnost reagovala - mitigační opatření. Vše je zobrazeno v tabulce níže:

| Riziko | Kategorie | Popis | Existující zmírňující kontroly/opatření |
|-------------------------------------|-----------------|---|---|
| obchod | finanční rizika | Makro- a mikroekonomická situace má dopad na snížení obchodu. Výrazný pokles nového obchodu s dlouhodobým dopadem do předepsaného pojistného v následujících letech. | <p>Denní monitoring situace na trhu pojištění (včetně změn v legislativě).</p> <p>Monitoring kroků konkurenčních pojišťoven.</p> <p>Možnost dynamické úpravy sazeb pojistného v reakci na vývoj trhu, dle vyhodnocení ekonomických výsledků daného pojistného odvětví (sledování škodní frekvence, průměrné výše škody, vývoje provizních sazeb).</p> <p>Vyšší úroveň komunikace s makléři a partnerskými subjekty.</p> |
| zvýšení zranitelnosti na kyberútoky | operační rizika | <p>Zaznamenali jsme zvýšenou aktivitu kybernetických útoků. Velké zatížení ICT infrastruktury pojišťovny, které může způsobit její nedostupnost.</p> <p>Nutná závislost provozu a činnosti pojišťovny na dostupné IT infrastruktuře.</p> | <p>Postupné zvyšování bezpečnosti IT systémů.</p> <p>Zvýšená aktivita monitoringu IT systémů.</p> <p>Pravidelný informační dopis zaměstnancům o IT bezpečnosti a o bezpečné práci „na dálku“.</p> <p>Provádění penetračních testů.</p> |
| likvidita, neochota platit pojistné | operační rizika | Klienti nebudou platit pojistné, insolvence. Zhoršená platební morálka klientů z důvodů jejich zhoršené finanční situace. Vysoká nezaměstnanost (dopad na nový obchod) a riziko ztráty zaměstnání, zvýšení počtu insolvencí / neplacení pojistného. | <p>Prodloužení doby splatnosti pojistného. Splátkové kalendáře.</p> <p>Zvýšená frekvence monitoringu a finanční situace klientů. Včasné upozornění na neobvyklé chování klientů.</p> <p>Upřednostnění dlouhodobého vztahu, vznik smlouvy zaplacením pojistného.</p> |
| cestovní pojištění | pojistná rizika | Z důvodu situace ve světě lidé přestanou sjednávat cestovní pojištění. Zvýšené pojistné plnění z důvodu pandemie a storna zájezdů. Významný dopad na celý segment cestovního pojištění, nejprve v podobě vyšších plnění z pojištění stornů a také pokles nového obchodu vzhledem ke kolapsu celého cestovního a turistického sektoru. | <p>Pojišťovna omezila prodej storna zájezdu a zpřísnila všeobecné pojistné podmínky.</p> <p>Pojišťovna sleduje situaci na trhu a je v intenzivní komunikaci s Asociací cestovních kanceláří, Českou asociací pojišťoven, s pojištěnými subjekty (cestovní kanceláře, agentury).</p> |

| | | | |
|---|-----------------|---|---|
| hodnota pozemků / nemovitostí | finanční rizika | Pokles cen nemovitostí s dlouhodobějším náběhem a následným trváním. | V krátkodobém horizontu neočekáváme dopad, v dlouhodobém horizontu (trvání nouzového stavu více než 6 měsíců) možné snížení až o 5% tržní hodnoty. |
| pojistné podvody | operační rizika | Zneužití situace na pojistné podvody. | Průběžné zlepšování fraud management systému a přehodnocování aktuálních pravidel na základě vývoje. Posílení týmu vyšetřovatelů pojistných podvodů. |
| nedostupnost lidských zdrojů | operační rizika | Nakažení velkého množství zaměstnanců (mimo prostory Slavia), které by vedlo k ochromení operativní činnosti. Nakažení klíčových zaměstnanců vedoucí k ochromení kritických činností. Rozšíření viru v prostorách centrály. Uzavření měst a oblastí (Praha, Středočeský kraj). | Zřízení krizový tým (business continuity team). Všichni vedoucí jmenovali své zástupce. Všichni zaměstnanci jsou povinni dodržovat nařízení vlády a vnitřní předpisy pojišťovny. Možnost tzv. home-office klíčových zaměstnanců po dobu trvání zvýšeného rizika. Zřízení plán postupného návratu při uvolňování opatření. |
| zastavení financování rozvojových projektů | operační rizika | Akcionář / představenstvo zastaví klíčové rozvojové projekty. | Prioritizace těchto projektů, případně jejich odložení do doby běžné činnosti pojišťovny. Nepředpokládáme významné změny oproti plánu v této oblasti. |
| zvýšení škodovosti – odvětví: odpovědnost statutárních orgánů, úpadek cestovních agentů a agentur práce, všeobecná odpovědnost, pojištění léčebných výloh (pojištění cizinců) | pojistná rizika | Zvýšená nemocnost s dopadem do pojištění denního odškodného, hospitalizace. Negativní dopady do výsledku segmentu korporátního pojištění kvůli pojištění přerušení provozu. Riziko krachu cestovních kanceláří, ztráty z pojištění jejich insolvence. | Přijata mimořádná opatření v rámci rizikové komise, přísnější pravidla pro scoring v rámci úpisu pojištění. Zřízení nových reportů na monitoring rizikivosti portfolia. Monitoring neobvyklých skutečností v pojistném portfoliu (odpojištění atp.), monitoring škodní frekvence. |
| odpojištění (snížení pojistného) | pojistná rizika | Společnosti budou žádat odpojištění nebo pozastavení pojištění pro určitá pojistná rizika. | Pokračování dlouhodobého vztahu s klientem. Umožněno dílčí snížení pojistného (dočasné odpojištění, snížení počtu pojistné expozice klienta). |

e. Vyhodnocování kapitálové situace a likvidity

Pojišťovna bezprostředně zavedla tzv. cash-report (identifikaci okamžitě likvidních prostředků a opatření proti bezprostřední erozi finanční hotovosti) a tzv. HR report (pro pravidelné odsouhlasování a evidenci stavu pracovníků v karanténě, na ošetřovném, na dovolené, na home-office, resp. evidenci pracovníků přítomných v centrále společnosti).

Z pojistně-technických ukazatelů se zaměřuje na vývoj předepsaného pojistného (jak retailová, tak i průmyslová odvětví), vývoj provizních sazeb a vývoj škodního procenta ve vazbě na jednotlivá odvětví.

Nedílnou součástí je posouzení dobytnosti pohledávek vůči pojistníkům i zajistitelům a včasné promítnutí případných opravných položek do výkazu zisku a ztráty.

Tyto údaje hodlá pojišťovna sbírat na základě týdenních reportů, resp. ad-hoc interních sestav. Samozřejmě bude docházet k porovnání očekávání dle obchodního plánu a skutečnosti.

Z netechnických údajů se měří stav a vývoj okamžité likvidity prostřednictvím peněžních prostředků, dále dopady na ocenění investic (dluhopisy) a případnou dobytnost depozit. České banky pokládáme za stabilní i na základě zátěžových testů, realizovaných prostřednictvím ČNB.

V rámci vývoje správní režie se pojišťovna zaměří na realizaci možných úspor tak, aby vždy byla schopna dostát svým závazkům vůči zaměstnancům a externím partnerům a nebyla jakýmkoliv způsobem ohrožena činnost pojišťovny.

Na základě vyhodnocování vývoje těchto ukazatelů dochází k odhadům a dopadům do finanční a kapitálové pozice společnosti. Nicméně i přes možnou realizaci dílčí ztráty (na základě negativního vývoje např. škodních událostí) se zatím nepředpokládá žádný dopad ohrožující regulační ukazatele solventnostní pozice společnosti.

V rámci nastalé situace pojišťovna posoudila i skladbu svého investičního portfolia. Vzhledem k jeho složení, kdy většina investic je umístěna do krátkodobých termínových dluhopisů bank podnikajících na českém trhu a s vysokým investičním ratingem, považuje pojišťovna riziko snížení ceny depozit i riziko případných negativních dopadů za nízké.

Další významnou složkou investičního portfolia jsou dva státní dluhopisy, jejichž emitentem je Česká republika, i v tomto případě je riziko nesplacení nebo trvalé snížení jejich ceny považováno vedením pojišťovny za nízké.

Dalším významným investičním titulem jsou investice do pozemků a budov. V rámci dopadů nouzového stavu vedení společnosti monitoruje situaci ohledně výnosů z nájemného, nicméně nepředpokládá snížení výnosů z nájemného v rámci celého roku 2020, kdy na základě rozhodnutí vlády je nouzovým stavem dotčený nájemce může oprávněně požádat pronajímatele o odklad splátek. Zároveň je nájemce povinen doplatit dlužné nájemné do konce tohoto kalendářního roku. Pojišťovna zatím nezaznamenala žádnou žádost ohledně odložení splátek od svých nájemců. Vedení společnosti také neočekává žádný negativní dopad v rámci ocenění těchto investic i vzhledem k záměrům a krokům, které pojišťovna uskutečňuje tak, aby již v roce 2020 získala příslušná povolení a prostřednictvím partnerských organizací začala realizovat výstavbu několika objektů trvalého bydlení v městě Plzeň.

f. Úpravy obchodního plánu na základě očekávání v budoucích měsících

Pojišťovna dynamicky upravuje obchodní plán společnosti, který by měl i nadále zachycovat všechny dopady, které souvisejí s očekávanými dopady karantény a omezením provozu.

Byl vypracován prvotní odhad dopadu aktuální situace do očekávaného předpisu pojistného. V případě „krátkodobé“ varianty, kdy by měly dopady karantény po cca dvou měsících postupně odeznít, je propad na úrovni předpisu pojistného očekáván v rozmezí 3-5% z plánované hodnoty na rok 2020 (včetně významného snížení v cestovním pojištění a cca 10% propadu v pojištění cizinců). V případě dlouhodobější karantény jsou dopady mnohem podstatnější a závažnější, by mohlo dojít i ke snížení předepsaného pojistného pod úroveň roku 2019.

Nicméně celkové ekonomické dopady možných variant vývoje je velice obtížné stanovit. Jednotlivé scénáře budeme aktualizovat v následujících týdnech a měsících ve spolupráci se všemi odbornými úseky pojišťovny.

Pojišťovna uvádí, že mezi pravděpodobně dotčená pojistná odvětví z pohledu pandemie a zvýšeného výskytu hlášených pojistných událostí patří:

- pojištění úpadku cestovních kancelářů;
- pojištění úpadku agentur práce;
- cestovní pojištění;
- zdravotní pojištění cizinců.

U těchto pojistných odvětví není pandemie ve výlukách, ale jednotliví pojistníci (průmyslová pojištění) mohou být dotčeni negativním ekonomickým vývojem (přímo či nepřímo souvisejícím se zásahem veřejné moci) a požadovat pojistná plnění. Ve zdravotním pojištění cizinců je stanoven limit na celkové plnění pojišťovny v případě pojistné události.

U dalších typů pojištění naopak pojišťovna očekává spíše pozitivní dopady na solventnostní i kapitálovou pozici. Okolo 54% hrubého předepsaného pojistného bylo v roce 2019 upsáno v rámci povinného pojištění odpovědnosti za škody způsobené provozem motorového vozidla, pro rok 2020 se očekává obdobné procento. Jednotlivá opatření nouzového stavu zatím vyústila k podstatnému snížení škodní frekvence tohoto odvětví, zejména retailových klientů. Na základě prvních pozorování a odhadu trvání nouzového stavu pojišťovna očekává vylepšení celkového škodního procenta tohoto odvětví na celoroční bázi v rozmezí 1-2 p.b., což odpovídá snížení hrubé výše pojistných plnění o cca 5-10 mil. Kč s přímým pozitivním dopadem do hospodářského výsledku společnosti.

Všechna opatření a jejich dopad do kapitálové a solventnostní situace pojišťovny, které pojišťovna realizuje, jsou a budou odvislé od celkové ekonomické situace finančního sektoru a celkové hospodářské situace v celé České republice. Tyto dopady jsou a mohou být v delším časovém horizontu velice obtížně predikovatelné a i proto je v jakémkoli posouzení případných dopadů na kapitálovou a solventnostní situaci pojišťovny značná nejistota.

Vedení pojišťovny při analýze a posuzování všech rizik souvisejících s nouzovým stavem operativně prověřuje možné dopady a má za to, že činnost pojišťovny, při znalosti všech známých rizik k datu vydání této zprávy, není v průběhu roku 2020 nebo i dalších letech žádným podstatným způsobem ohrožena.

Zároveň vedení pojišťovny konstatuje na základě posouzení výše uvedených rizik, že není nutná žádná úprava finančních výkazů sestavených k 31. prosinci 2019. Mimo výše uvedené informace si vedení společnosti není vědomo žádných dalších souvisejících rizik nebo dopadů, které by si vyžádaly doplnění této zprávy.

Vedení pojišťovny nemůže vyloučit možnost, že prodloužení či zpřísnění restriktivních opatření bude mít nepříznivý vliv na pojišťovnu, její finanční stav a provozní výsledky, a to jak ve střednědobém, tak dlouhodobém horizontu. Vedení pojišťovny bude nadále sledovat vývoj a následně na něj reagovat s cílem zmírnit následky případných událostí a okolností.

Vedení společnosti není známa žádná další významná skutečnost, která by měla podstatný dopad na pojišťovnu v období popisující tuto zprávu, resp. do data vydání této zprávy.

Pojišťovna ke konci roku 2019 měla 118 zaměstnanců (2018: 116 zaměstnanců).

Pojišťovna ovládala dceřinou společností Slavia partner s.r.o., ve které drží 100 % majetkovou účast.

A.2. Výsledky v oblasti upisování

V roce 2019 probíhaly práce na vytvoření koncepce postačitelnosti pojistného pro pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel včetně samostatné koncepce úpisu flotilového pojištění. V roce 2019 byla aktualizována upisovací koncepce pro průmyslová odvětví. V roce 2019 proběhlo vyhodnocení postačitelnosti pojistného v pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel se závěrem, že pojistné pro rok 2018 bylo postačitelé. V průběhu roku 2019 docházelo k pravidelnému čtvrtletnímu vyhodnocování postačitelnosti tohoto odvětví nezávislým pojistným matematikem s tím, že vyhodnocení celého roku 2019 bude provedeno do konce měsíce dubna 2020. V rámci čtvrtletního vyhodnocení nedošlo k neočekávané výchylce a produkt byl i nadále postačitelý. Pojišťovna po roce prověřila ekonomickou rentabilitu pojištění škod na majetku a odpovědnosti v retailovém segmentu a přizpůsobila tento produkt ve vybraných segmentech pro zvýšení jeho konkurenceschopnosti.

Při upisování pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel patří mezi nejdůležitější kritéria cílení sazeb na očekávané škodní procento, přizpůsobení sazeb očekávané škodní frekvenci a procenta celkové konverze (úspěšnosti nabídek) pojistných smluv. Pojistné sazby jsou pravidelně kvartálně aktualizovány dle vývoje škodního průběhu a situace na trhu. Kompletní revize tarifu probíhá 1x ročně včetně provedení rozsáhlého cenového monitoringu. Dále probíhá poměrně striktní anti-selekce, tj. nejsou cenově nabízena ta vozidla, která nejsou kryta zajistnou smlouvou nebo neodpovídají představám zajišťovatele a cenotvorba je také výrazně přizpůsobena pro více rizikové nebo velmi rizikové segmenty a kategorie vozidel. Při úpisu flotilového pojištění dochází k opakované kontrole sazeb na základě celkové pojistné částky, přičemž opět se cílí na výsledné škodní procento, stanovené pro konkrétní flotilu (za použití historických i aktuálních údajů). Obdobně probíhá anti-selekce, tj. nejsou cenově nabízena ta vozidla, která nejsou kryta zajistnou smlouvou nebo neodpovídají představám zajišťovatele, a i cenotvorba flotilového pojištění je výrazně přizpůsobena pro více rizikové kategorie vozidel, u kterých vůbec nedochází k nabídce ceny pojištění.

Pojišťovna i nadále pracuje na úplné koncepci upisování a postupuje od nejvýznamnějších odvětví pojištění. Byla dokončena koncepce upisování pro produkt pojištění pro pojištění odpovědnosti za

škody z provozu motorových vozidel (jak pro retailové, tak i pro flotilové pojištění), dále pro průmyslová a odpovědnostní rizika. Dokončuje se koncepce upisování pro pojištění cizinců a další pojištění s nízkým objemem předepsaného pojistného.

Postačitelnost pojistného pro pojištění odpovědnosti za škody z provozu motorových vozidel v rámci pojišťovny byla definována novou směrnicí. Pojistně-matematická funkce pravidelně posuzuje změny v jednotlivých předpokladech a ve výpočtu postačitelnosti jako takové.

Pro posuzování individuálních potencionálně upsaných rizik slouží riziková komise. Ta je zřízena jako stálý orgán společnosti, který zasedá 1x týdně. Tato komise posuzuje všechna rizika s PML nebo pojistnou částkou nebo limitem vyšším než 100 milionů a v případě nestandardních rizik i u nižší částky.

Pro průmyslová pojištění smí úsek underwritingu a zajištění poskytovat slevy a bonusy. Oprávnění a výše těchto slev a bonusů jsou řízeny směrnicí [Obchodní směrnice pro pojištění průmyslu], která stanovuje jejich maximální výši. Zprostředkovatelé a makléři nejsou oprávněni tyto slevy poskytovat.

S maximálními obchodními slevami je pro pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel počítáno při sestavování sazebníku (platí i pro flotilové pojištění).

V rámci pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel jsou pro stanovení sazeb používány statistické modely a anti-selekci je předcházeno vysokými sazbami pro problematické segmenty klientů.

Dále jsou aktivně sledovány zejména smlouvy s více škodami nebo velkými škodami pro pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, ostatní pojištění motorových vozidel a obecné pojištění odpovědnosti. V případě dvou a více pojistných událostí v jednom pojistném období, nebo třech a více pojistných událostí po dobu trvání pojistné smlouvy, a to bez ohledu na výši škody (mimo flotilového pojištění), jsou smlouvy vypovídány. Stejně tak dochází k výpovědi smluv, pro které byla škoda způsobena pojištěným/pojistníkem ve výši přesahující Kč 250 000,- (mimo smluvního pojištění odpovědnosti). Dále jsou smlouvy vypovídány například při podezření na pojistný podvod a podobně.

V případě flotil je sledováno škodní procento smlouvy a při překročení limitu na škodním procentu se jedná s makléřem o zdražení smlouvy nebo jejím ukončení.

Pro ostatní produkty jsou vypovídány zejména smlouvy s prokázaným pojistným podvodem, se špatným stavem pojištěné nemovitosti či škodním poměrem nad 100 %.

Pro průmyslová rizika jsou makléři motivováni superprovizí navázanou na škodní procento jimi sjednaných klientů.

Pro ostatní LoB není známo ani diskutované žádné nebezpečí anti-selekce.

V následující tabulce pojišťovna uvádí technické výsledky v oblasti upisování v dělení dle podstatných druhů pojištění k datu 31.12.2019. Tabulka obsahuje hodnoty už schválené auditem.

| Přímé pojištění | Období | Předepsané pojistné v hrubé výši | Technický výsledek |
|------------------------------|---------------|---|---------------------------|
| Požár a jiné majetkové škody | 2019 | 108 388 | -15 535 |
| Odpovědnost z užití vozidla | 2019 | 554 945 | 19 987 |
| Všeobecná odpovědnost | 2019 | 51 836 | 84 |
| Pojištění léčebných výloh | 2019 | 177 816 | 3 069 |
| Ostatní | 2019 | 121 376 | 456 |
| Celkem | 2019 | 1 004 362 | 8 062 |

| Přímé pojištění | Období | Předepsané pojistné v hrubé výši | Technický výsledek |
|------------------------------|---------------|---|---------------------------|
| Požár a jiné majetkové škody | 2018 | 99 411 | -16 735 |
| Odpovědnost z užití vozidla | 2018 | 422 470 | 13 948 |
| Všeobecná odpovědnost | 2018 | 66 186 | 11 123 |
| Pojištění léčebných výloh | 2018 | 141 587 | 30 |
| Ostatní | 2018 | 97 277 | 2 638 |
| Celkem | 2018 | 826 932 | 11 004 |

V následující tabulce pojišťovna uvádí technické výsledky v oblasti upisování v dělení dle produktů pojištění.

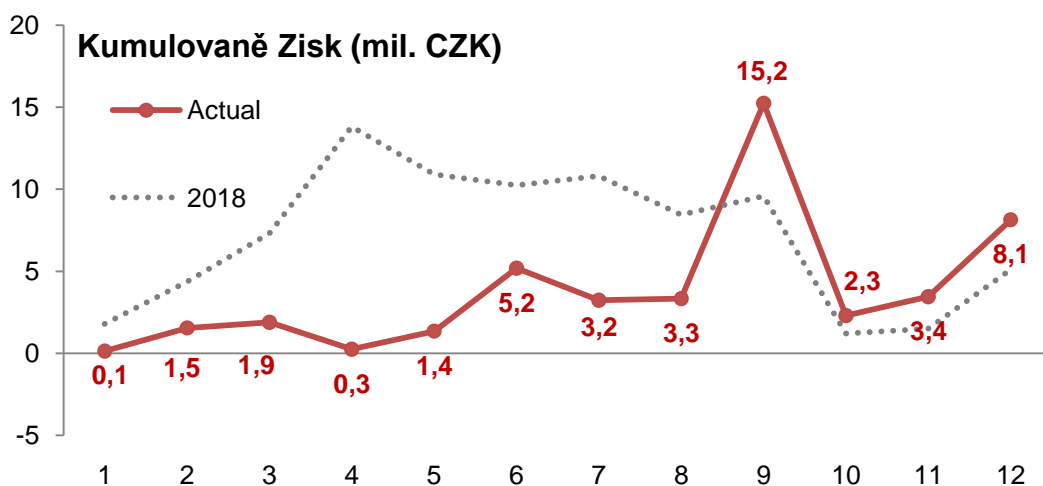
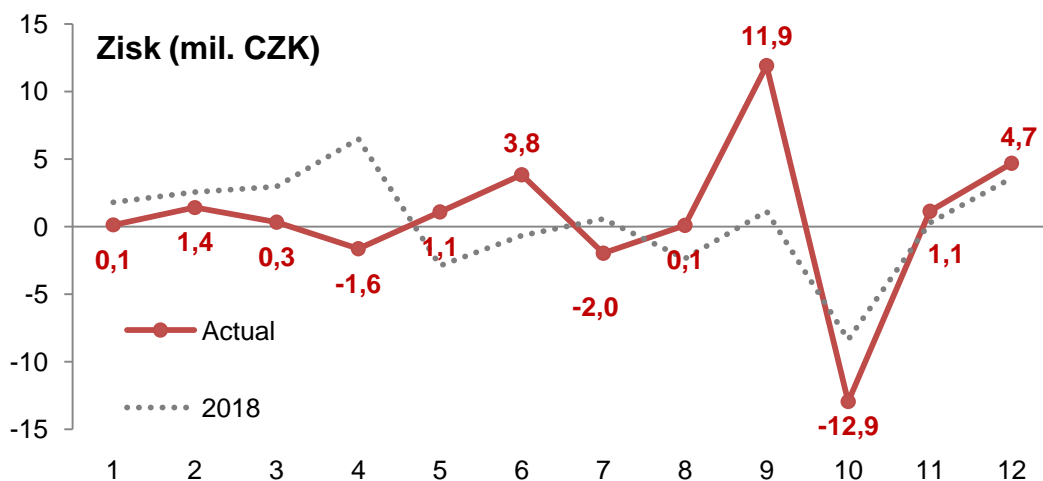
| Odvětví 2019 | Předepsané hrubé pojistné | Zasloužené hrubé pojistné | Hrubé náklady na poj.plnění | Výsledek zajistitele | Výše provozních nákladů |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| Úrazové pojištění | 6 636 | 6 840 | 390 | -3 | 2 093 |
| Pojištění nemoci | 171 180 | 138 418 | 21 959 | 0 | 123 635 |
| Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích | 72 020 | 61 662 | 38 341 | 13 005 | 33 581 |
| Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pojištění škod na plavidlech | 0 | 0 | -0 | 0 | 0 |
| Pojištění přepravovaných věcí vč.zavazadel a jiného majetku | 1 782 | 1 674 | 316 | 609 | 729 |
| Pojištění škod na majetku jiném než B3až B7 | 43 920 | 43 521 | 25 061 | 11 682 | 14 239 |
| Pojištění jiných škod na majetku jiném než B3 – B7 | 62 363 | 60 504 | 32 567 | 22 428 | 21 137 |
| Pojištění odpovědnosti za škodu | 534 962 | 535 025 | -7 209 | 1 216 | 3 390 |
| <i>Poj.odp. za škodu vyplýv.zdopr. prostředku</i> | 534 962 | 535 025 | -7 209 | 1 216 | 3 390 |
| <i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví letadla</i> | | | 0 | 0 | 0 |
| <i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví plavidla</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Obecné pojištění odpovědnosti | 51 836 | 51 999 | -14 293 | 20 984 | 18 558 |
| Pojištění záruky (kauce) | 29 378 | 30 351 | -2 437 | 17 778 | 9 243 |
| Pojištění různých finančních ztrát | 11 673 | 11 616 | -2 861 | 2 431 | 4 630 |
| Pojištění pomoci osobám v nouzi mimo bydliště | 8 615 | 8 582 | -3 568 | 0 | 5 149 |
| CELKEM | 1 004 340 | 9049 39 | -412 772 | 184 888 | 413 093 |

| Odvětví 2018 | Předepsané hrubé pojistné | Zasloužené hrubé pojistné | Náklady na poj.plnění | Výsledek zajistitele | Výše provozních nákladů |
|---|--|--|----------------------------------|---------------------------------|--|
| Úrazové pojištění | 7 434 | 7 819 | 378 | 0 | 2 415 |
| Pojištění nemoci | 134 153 | 107 287 | 20 767 | 0 | 91 282 |
| Pojištění škod na pozemních dopravních prostředcích | 48 473 | 44 425 | 22 852 | 5 535 | 21 249 |
| Pojištění škod na leteckých dopravních prostředcích | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 |
| Pojištění škod na plavidlech | 0 | 0 | -36 | 0 | 0 |
| Pojištění přepravovaných věcí vč. zavazadel a jiného majetku | 1 541 | 1 620 | 16 | 486 | 629 |
| Pojištění škod na majetku jiném než B3až B7 | 40 491 | 41 668 | 38 878 | -1 413 | 12 930 |
| Pojištění jiných škod na majetku jiném než B3 – B7 | 58 920 | 60 287 | 39 137 | 8 946 | 19 621 |
| Pojištění odpovědnosti za škodu | 427 488 | 409 983 | 246 959 | 4 545 | 130 535 |
| <i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z dopr. prostředku</i> | <i>427 488</i> | <i>409 983</i> | <i>246 959</i> | <i>4 412</i> | <i>130 535</i> |
| <i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví letadla</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>133</i> | <i>0</i> |
| <i>Poj.odp. za škodu vyplýv. z vlastnictví plavidla</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| Obecné pojištění odpovědnosti | 61 168 | 62 470 | 7 741 | 22 451 | 20 843 |
| Pojištění záruky (kauce) | 27 816 | 26 582 | 12 038 | 3 594 | 8 495 |
| Pojištění různých finančních ztrát | 10 670 | 11 498 | 2 827 | 1 186 | 4 268 |
| Pojištění pomoci osobám v nouzi mimo bydliště | 8 776 | 8 906 | 1 484 | 0 | 5 615 |
| CELKEM | 826 932 | 782 544 | 393 043 | 45 336 | 317 883 |

Při uzavírání pojištění společnost důsledně vyhodnocuje historii daného klienta, pokud je dostupná. V případě, že se pojištění stane pro společnost nerentabilní i (např. opakované škody), pojišťovna aktivně řeší tuto skutečnost např. navýšením pojistného, ukončením smlouvy atp.

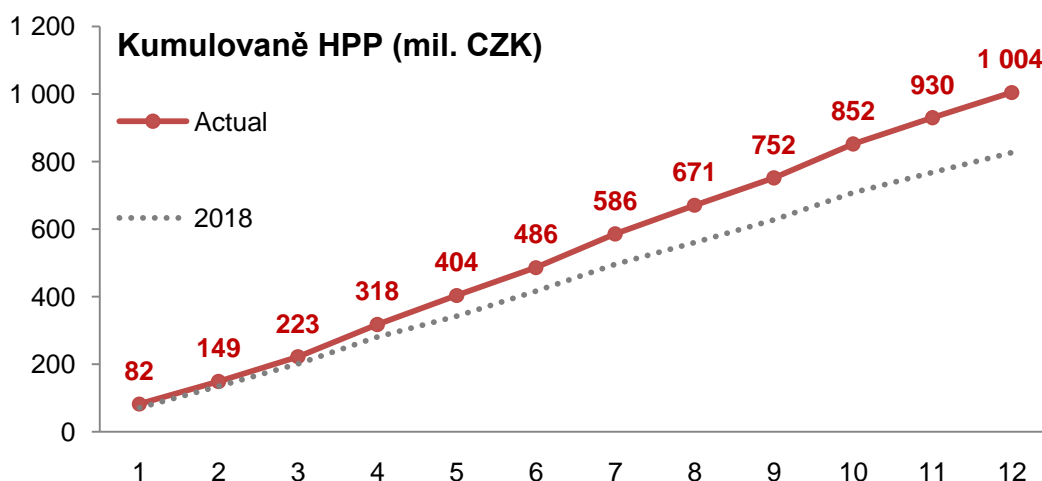
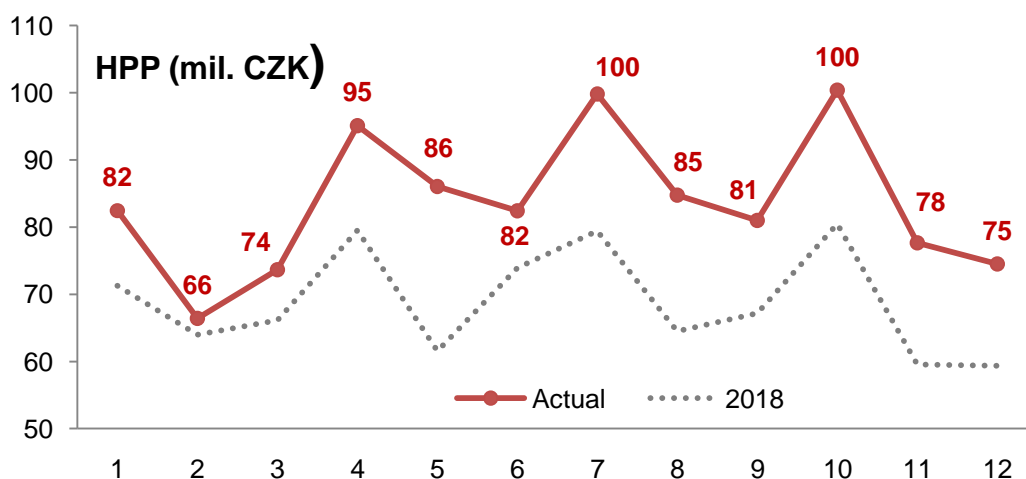
V rámci pojištění majetku (budovy, průmyslové zóny atp.) společnost vyhodnocuje i záplavovou oblast umístění případného rizika a toto odráží v sazbě pojistného. Touto činností dochází k redukci rizika povodní (s dopadem na katastrofická rizika úpisu tohoto produktu).

Na následujících grafech společnost porovnává plánovaný zisk (tzv. budget) se skutečností roku 2019 a vývoj hrubého předepsaného pojistného v průběhu roku 2019.



Vývoj hospodářského výsledku byl ovlivněn několika faktory, mezi nejvýznamnější patří vliv škod a škodních rezerv v průběhu druhé poloviny roku 2019 (významná škoda z odvětví odpovědnosti z provozu motorového vozidla, hlášená v říjnu 2019). Vývoj škod ostatních pojistných odvětví byl relativně stabilní, bez sezónnosti nebo významných pojistných událostí.

Růst zisku v měsíci září roku 2019 byl způsoben přepočtem pojistně-technických rezerv pojistným matematikem, jako důsledek stabilizace všech pojistných odvětví v portfoliu pojišťovny.



Vývoj předepsaného pojistného v průběhu celého roku byl nad plánovanou skutečností, a to ve většině pojistných odvětví – pouze odvětví průmyslových pojištění zaznamenalo stagnaci v souladu s upraveným obchodním plánem. Společnosti se daří zvyšovat ziskovost i v rámci odvětví motorových vozidel a zároveň využila příznivou situaci na trhu a vhodnou upisovací politikou navýšila svůj tržní podíl, aniž by došlo ke zhoršení profitability tohoto odvětví. Nicméně stále nedochází na tržní bázi k podstatnému zvyšování sazeb povinného ručení tak, aby celotržní růst pokryl náklady a škodní inflaci. Zde je nutno dále velice obezřetně sledovat a vyhodnocovat upisovací politiku a tržní vývoj.

Společnost standardně zmírňuje identifikovaná podstatná upisovací rizika prostřednictvím zajistných smluv (vždy pravidelně k datu jejich obnovy). Jako nejdůležitější, riziko zmírňující, jsou tyto zajistné smlouvy: MTPL Quotashare, Treatybouquet a CAT XL. Veškeré detaily k zajištění jsou k nalezení v kapitole C níže.

Obchodní strategie Slavia pojišťovny byla dlouhodobě stanovena v roce 2016 a neočekávají se podstatné rozdíly ve strategii, je každoročně přizpůsobena danému (aktuálnímu) vývoji pojistného trhu v ČR, statistickými podklady ČAP a ČKP a také pravidelně aktualizovanou SWOT analýzou, která slouží jako podklad pro detailní obchodní plánování. Dlouhodobou strategií pojišťovny je změna

poměru jednotlivých segmentů pojištění ve prospěch majetkového a cestovního pojištění na úkor autopojištění, přičemž je doplňkovým cílem udržení absolutní výše kmene autopojištění s přihlédnutím k tržním podmínkám.

V uplynulém roce pojišťovna využívala výhod a flexibility menší společnosti disponující silnou českou značku, která je schopná rychle se rozhodovat a operativně reagovat na změny, které přináší poptávka po pojistných produktech. Tato flexibilita umožňuje společnosti pružně uvádět změny do praxe (na příklad modifikace produktu pojištění cizinců, vytvoření nového produktu retailového majetkového pojištění s představením veřejnosti na jaře 2019). V dalších dynamických krocích plánuje pojišťovna pokračovat i v roce 2020 a dalších letech, i nadále bude systematicky vyhledávat nové obchodní příležitosti, které zajistí další rozvoj společnosti.

A.3. Výsledky v oblasti investic

Jednotlivé výsledky z investic za rok 2019 jsou popsány v následující tabulce (účetní vyjádření).

| Výsledek Investic | Období | Úrokový výnos | Ostatní náklady | Ostatní výnosy |
|--------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Dluhopisy státní | 2019 | 1 696 | 0 | 0 |
| Dluhopisy korporátní | 2019 | 449 | 0 | 0 |
| Deposita | 2019 | 4 911 | 0 | 0 |
| Vklady | 2019 | 0 | 0 | 0 |
| Nemovitosti a pozemky | 2019 | 0 | 2 583 | 3 914 |
| Ostatní | 2019 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 2019 | 7 046 | 2 583 | 3 120 |

Tabulka výše neobsahuje zisk z realizované směnné smlouvy (směna pozemků).

| Výsledek Investic | Období | Úrokový výnos | Ostatní náklady | Ostatní výnosy |
|--------------------------|-------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Dluhopisy státní | 2018 | 247 | 0 | 0 |
| Dluhopisy korporátní | 2018 | 325 | 0 | 0 |
| Deposita | 2018 | 721 | 0 | 0 |
| Vklady | 2018 | 0 | 0 | 0 |
| Nemovitosti a pozemky | 2018 | 0 | 3 154 | 3 686 |
| Ostatní | 2018 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | 2018 | 1 293 | 3 154 | 3 686 |

Vzhledem se stávajícím tržním podmínkám (vývoj úrokových sazeb) a i vzhledem k omezení pojišťovny nakládat s aktivy nebyla plánována žádná podstatná změna investiční strategie. Nicméně pojišťovna pravidelně zasílá dohledovému orgánu žádost týkající se změny a uvolnění omezení investic.

A.4. Výsledky v jiných oblastech činnosti

Společnost nevyvíjela v průběhu roku 2018 a 2019 jiné činnosti, než je pojišťovnictví.

Vedení společnosti neidentifikovalo žádné další příjmy nebo výdaje, které by vznikly v průběhu období roku 2019 a které by významným způsobem doplňovaly nebo upřesňovaly údaje, uvedené v této zprávě.

A.5. Další informace

Vedení společnosti si dovoluje upozornit na důležité okolnosti, které mohou mít vliv na společnost, jako jsou správní řízení proti společnosti, případně soudní řízení vedené společností.

Správní řízení

Vedení společnosti si dovoluje upozornit na důležité okolnosti, které mohou mít vliv na společnost, jako jsou správní řízení proti společnosti, případně soudní řízení vedené společností.

1. Správní řízení vedené Českou národní bankou pod sp.zn.2017/357/573

Dne 11. ledna 2018 zahájila Česká národní banka (dále „ČNB“) s pojišťovnou správní řízení pro podezření, že pojišťovna v rozporu s ust § 3b odst.1 zák. č. 168/1999 Sb. nestanovila pojistné v segmentu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla v takové výši, aby zabezpečila trvalou splnitelnost závazků vzniklých provozováním povinného ručení. Pojišťovna podala v únoru 2018 k popsání oznámení o zahájení řízení obsáhlé vyjádření, v němž prokazuje, že zákonný požadavek na postačitelnost pojistného v povinném ručení soustavně plní po dobu nejméně posledních dvou let, a tudíž považuje zahájení správního řízení za neopodstatněné. Správní řízení bylo skončeno v listopadu 2018 vydáním rozhodnutí ČNB, kterým dohledový orgán uložil pojišťovně opatření k nápravě, která pojišťovna průběžně plní dle stanoveného harmonogramu. V roce 2019 proběhla k uloženým opatřením písemná korespondence k definici postačitelnosti POV, detailnímu popisu nápravných opatření včetně vyhodnocení funkčnosti ŘKS. Po osobním setkání se zástupci ČNB v únoru 2020 obdržela Slavia pojišťovna dne 10.3.2020 příkaz ČNB, kterým jí byla uložena pokuta ve výši Kč 500 000,- za údajné nesplnění některých uložených opatření.

Pojišťovna proti příkazu podala v zákonné lhůtě odpor.

2. Správní žaloba proti rozhodnutí České národní banky ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/8406/CNB/110

V řízení vedeném Českou národní bankou pod sp. zn.: Sp/2014/73/573 bylo ze strany ČNB pojišťovně vytýkáno pozdní předávání údajů o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem motorového vozidla, tj. po lhůtě dle § 15 odst. 1 zák. č. 168/1999 Sb., o pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojištění odpovědnosti z provozu vozidla – dále jen „ZoPOV“).

V prvoinstančním rozhodnutí ČNB ze dne 24. října 2014, č.j.: 2014/52517/570 pak bylo pojišťovně uloženo nastavení řádných administrativních postupů, které by měly vést ke zkrácení lhůt pro předávání údajů o pojišťovně České kanceláři pojistitelů. Pojišťovna proti prvoinstančnímu rozhodnutí ČNB podala dne 7. listopadu 2014 rozklad a následně po nevyhovění rozkladu žalobu proti rozhodnutí Bankovní rady ČNB ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/8406/CNB/110.

Pojišťovna v průběhu správního řízení i v podané správní žalobě namítá především skutečnost, že své zákonné povinnosti dle § 15 odst. 1 ZoPOV splnila (a i nadále plní), a to ještě před vydáním prvoinstančního rozhodnutí. Soudní spor vedený před Městským soudem v Praze v režimu správního soudnictví byl ukončen v lednu 2019 rozhodnutím MS v Praze čj. 6 Af 22/2015, kterým byla žaloba pojišťovny zamítnuta. Vzhledem ke skutečnosti, že pojišťovna má od doby zahájení správního řízení

nastaveny řádné administrativní postupy ke zkrácení lhůt pro předávání údajů ČKP, rozhodlo představenstvo pojišťovny mimořádný opravný prostředek proti tomuto rozhodnutí nepodávat.

3. Správní řízení vedené Českou národní bankou pod sp.zn.: Sp/2012/242/573

Správní řízení bylo zahájeno oznámením ČNB ze dne 21. prosince 2012 a původně bylo vedeno pro podezření, že disponibilní míra solventnosti udržovaná pojišťovnou poklesla pod minimální zákonem stanovenou hranici 120 mil. Kč, a to z důvodu nesprávného vykazování podílu zajistitelů na rezervě za závazky České kanceláře pojistitelů a na rezervě na pojistná plnění IBNR a rovněž z důvodů odlišného názoru ČNB na reálnou hodnotu pozemků, které představovaly nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny, který byl splacen v roce 2011.

Pojišťovna proti prvoinstančnímu rozhodnutí ČNB ze dne 20. prosince 2013, č.j.: 2013/13864/570 podala dne 14. ledna 2014 rozklad, kterému bylo rozhodnutím bankovní rady ČNB ze dne 19. března 2014, č.j.: 2014/1211/110 plně vyhověno, prvoinstanční rozhodnutí v plném rozsahu zrušeno a věc vrácena zpět k novému projednání.

Předmět řízení byl následně (oznámením ČNB ze dne 29. srpna 2014) upřesněn tak, že řízení je nově vedeno pro podezření, že pojišťovna nestanovila sazby pojistného v pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla v dostatečné výši ve smyslu § 3b odst. 1 ZoPOV, dále z důvodu metodologického pochybení při stanovení IBNR rezervy, neoprávněného vykazování podílu zajistitele na rezervě na splnění závazků z ručení za závazky ČKP, vykazování vyšší hodnoty pozemků tvořících nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny, nesprávného účtování o opravné položce v souvislosti s pohledávkou pojišťovny za společností Assotitationfirm s.r.o., nesprávného postupu při účtování zprostředkovatelských provizí a neoprávněného použití prostředků provozního účtu ke krytí technických rezerv.

V průběhu správního řízení pojišťovna v návaznosti na názory ČNB prezentované v prvoinstančním rozhodnutí vytýkaná pochybení odstranila, když přistoupila ke zvýšení pojistných sazeb, změně své metodiky stanovení IBNR rezervy (zejména IBNR rezervy na velké škody) a v účetní závěrce k 31. 12. 2014 provedla požadované opravy chyb minulých let. Dále v průběhu řízení došlo ke zvýšení vlastního kapitálu formou peněžitého příplatku akcionáře do kapitálového fondu a rovněž formou nepeněžitého vkladu do základního kapitálu.

V důsledku změny rozhodných skutečností ČNB vyčlenila z předmětu správního řízení otázku týkající se vykazovaných ztrát, jež by při úhradě z disponibilních zdrojů vedly ke snížení základního kapitálu pojišťovny pod 200 000 tis. Kč. O této otázce bude rozhodováno v samostatném řízení vedeném nyní pod sp. zn. Sp/2015/25/573. I přes skutečnost, že správní řízení ze strany ČNB nebylo ukončeno, pojišťovna zahájila potřebné kroky vedoucí k odstranění výše popsaného stavu, pro případ, že by v rámci správního řízení byla pojišťovně uložena nápravná opatření.

Ohledně zbývajících předmětů řízení bylo ČNB vydáno rozhodnutí ze dne 28. ledna 2015, č.j.: 2015/10022/570, kterým bylo pojišťovně uloženo odstranit vytýkané nedostatky. Proti prvoinstančnímu rozhodnutí podala pojišťovna dne 11. února 2015 rozklad, pojišťovna v podaném rozkladu projevila přetrvávající nesouhlas s nařízeným přeceněním pozemků (přecenění pozemků je blíže popsáno v kapitole 5.1.1), které tvoří nepeněžitý vklad do základního kapitálu pojišťovny.

Rozklad byl pojišťovnou podán pouze do některých výroků prvoinstančního rozhodnutí ČNB, neboť v ostatních bodech pojišťovna vytýkané nedostatky již odstranila (jak je uvedeno výše v bodě 3.1.). Pojišťovna průběžně zvyšovala profitabilitu produktu pojištění odpovědnosti za újmu způsobenou provozem vozidla, když v průběhu roku 2014 přistoupila k navýšení pojistných sazeb, tak aby pojistné bylo stanoveno ve výši, která umožňuje krýt případné závazky z titulu pojistných plnění. Dále došlo k úpravě metodiky stanovení IBNR rezervy ve smyslu připomínek ČNB.

Právní kroky pojišťovny ve vztahu k opatřením uloženým v rámci správního řízení

S ohledem na nesouhlas pojišťovny s opatřením uloženým ze strany České národní banky, které se týká přecenění pozemku použitého pro navýšení vlastního kapitálu formou nepeněžitého vkladu, pojišťovna podala dne 23. června 2015 u Městského soudu v Praze žalobu o zrušení rozhodnutí ČNB o rozkladu ze dne 23. dubna 2015, č.j. 2015/44560/CNB/110 s návrhem na přiznání odkladného účinku.

Dne 16. července 2015 byl rozhodnutím senátem Městského soudu v Praze návrh na přiznání odkladného účinku u podané žaloby zamítnut. Proti usnesení Městského soudu není kasační stížnost přípustná.

. V říjnu 2019 vzala pojišťovna po rozhodnutí představenstva svou žalobu zpět, neboť všechny sporné otázky byly v průběhu let uplynulých od zahájení řízení vyřešeny ve shodě s ČNB a důvody pokračovat v soudním sporu tedy odpadly.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1. Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

Definice řídicího a kontrolního systému (dále ŘKS)

Řídící a kontrolní systém představuje proces, struktury a postupy stanovené a prováděné orgány pojišťovny, vedoucími a řadovými zaměstnanci určené pro poskytnutí přiměřeného ujištění, že budou dosaženy cíle pojišťovny. Je to soustavný proces, pravidelně monitorovaný, vyhodnocovaný a aktualizovaný, který je nedílnou součástí řízení pojišťovny.

Za nastavení řídicího a kontrolního systému je odpovědné představenstvo pojišťovny.

Představenstvo pojišťovny je kontrolováno prostřednictvím dozorcí rady, která je volena valnou hromadou. Generální ředitel vykonává funkci předsedy představenstva.

Pro podporu své činnosti zřídilo představenstvo společnosti několik výborů, mezi nejdůležitější patří výbor pro audit a výbor pro řízení rizik.

Výbor pro řízení rizik je poradním orgánem představenstva pojišťovny v oblasti řízení rizik, jeho členy jmenuje představenstvo, kterému se výbor pro řízení rizik i zodpovídá.

Výbor pro audit přispívá k řádnému řízení a kontrole společnosti, a především k nezávislosti interního auditu. Výbor pro audit dohlíží na plnění regulačních požadavků v oblasti účetnictví, pomáhá zajistit nezávislost externího auditu a sleduje efektivitu vnitřní kontroly, interního auditu a systému řízení rizik.

Dozorčí rada jako kontrolní orgán pojišťovny vykonává kompetence a činnost v souladu se stanovami společnosti v platném znění. Dozorčí rada dohlíží na výkon pravomoci představenstva a řídicí a kontrolní systém společnosti a přezkoumává roční účetní závěrku.

Obecné cíle ŘKS

ŘKS musí v pojišťovně zajistit přiměřené ujištění, že budou dosaženy následující obecné cíle:

- a) Splnění strategických i operativních plánů a úkolů pojišťovny.
- b) Efektivní a účinné využívání prostředků a zdrojů pojišťovny.
- c) Aktuálnost, dostatečnost, pravdivost a spolehlivost informací a zpráv pro management a orgány pojišťovny (představenstvo a dozorčí radu) jakož i pro orgány dohledu.
- d) Soulad činnosti pojišťovny s obecně závaznými předpisy a interními předpisy.

ŘKS musí zajistit, aby veškeré rozhodovací procesy a kontrolní činnosti byly zpětně rekonstruovatelné a dohledatelné (dokumentovatelné). Z tohoto důvodu jsou všichni pracovníci provádějící kontrolu povinni pořizovat předepsané záznamy a pojišťovna odpovídajícím způsobem archivuje záznamy a ostatní doklady o rozhodovací a kontrolní činnosti.

Specifické cíle ŘKS

ŘKS musí dále zajistit splnění následujících specifických cílů:

- a) Předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.
- b) Umožnění včasné identifikace oblastí možnosti vzniku střetu zájmů a zamezení těmto střetům zájmů.
- c) Předcházení a zjišťování pojistných a jiných podvodů.
- d) Zajištění bezpečnosti a ochrany života a zdraví zaměstnanců pojišťovny, ochrany jejího majetku včetně bezpečnosti a ochrany informačních systémů a informací.

V následujících odstavcích pojišťovna představuje nejdůležitější osoby, orgány a výbory, které se podílejí na ŘKS pojišťovny.

Generální ředitel

Generální ředitel pojišťovny je nejvyšším řídicím orgánem společnosti. Nerozhodne-li představenstvo jinak, zastává funkci generálního ředitele pojišťovny předseda představenstva, přičemž činí veškerá rozhodnutí a vykonává veškeré úkony a jednání, která generálnímu řediteli náleží.

Generální ředitel odpovídá za:

- a) vytvoření a zajištění uplatňování zásad a postup pro předcházení, odhalování a prošetřování interních a externích podvodů, kromě pojistných podvodů,
- b) průběžné ověřování funkčnosti a efektivnosti těchto zásad a postupů,
- c) představenstvem udělené právo vystupovat vůči ostatním zaměstnancům pojišťovny jako statutární orgán v zaměstnaneckých vztazích,
- d) celkový chod společnosti a za její výsledky,
- e) zodpovídá za realizaci rozhodnutí (usnesení) představenstva a Dozorčí rady, včetně implementace strategií a pravidel řídicího a kontrolního systému,
- f) za delegaci pravomocí a odpovědností pro vytvoření ŘKS, zajištění a kontrolu jeho funkčnosti a efektivnosti,
- g) udržování organizační struktury v souladu s pokyny představenstva, jasné určení odpovědnosti, delegování pravomocí a určení vztahů podřízenosti a nadřízenosti,

- h) navrhování vnitřních plánů, harmonogramů a výkazů (včetně statistických) představenstvu a po jejich schválení odpovídá za jejich realizaci, odpovídá za hodnocení a systém odměňování zaměstnanců,
- i) řízení pojišťovny a v rozsahu pověření daném mu představenstvem, je plně odpovědný představenstvu za její činnost,
- j) stanovení systému řízení, vnitřní organizaci výkonné složky pojišťovny, náplně činnosti jednotlivých úseků, dělbu kompetencí mezi nimi a jejich vzájemné vztahy,
- k) hodnocení a plnění zásad odměňování zaměstnanců,
- l) a další.

Generální ředitel předkládá představenstvu ke schválení zejména:

- a) návrhy koncepcí a strategií rozvoje; po schválení odpovídá za jejich realizaci,
- b) plány, zprávy o podnikatelské činnosti, zprávy o stavu majetku, stavu realizace strategických a taktických záměrů a zprávy o výsledcích obchodní politiky pojišťovny,
- c) účetní závěrku,
- d) zprávy o efektivnosti řídicího a kontrolního systému,
- e) návrhy na vytvoření, udržování a změny řídicího a kontrolního systému,
- f) návrhy na složení a umístění cenných papírů a jiných finančních derivátů,
- g) návrhy na změnu organizační struktury pojišťovny,
- h) a další.

Představenstvo společnosti

Ve smyslu ustanovení čl. 273 NEK 2015/35 aust. § 156 zák. č. 89/2012 Sb. občanského zákoníku je působnost jednotlivých členů představenstva rozdělena podle rozhodnutí představenstva do určených oborů. Rozdělení působnosti členů představenstva do oborů neznamená, že členy představenstva povinnosti dohlížet s péčí řádného hospodáře, jak jsou záležitosti pojišťovny spravovány, dále je neznamená povinnosti právně jednat a podepisovat za společnost způsobem stanoveným ve Stanovách pojišťovny. Představenstvo je odpovědné za to, že společnost bude vždy postupovat ve shodě s platnými právními předpisy.

Představenstvo společnosti Slavia pojišťovna a.s. mělo v r. 2019 pět členů, kterými byli:

Mgr. Karel Waisser, předseda představenstva – hlavní působnost v oboru činnost úseku generálního ředitele; Mgr. Milan Kolanda, místopředseda představenstva – hlavní působnost v oboru činnost provozu; Ing. Bohumil Vrhel – hlavní působnost v oboru obchod, JUDr. Ivana Zórklerová – hlavní působnost v oboru likvidace pojistných událostí; Ing. Petr Pořízek – hlavní působnost v oboru ekonomika a účetnictví.

Záměrem společnosti je zajistit, aby bylo složení představenstva vyvážené co do odborných znalostí v oblasti jejich působnosti a aby všichni členové splňovali požadavky na způsobilost a bezúhonnost a požadavky týkající se střetu zájmů vyplývající z příslušných právních předpisů. Tyto požadavky společnost pravidelně 1x ročně testuje a vyhodnocuje.

Veškeré složky řídicího a kontrolního systému zajišťují, aby byla společnost řízena nejméně dvěma osobami, tedy že veškerá podstatná rozhodnutí společnosti musí být před jejich implementací přijata

osobami, které společnost skutečně řídí, pokud tato rozhodnutí nespadají do působnosti kolektivního orgánu. Společnost navenek zastupují vždy nejméně dva členové představenstva.

Rozhodování představenstva – představenstvo společnosti zasedá zpravidla 1 x měsíčně, o jednání a svých rozhodnutích vždy tvoří zápis z jednání představenstva tak, aby obsahoval veškeré informace o projednávaných problematikách, přijatých závěrech či opatřeních. Přijaté závěry či opatření jsou přijímány výhradně hlasováním členů představenstva dle stanov společnosti a platné právní úpravy.

Představenstvo společnosti na podporu své činnosti a minimalizaci vzniku střetu zájmů zřídilo výbory a komise, jejichž činnost a působnost je popsána v následujících kapitolách této zprávy.

Pravomoci a odpovědnosti představenstva ve vztahu k řídicímu a kontrolnímu systému (ŘKS):

- a) Posouzení základních principů fungování a organizace ŘKS navrženým vedením pojišťovny, včetně zásad pro vnitřní kontroly z hlediska jejich souladu s požadavky stanovenými zákonem o pojišťovnictví a prováděcí vyhláškou k tomuto zákonu a schválení těchto principů fungování a organizace ŘKS.
- b) Posouzení a schválení celkové strategie pojišťovny předložené vedením pojišťovny včetně strategie řízení rizik, investiční strategie, strategie související s kapitálem a solventností, strategie rozvoje informačního systému a strategie pro outsourcing a sledování jejího naplňování.
- c) Posouzení a schválení nových produktů, činností a systémů se zásadním významem.
- d) Posouzení a schválení limitů používaných pro omezení rozsahu rizik navržených vedením pojišťovny, vždy alespoň pro riziko pojistné, tržní, úvěrové, koncentrace a likvidity, včetně požadavků na strukturu aktiv, závazků a podrozvahových položek.
- e) Posouzení a vzetí na vědomí výsledků identifikace a hodnocení rizik.
- f) Posouzení a schválení organizačního uspořádání pojišťovny navrženého jejím vedením.
- g) Posouzení a schválení zásad pro
 - rozpoznávání činností nebo funkcí, jejichž výkon je neslučitelný a zamezování střetu zájmů.
 - zajišťování compliance.
 - zajišťování vnitřního auditu, zejména předmět činnosti, organizační, personální a technické zajištění.
- h) Posouzení a schválení strategického a ročního plánu interního auditu a zprávy o činnosti interního auditu.
- i) Projednání závažných zjištění interního nebo externího auditu před informováním orgánu dohledu.
- j) Posouzení a schválení závěrů a případných opatření navržených vedením pojišťovny ve vazbě na pravidelné zprávy i mimořádná zjištění zejména dozorčího orgánu, představenstvu přímo podřízených zaměstnanců, odpovědného pojistného matematika, interního auditu, statutárního auditora, výborů společnostnebo příslušného orgánu dohledu a jiných státních kontrolních orgánů.
- k) Představenstvo může převzít činnosti Výboru pro řízení rizik.
- l) Svolává valnou hromadu a vykonává její rozhodnutí.
- m) Zpracovává a předkládá Valné hromadě dokumenty dle Stanov společnosti.
- n) A další činnosti.

Dozorčí rada

Dozorčí rada jako kontrolní orgán pojišťovny vykonává kompetence a činnost v souladu se stanovami společnosti v platném znění. Dozorčí rada dohlíží na výkon pravomoci představenstva a řídící a kontrolní systém společnosti a přezkoumává roční účetní závěrku.

Členy dozorčí rady jmenuje valná hromada společnosti. Cílem společnosti je zajistit, aby bylo složení dozorčí rady vyvážené co do odborných znalostí, aby všichni její členové splňovali požadavky na bezúhonnost a způsobilost a požadavky týkající se střetu zájmů vyplývající z příslušných právních předpisů a stanov společnosti. Tyto požadavky společnost pravidelně 1x ročně testuje a vyhodnocuje.

V roce 2019 měla dozorčí rada společnosti tři členy, kterými byli Mgr. Jakub Schejbal, Mgr. Adam Herclík a Ing. Libor Kotěšovec.

Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem pojišťovny a skládá se ze všech akcionářů na ní přítomných. Valná hromada si může v souladu se stanovami a platnými právními předpisy vyhradit i rozhodování záležitostí, které jinak náleží do působnosti jiných orgánů či složek pojišťovny. Valná hromada rozhoduje hlasováním v souladu se stanovami společnosti.

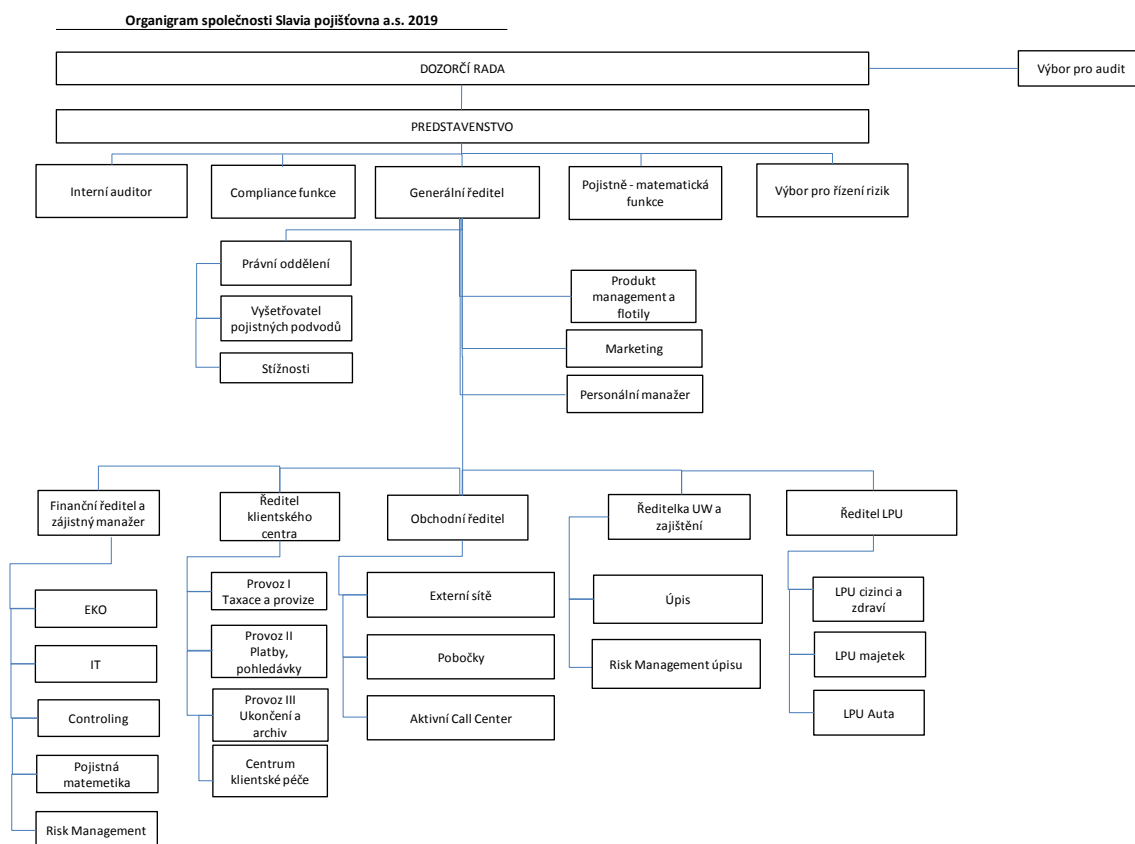
Pravomoci a působnosti valné hromady:

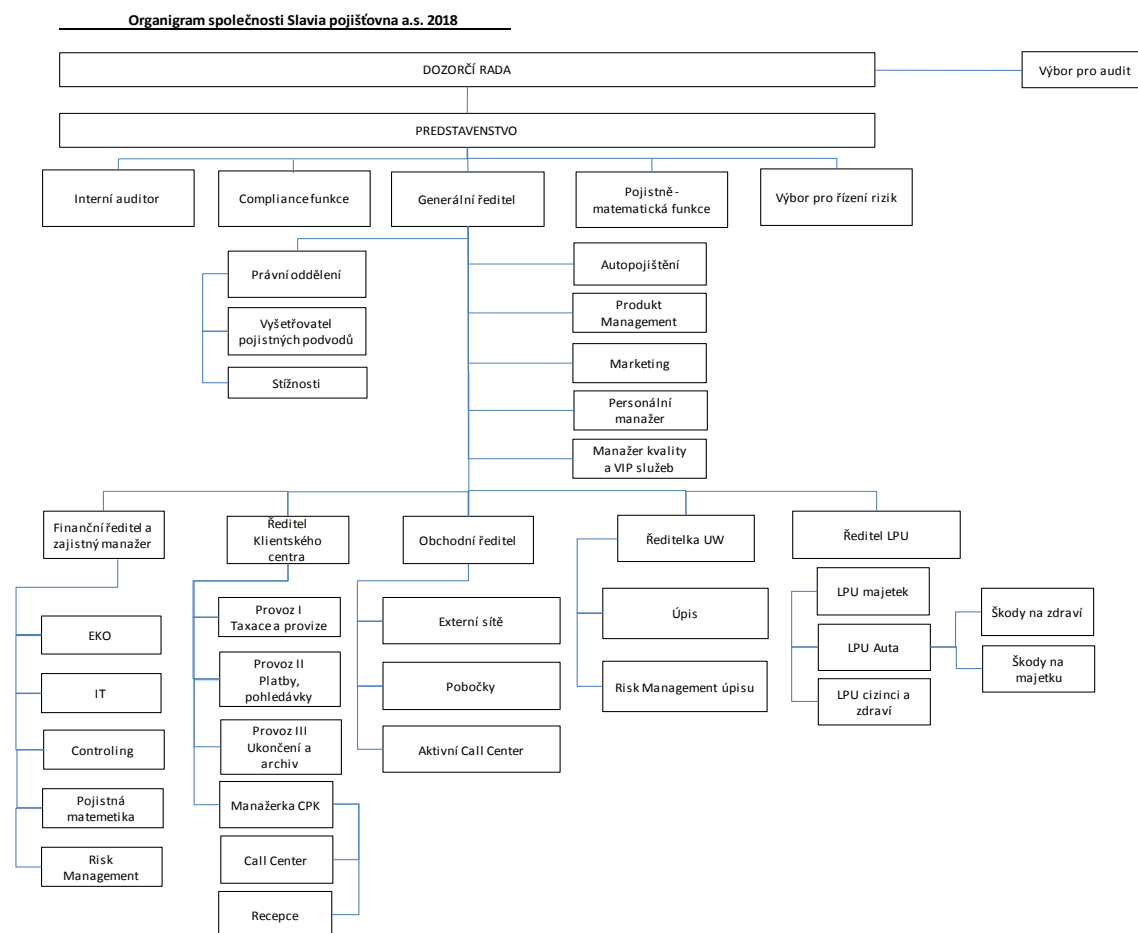
- a) rozhodování o změně stanov,
- b) rozhodování o zvýšení a snížení základního kapitálu pojišťovny,
- c) rozhodování o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty,
- d) rozhodování o vnějších organizačních změnách pojišťovny, zejména o fúzi, převodu obchodního jmění, o změně právní formy nebo o přeshraničním přemístění sídla,
- e) rozhodování o zrušení společnosti s likvidací,
- f) volba a odvolání členů představenstva a dozorčí rady,
- g) schvalování roční účetní závěrky a jiných účetních závěrek,
- h) schvalování roční zprávy o podnikatelské činnosti pojišťovny,
- i) schvalování roční zprávy o stavu majetku pojišťovny,
- j) schvalování smluv o výkonu funkce včetně odměňování členů představenstva a dozorčí rady společnosti,
- k) rozhodování o dalších otázkách, které právní předpisy ČR nebo stanovy svěřují do působnosti valné hromady,
- l) rozhodování o koncepci podnikatelské činnosti pojišťovny, její změně a o rozvoji pojišťovny,
- m) rozhodování o možnosti započtení peněžité pohledávky vůči společnosti proti pohledávce na splacení emisního kurzu,
- n) udělení souhlasu k poskytnutí jiných plnění ve prospěch členů představenstva a dozorčí rady společnosti po vyjádření dozorčí rady, příp. k poskytnutí mzdy a jiných plnění osobám uvedeným v platných právních předpisech,
- o) a další činnosti.

Rozhodnutí, která vyplývají z usnesení valné hromady, vstupují v platnost okamžitě, pokud valná hromada nestanovila termín platnosti jinak.

Pozice spadající pod přímé řízení generálního ředitele

Níže na diagramu je znázorněna organizační struktura pojišťovny ke konci roku 2019 a 2018. Pozice pojistného matematika a interního auditu je outsourcována. Pojistný matematik úzce spolupracuje s týmem vedeným finančním ředitelem (jak je znázorněno dole). Pojistně-matematická funkce je odpovědná a reportuje představenstvu společnosti.





Změny, ke kterým došlo v organizační struktuře v průběhu roku 2019:

V roce 2019 nedošlo k žádným změnám v organizační struktuře společnosti.

Organizační útvary a jejich působnost

Jednotlivé řídicí funkce jsou specifikovány v organizačním schématu společnosti (výše), který je pravidelně aktualizován.

Organizační struktura společnosti je pravidelně aktualizována a je přizpůsobována skutečnému stavu, pravomocem a odpovědností.

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenního provozu společnosti v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech zaměstnanců. Kontrolním procesem se rozumí činnost složená z pravidel, procedur a systémových opatření, testů a jiných, které poskytují přiměřenou jistotu o plnění cílů:

- provozních (výkonnosti, efektivnosti a účinnosti provozních operací),
- informačních (správnosti, aktuálnosti, spolehlivosti a úplnosti finančních a manažerských informací),
- legislativních (dodržování příslušných zákonů a ostatních předpisů), compliance.

Vrcholové vedení (vedoucí pracovníci) odpovídá za:

- a) realizaci strategie, plánů a rozpočtů pojišťovny schválené představenstvem,
- b) identifikaci, hodnocení a řízení rizik v řízené oblasti, uskutečňování činnosti v souladu s příslušnými směrnicemi pojišťovny,
- c) navržení, realizaci a zajištění funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zejména kontrolních činností v oblasti svojí odpovědnosti,
- d) průběžné a periodické ověřování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v oblasti svojí odpovědnosti,
- e) řízení adaptačního procesu zaměstnanců v přímé řídicí působnosti.

Dle obecných pokynů k ŘKS musí být členové vrcholového vedení zaměstnanci pojišťovny.

Hodnocení střetu zájmů

Možnosti střetu zájmů jsou v pojišťovně identifikovány a je zajištěno jejich předcházení. K prvnímu scoringu dochází již v okamžiku plánování vytváření nových pozic, kdy je uvažováno začlenění v komplexním pohledu v rámci platného organigramu. Nosnými kritérii jsou oddělené kompetence a odpovědnosti u klíčových funkcí v rámci Solvency II a především striktní oddělení obchodního a back office útvarů pojišťovny.

KLÍČOVÉ FUNKCE:

Záměrem společnosti je zajistit, aby osoby vykonávající klíčové funkce splňovaly požadavky na bezúhonnost a způsobilost a požadavky týkající se střetu zájmů vyplývající z příslušných právních předpisů a stanov společnosti. Tyto požadavky společnost pravidelně 1x ročně testuje a vyhodnocuje.

Interní auditor

Interní auditor odpovídá ve vztahu k ŘKS za:

- a) Poskytování metodické podpory pro manažera korporátního managementu, ostatní vedoucí pracovníky a zaměstnance při vytváření, zavádění a ověřování funkčnosti a efektivnosti jednotlivých prvků ŘKS a s ním souvisejících zásad a postupů.
- b) Podporu manažeru korporátního managementu při organizaci a koordinaci kontrolních činností v pojišťovně.
- c) Průběžné sledování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v rámci jednotlivých auditů.
- d) Provedení ročního periodického ověření (auditu) funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zpracování jeho souhrnného hodnocení včetně doporučení k odstranění zjištěných nedostatků a k dalšímu zdokonalování ŘKS.
- e) A další.

Funkce compliance

Funkce compliance odpovídá za:

- a) vytvoření a uplatňování zásad a postupů pro zajišťování compliance pojišťovny, jejichž cílem je zabezpečit alespoň:
 - soulad vnitřních předpisů a právními předpisy,
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů,
 - soulad vykonávaných činností s právními a vnitřními předpisy,

- vytváření a uchovávání informací týkajících se vnitřních hlášení o zjištěných nesouladech, o připravovaných právních předpisech a jejich případných dopadech do činnosti pojišťovny, hodnotící zprávy, návrhy k zajišťování compliance pojišťovny a informace o riziku compliance.
- b) vytvoření a uplatňování zásad a postupů umožňujících včasnou identifikaci možnosti vzniku střetu zájmů týkajících se podle ZPoj členství ve statutárních orgánech pojišťovny a klíčových funkcí
- c) průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených opatření včetně pravidelného reportingu vedení společnosti a představenstvu

Pojistně-matematická funkce zajišťuje

- V oblasti vztahující se k technickým rezervám
 - koordinaci výpočtu technických rezerv,
 - zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv,
 - posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
 - srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností,
 - informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv,
 - dohlížení na výpočet technických rezerv podle § 52 až 57 ZPoj
- V oblasti vyžadující názor pojistně-matematické funkce
 - posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti,
 - posuzování přiměřenosti zajistných ujednání
- Pojistně-matematická funkce přispívá do systému řízení rizik,
 - zejména konstrukcí rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b ZPoj a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti podle § 7c ZPoj.

Funkce řízení rizik

Vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovaných Výborem pro řízení rizik a představenstvem. Jeho hlavní role jsou následující:

- Vypracovává a aktualizuje metodické dokumenty k řízení jednotlivých rizik a spolu Výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- Navrhuje odpovědnost jednotlivých osob/oddělení v rámci systému řízení jednotlivých rizik a předkládá je ke schválení představenstvu.
- Vede, spravuje a aktualizuje katalog rizik.
- Navrhuje změny systému řízení rizik a společně s Výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- Navrhuje rizikové rámce, limity, metody a zajišťuje odpovídající materiály a společně s Výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- Začleňuje nástroje a metody řízení rizik do obchodních procesů.

- Dohlíží na sledování čerpání limitů a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s Výborem pro řízení rizik a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- Zodpovídá za dokumentaci procesů v oblasti řízení rizik.
- Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance společnosti v oblasti řízení rizik a podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik.
- Zajišťuje plnění úkolů vymezených směrnicemi o řízení rizik (zejména definovat, monitorovat, měřit a řídit jednotlivá rizika v dostatečné granularitě a podávat o nich informace představenstvu pojišťovny)

Výbory a komise a jejich působnost

Výbor pro řízení rizik

Výbor pro řízení rizik (dále jen VŘR) je poradním orgánem představenstva, který připravuje základní pravidla a principy řízení rizik v pojišťovně a po jejich schválení představenstvem společnosti koordinuje jejich zavádění, kontroluje jejich dodržování a navrhuje další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik. Obsazení výboru pro řízení rizik a jeho role jsou dány jeho statutem a organizačním řádem společnosti. Představenstvo může svým rozhodnutím delegovat na výbor pro řízení rizik pravomoc přijímání rozhodnutí.

VŘR se pravidelně schází za účelem:

- a) Poradenství pro představenstvo při veškerých činnostech spojených s řízením rizik pojišťovny.
- b) Projednání rizikového profilu pojišťovny, který následně schvaluje představenstvo.
- c) Projednání záležitostí vyplývajících z předpisové základny společnosti.
- d) Součástí VŘR jsou:
 - Riziková komise – zasedá zpravidla 1 x týdně a projednává nestandardní a nadlimitní poptávky underwritingu stanovené vnitřními předpisy společnosti z hlediska řízení rizik a rizikového apetitu společnosti. Členy rizikové komise jsou generální ředitel, vedoucí oddělení underwritingu, risk manager pro úpis, vedoucí právního oddělení a compliance a obchodní ředitel.
 - Škodní komise – zasedá nepravidelně na základě svolání generálního ředitele společnosti ad hoc a projednává a řeší nároky společnosti na náhradu škody způsobené zaměstnanci. Členy škodní komise jsou generální ředitel, finanční ředitel, vedoucí právního oddělení a compliance, HR manager.
 - Komise velkých škod – zasedá nepravidelně na základě svolání generálního ředitele společnosti a projednává a řeší nároky na pojistná plnění, která jsou kontroverzní nebo překračují hodnotu stanovenou vnitřními předpisy společnosti s cílem řídit rizika společnosti a jednat s oprávněnou osobou spravedlivě. Členy komise jsou generální ředitel, vedoucí právního úseku a compliance, ředitel LPU.
 - Pohledávková komise – zasedá 1 x měsíčně, řeší a rozhoduje o odpisech nedobytných pohledávek a pohledávek, jejichž vymáhání je vzhledem k jejich výši ekonomicky nerentabilní. Členy komise jsou finanční ředitel, hlavní účetní společnosti, právník a vedoucí provozu.

Složení VŘR

- Předseda představenstva nebo jeho zástupce
- Riskmanažer úpisu
- Manažer pro řízení rizik
- Ředitel UW
- Compliance officer
- Držitel pojistně-matematické funkce

Výbor pro audit

Společnost v roce 2018 obnovila činnost výboru pro audit v plném rozsahu a valná hromada jmenovala členy výboru pro audit, kterými jsou: Doc. Ing. Jaroslava Roubíčková, CSc., Ing. Ladislav Jirka a Ing. Libor Kotěšovec. Většina členů výboru pro audit je nezávislá a odborně způsobilá v souladu se zákonem o auditorech. V průběhu roku 2019 nedošlo k žádným změnám.

Výbor v období od valné hromady v dubnu 2019 do valné hromady v dubnu 2020 jednal 9 x, s tím že na některá jeho jednání byli přizváni interní či externí auditoři auditu za účelem nezávislé kontroly nad auditovanými procesy.

Výbor pro audit:

- sleduje účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- sleduje účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost, je-li funkce vnitřního auditu zřízena,
- sleduje postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a předkládá řídicímu nebo kontrolnímu orgánu doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví a finančního výkaznictví,
- doporučuje auditora kontrolnímu orgánu s tím, že toto doporučení, nestanoví-li přímo použitelný předpis Evropské unie upravující specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu jinak, řádně odůvodní,
- posuzuje nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování neauditorských služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- projednává s auditorem rizika ohrožující jeho nezávislost a ochranná opatření, která byla auditorem přijata s cílem tato rizika zmírnit,
- sleduje proces povinného auditu; přitom vychází ze souhrnné zprávy o systému zajištění kvality,
- a další dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, § 44a.

Politika a systém odměňování

Politika odměňování

Záměrem vedení společnosti je dlouhodobé a trvalé vytváření podmínek pro pracovní a osobní rozvoj zaměstnanců, které jsou předpokladem pro řádné a kvalitní plnění pracovních úkolů. Toto je spojeno s transparentním a konkurenceschopným systémem odměňování.

Činnosti, které mají významný vliv na celkový rizikový profil společnosti a nejsou prováděny společností, se řídí samostatným interním předpisem pro Outsourcing a společnost uplatňuje principy odměňování definované tímto předpisem a smluvními podmínkami vůči třetím stranám.

Odměňování outsourcingu nesmí podporovat nadměrné podstupování rizik pojišťovny.

Obecné zásady odměňování

Všichni zaměstnanci a členové statutárních orgánů jsou odměňováni za svou práci podle její náročnosti, míry odpovědnosti a obtížnosti pracovních podmínek.

Struktura odměňování zaměstnanců zahrnuje nárokovou a nenárokovou složku. Nárokovou složkou je mzda vyplývající z uzavřené pracovní smlouvy, nenárokovou složkou je pouze mimořádná odměna. Bonusový systém formou variabilní odměny společnost nepoužívá.

Mimořádnou odměnou se rozumí odměna vyplacená zaměstnanci za mimořádné pracovní výkony dosažené v souladu se systémem řízení rizik v pojišťovně ve sledovaném období. Mimořádná odměna může být uvolněna k výplatě pouze, nedošlo-li ke střetu zájmů a je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci pojišťovny, stavu jejího kapitálu a likvidity. Výplata mimořádné odměny nesmí ohrozit schopnost společnosti posílit kapitál a/ nebo ohrozit dodržení stanovených limitů pro řízení rizik. Představenstvo společnosti může s ohledem k výše uvedenému výplatu mimořádné odměny snížit, pozastavit nebo mimořádnou odměnu nepřiznat.

Členové statutárních orgánů jsou odměňováni pouze dle sjednané smlouvy o výkonu funkce.

Specifické zásady odměňování

Specifické zásady odměňování se uplatní pro odměňování vybraných subjektů, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil společnosti, tj. následujících kategorií osob:

- Top management – představenstvo, dozorčí rada, generální ředitel – mimořádná odměna se vyplácí vždy po schválení představenstvem. Podmínky přiznání mimořádné odměny vycházejí z kritérií stanovených valnou hromadou společnosti ve spolupráci s dozorčí radou společnosti.
- Klíčové funkce – pojistně-matematická funkce, funkce compliance, funkce risk-manážera, funkce vnitřního auditu. Podmínky výplaty mimořádné odměny zaměstnanců, kteří se podílejí na klíčových funkcích uvedených v čl. 269 až 272 Nařízení EK 2015/35, musí být nezávislé na výsledcích provozních útvarů a oblastí, které podléhají jejich kontrole.

Revize politiky odměňování

Základní i specifické zásady odměňování schvaluje a pravidelně vyhodnocuje představenstvo společnosti a přezkoumává dozorčí rada.

Kontrola implementace zásad odměňování je v kompetenci kontrolních orgánů pojišťovny v rámci běžné kontrolní činnosti a pravidelných interních auditů řídicího a kontrolního systému.

Celkové vyhodnocení funkčnosti a výkonnosti ŘKS za rok 2019

V roce 2019 docházelo ke školicím Workshopům vybraných zaměstnanců, obsáhlým úpravám a doplněním existujících organizačních směrnic a pracovních instrukcí při současném přizpůsobení kontrolních procesů a procesů řízení rizik.

V roce 2019 byla dokončena implementace vnitřních a vnějších procesů navazující na rozsáhlé legislativní změny týkající se nových zákonných pravidel distribuce pojištění a zajištění a vývoje produktů.

Další změny ŘKS, resp. jeho jednotlivých prvků, byly provedeny na základě zjištění a opatření z provedených interních auditů, certifikačního auditu a externích kontrol.

Funkčnost ŘKS znamená to, že prvky ŘKS skutečně existují a fungují, tzn. že nechybí některé kontrolní činnosti nebo nejsou vymezeny pouze formálně, ale fakticky se neprovádějí. Efektivnost ŘKS znamená, že ŘKS jako celek i jeho jednotlivé prvky jsou nastaveny tak, že zajišťují splnění stanovených cílů za optimálního vynaložení nákladů. Představenstvo pojišťovny shledává ŘKS jako funkční a výkonný, nicméně pojišťovna bude i v roce 2020 sledovat funkčnost a efektivitu ŘKS prostřednictvím nástrojů jako jsou např. úpravy předpisové základny.

Prostřednictvím IA bylo zjištěno, že interním podvodům je předcházeno namátkovým přidělováním PU likvidátorům, kontrolou frekvence PU u makléřů, vícenásobnou kontrolou šetřených i ukončených spisů PU, občasným Mysteryshoppingem a Mysterycallingem. Řídící činnost je zajištěna prostřednictvím pravidelných porad, ze kterých jsou pořizovány a řádně archivovány záznamy.

B.2. Seznam osob odpovědných za klíčové funkce a zásady zajištění způsobilosti a bezúhonnosti

1. Interní audit – zajištěná externě prostřednictvím p.Petry Slívové DiS,
2. Pojistně-matematická funkce – zajištěná externě prostřednictvím společnosti Tools4f, s.r.o. a vykonávaná Ing. Pavel Zimmermann Ph.D,
3. Funkce compliance – zajištěná interně - JUDr. Ivana Zórklerová
4. Funkce řízení rizik – zajištěná interně - Ing. Štefan Lesňák

Zásady zajištění způsobilosti a bezúhonnosti stanovila společnost vnitřním předpisem PI 20-01 Způsobilost a bezúhonnost.

Hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti klíčových funkcí proběhla v 1.Q roku 2019, a to v souladu s platnou právní úpravou zák. č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví ve spojení s příslušným vnitřním předpisem.

Důvěryhodnost je možné definovat pojmem „dobrá pověst“, přičemž důvěryhodnost je kritériem zohledňujícím:

- dodržování právních a etických pravidel,
- morální profil a integritu.

Důvěryhodnost klíčových osob, osob ve vedení nebo vedoucích osob spočívá jednak v její bezúhonnosti a jednak v její profesní, podnikatelské integritě, přičemž bezúhonnost tvoří součást důvěryhodnosti. Při posuzování důvěryhodnosti se posuzuje, zda klíčová osoba v pojišťovně:

- i. nebyla v minulosti odsouzena pro trestný čin,
- ii. zda jí v souvislosti s výkonem povolání, zaměstnání, funkce nebo podnikatelské činnosti nebyla pravomocně uložena sankce pro správní delikt nebo povinnost k náhradě škody,
- iii. zda vždy dostala svým závazkům vůči orgánům státní správy a regulatorním orgánům,
- iv. zda dbala zásad poctivého obchodního styku a nenarušovala hospodářskou soutěž, tj. nebyla shledána odpovědnou za pochybení při hospodářské soutěži v rámci správního řízení ze strany Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže.

Odborná způsobilost je posuzována v duchu tzv. eurokonformní metody tak, jak je popsána ve Věstníku České národní banky ze dne 3. prosince 2013. Dle tohoto přístupu, klíčové osoby musí mít dostatečné znalosti a zkušenosti odpovídající výkonu činnosti. Požaduje se vysokoškolské vzdělání v příslušné odbornosti a předchozí praxe na obdobné pozici v pojišťovnictví nebo finančním sektoru.

Odborná způsobilost je posuzována v rámci následujících kritérií, která zohledňují:

- i. znalosti,
- ii. dostatečné zkušenosti na finančním trhu,
- iii. dostatečné řídicí zkušenosti (odborná nebo manažerská praxe na finančním trhu v rámci ČR),
- iv. působení na finančním trhu.

Důležitým faktorem při posuzování odborné způsobilosti je posuzování všech aktivit klíčových a vedoucích osob, tj. řádnému výkonu funkce posuzované osoby by neměla bránit její profesní, podnikatelská nebo jiná obdobná činnost, zejména činnost u poskytovatele finančních služeb s obdobným předmětem podnikání.

Společnost v roce 2019 hodnotila kromě klíčových funkcí tyto osoby:

- členy představenstva
- členy dozorčí rady
- vrcholové vedení společnosti

Dle protokolu o přetestování způsobilosti a bezúhonnosti uvedených osob nebyla v r. 2019 detekována negativní zjištění vyžadující další opatření.

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

Představenstvo nese konečnou odpovědnost za řízení rizik pojišťovny. Rozhoduje o implementaci jednotlivých strategií řízení rizik a řídí společnostv souladu s těmito strategiemi. S podporou určených útvarů (zejména výbor pro řízení rizik, výbor pro audit atp.) monitoruje trh ve vazbě na nová nebo měnící se ekonomická, politická nebo ostatní rizika a realizuje případná protipatření.

Díky své činnosti čelí Slavia pojišťovna řadě upisovacích, finančních, operačních a strategických rizik. Na trhu navíc nově vnikají další a další rizika, kterým bude muset Pojišťovna potenciálně čelit. Je tedy třeba vyvinout a udržovat efektivní systém, pomocí nějž budou tato rizika řízena tak, aby mohla Pojišťovna pokračovat ve své činnosti a generovat hodnotu pro své klienty a akcionáře.

Hlavní změna v porovnání s předcházejícím sledovaným obdobím je vylepšení metodiky systému řízení rizik a to hlavně přechod z tří stupňové škály hodnocení rizik na pět.

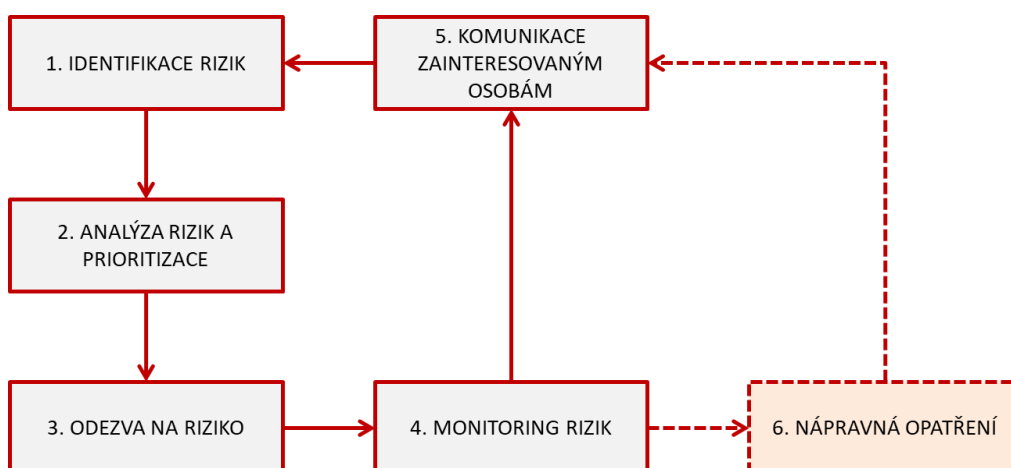
Řízení rizik Pojišťovna vnímá jako kontinuální proces, jehož cílem je:

- Porozumění všem rizikům, kterým Pojišťovna čelí.
- Udržování efektivního systému identifikování, měření, monitorování, řízení a ohlašování všech významných rizik v souvislosti s vykonávanými činnostmi.
- Uvědomění si jaké množství rizika či kombinace rizik je pro Pojišťovnu přijatelné (tolerovatelné) a zachovávání této rizikové tolerance.

Důležitým aspektem procesu je, aby byl zajištěn jeho soulad s veškerými regulačními požadavky a standardy.

B.3.1. Proces řízení rizik a jeho fáze

Řízení rizik je souvislým procesem, prostřednictvím kterého jsou ve společnosti rizika identifikována, měřena, monitorována, řízena a komunikována zainteresovaným osobám. Jádrem celého procesu řízení rizik tak ve svém důsledku tvoří cyklus skládající se z následujících fází:



V rámci identifikační fáze dochází k pravidelné aktualizaci pohledu společnosti na rizika, kterým je nebo může být vystavena. Pojišťovna zřídila registr rizik, kam jsou ve strukturované podobě zaznamenávána veškerá identifikovaná rizika. Cílem identifikační fáze je zajistit aktuálnost registru rizik. Identifikaci rizik provádějí především vlastníci procesů. Dále jsou rizika identifikována představenstvem a klíčovými funkcemi v rámci pole své působnosti. Identifikace rizik musí být prováděna minimálně jedenkrát za rok a je řízena manažerem pro řízení rizik.

Rizika zaznamenaná do registru rizik jsou ohodnocena metodou pravděpodobnosti výskytu a velikosti dopadu. Na základě tohoto ohodnocení a odborných úsudků provede manažer pro řízení rizik prioritizaci rizik, při které se stanovují nejpodstatnější rizika, která následně podléhají pravidelnému monitoringu prostřednictvím tzv. katalogu rizik. Do katalogu rizik jsou prioritizovaná rizika přenesena manažerem pro řízení rizik ve spolupráci s jednotlivými vlastníky.

Aktualizovaný registr rizik a katalog rizik je následně projednán Výborem pro řízení rizik a schválen představenstvem. V rámci monitoringu rizika se sledují klíčové rizikové ukazatele (KRI) ze kterých manažer pro řízení rizik posuzuje expozici vůči těmto rizikům a zda je tato expozice v rámci společnosti nastavené tolerance. V případě překročení definovaných hodnot úrovně rizika, manažer pro řízení rizik komunikuje tyto skutečnosti se zainteresovanými osobami (vlastníci procesů, výbor pro řízení rizik, představenstvo apod.) a spolupracuje na definici potřebných nápravných opatření. Monitoring rizik je prováděn každé čtvrtletí a o jeho výsledku je informován Výbor pro řízení rizik a představenstvo. V případě překročení nastavených limitů je okamžitě spuštěn eskalační proces.

Proces řízení rizik bude efektivní a společnost bude schopna vybudovat rychlou obranu proti riziku nebo jeho zmírnění, pouze pokud bude ve společnosti probíhat včasná komunikace odpovědným osobám, a tyto osoby budou mít odpovídající znalost v řízení rizik v rámci svých kompetencí. Základem pravidelné komunikace napříč společností je informování Výboru pro řízení rizik a jeho projednání všech vznesených podnětů ze strany manažera pro řízení rizik a případně dalších zaměstnanců. Jedním z nástrojů pravidelné komunikace je zavedení Panelu rizik. Panel rizik poskytuje vedení společnosti standardizovanou formou informaci o aktuálním solventnostním a rizikovém profilu a dále ucelený pohled na podstupovaná rizika v souvislosti s dalšími ukazateli plnění obchodních a strategických cílů. Za přípravu Panelu rizik zodpovídá manažer pro řízení rizik. Další důležitou součástí komunikace je nastavení eskalačních procesů, kdy dochází k oznamování zásadních skutečností (identifikace nového rizika se zásadním dopadem pro společnost, překročení nastavené tolerance rizika atd.). Součástí komunikace je také příprava reportů vybraných informací externím subjektům, jako je veřejnost či orgán dohledu.

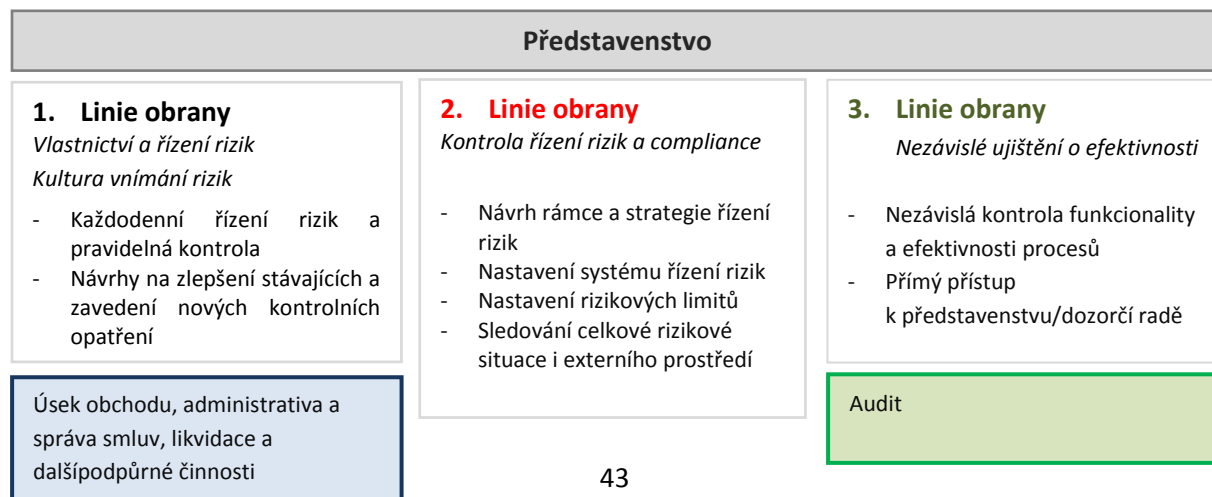
B.3.2. Zapojení zaměstnanců do řízení rizik

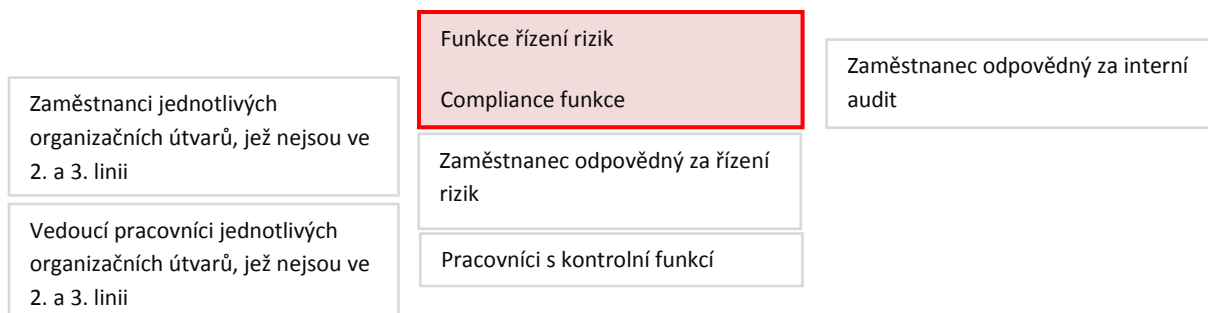
Obecně se dá říci, že řízení rizik provádějí všichni zaměstnanci společnosti v rámci svých pravomocí a odpovědností.

Zapojení zaměstnanců pojišťovny do řízení rizik je prezentováno aplikací tří linií obrany. Cílem této struktury je jasně definovat odpovědnosti a kontrolní činnosti v rámci řízení rizik a zároveň se vyvarovat potenciálnímu střetu zájmů.

Konečnou odpovědnost za řízení rizik Pojišťovny nese její představenstvo. První linie obrany, která zahrnuje obchodní a podpůrné funkce, nese přímou odpovědnost za řízení a přijímání rizik v souladu se stanovenou strategií, rizikovými tolerancemi a příslušnými interními předpisy. Druhá linie obrany tvořená primárně manažerem pro řízení rizik ve spolupráci s pojistně-matematickou funkcí a funkcí compliance napomáhá při zajišťování účinnosti a integrity systému řízení rizik v rámci celé společnosti a zajišťuje související dohled. Třetí linie obrany je tvořena funkcí interního auditu, jež poskytuje nezávislé ujištění ohledně účinnosti systémů vnitřní kontroly, řízení rizik a řídicího a kontrolního systému.

Obrázek níže schematicky zachycuje zapojení zaměstnanců Pojišťovny do řízení rizik.





B.3.3. První linie obrany

První linie obrany je odpovědná za vlastnictví a řízení rizik při každodenní činnosti. Jedná se o zaměstnance jednotlivých útvarů společnosti (úsek obchodu, administrativy a správy smluv, upisování pojistných smluv, likvidace a další), kteří odpovídají zejména za:

- pravidelnou identifikaci, hodnocení, řízení, monitoring a reporting rizik,
- přijímání rizika v rámci rizikového apetitu (zejména vlastníci rizika),
- nastavení kontrol do systémů a procesů tak, aby efektivně snižovaly výskyt nebo dopad rizika (vlastníci kontrol),
- monitoring selhání kontrol, nedostatečnosti procesu a neočekávaných událostí, a včasné hlášení těchto událostí.

B.3.4. Druhá linie obrany

Manažer pro řízení rizik společně s VŘR, compliance a držitelem pojistně-matematické funkce tvoří druhou linii obrany. Druhá linie obrany je zodpovědná za koordinaci a dohled nad efektivitou a celistvostí rámce řízení rizik.

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s risk apitem společnosti, které následně předkládá ke schválení představenstvu, provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany (např. výboru pro řízení rizik), ale zůstává na 1. linii obrany. Součástí druhé linie obrany je i výbor pro řízení rizik v čele s členem představenstva zodpovědným za řízení rizik.

B.3.5. Třetí linie obrany

Tato linie zajišťuje nezávislou objektivní kontrolu funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik a je zajišťována funkcí interního auditu. 3. linie obrany pravidelně posuzuje nastavení procesu řízení

rizik, dodržování nastavených pravidel, efektivnost a včasnost přenosu informací a identifikuje potenciálně zranitelná místa v tomto procesu.

B.3.6. Proces řízení rizik

V této sekci jsou uvedeny detaily k zásadám a postupům v rámci procesu řízení rizik implementovaného Pojišťovnou.

Základní strategie řízení rizik je daná směrnicí „OS 18 Řízení rizik“, která stanovuje rizikový apetit společnosti v návaznosti na obchodní strategii a udržet rizika v rámci dohodnutých limitů a nevybočovat od úrovně posledního rizikového profilu, ale snažit se dále diverzifikovat svůj rizikový profil a snižovat jednotlivá rizika, i když pojišťovna roste. Pojišťovna je vystavena mnoha rizikům, a nejzávažnější identifikované je zejména neživotní upisovací riziko. K podílu neživotního upisovacího rizika na solventnosti kapitálový požadavek je přihlédnuto při definici / výběru veličin pro stress testy.

B.3.6.1. Registr rizik

Pojišťovna zřídila registr rizik, kam jsou ve strukturované podobě zaznamenávána veškerá rizika, kterým Pojišťovna je nebo může být vystavena. Rizika jsou přiřazována do dílčích procesů a podprocesů. Registr rizik je aktualizován jednou ročně.

Manažer pro řízení rizik celý proces aktualizace registru rizik řídí a je za něj zodpovědný. Vlastníci rizik jsou povinni v rámci aktualizace registru rizik ohodnocovat rizika.

B.3.6.2. Kategorizace rizik

Společnost nastavila kategorie rizika do tří úrovní. Rizika první úrovně se dále rozpadají do rizik nižších úrovní (úroveň 2 a 3), tak aby bylo umožněno sledování rizik v rámci dílčích procesů pojišťovny a tato rizika mohla být zpět snadno agregována za účelem posouzení aktuálního rizikového profilu a jeho porovnání s rizikovým apetitem.

Celá tříúrovňová kategorizace je definována na následujícím obrázku:

| ÚROVEŇ 1 | ÚROVEŇ 2 | ÚROVEŇ 3 |
|---------------------|--|---|
| UPISOVACÍ | Neživotní | Riziko pojistného a technických rezerv |
| | | Riziko storen |
| | | Katastrofické riziko - přírodní pohromy |
| | | Katastrofické riziko - způsobené člověkem |
| | | Katastrofické riziko - jiné |
| | Zdravotní | Riziko pojistného a technických rezerv |
| | | Riziko storen |
| | | Katastrofické riziko - hromadné úrazy |
| | | Katastrofické riziko - koncentrace úrazů |
| | | Katastrofické riziko - pandemie |
| TRŽNÍ | Úrokové | |
| | Akciové | |
| | Nemovitostní | |
| | Kreditního rozpětí | |
| | Koncentrace | |
| | Měnové | |
| SELHÁNÍ PROTISTRANY | Expozice typu 1 | Investice |
| | | Zajistitel |
| | Expozice typu 2 | Pojistníci |
| | | Zprostředkovatelé |
| LIKVIDITY | | |
| OPERAČNÍ | Klienti, produkty a obchodní praktiky | |
| | Vnitřní podvod | |
| | Vnější podvod | |
| | Transakce, dodávky, procesní řízení | |
| | Pracovní postupy, HR praktiky a bezpečnost | |
| | Přerušování podnikání, přírodní katastrofy a katastrofy způsobené člověkem | |
| | IS/IT | |
| | Zničení majetku | |
| | Marketingové | |
| | Ztráta klíčových zaměstnanců | |
| | Compliance | |
| | Fiskální a legislativní riziko | |
| STRATEGICKÉ | Obchodní | |
| | Strategie rozvoje | |
| | Reputační | |
| OSTATNÍ | | |

B.3.6.3. Katalog rizik

Jakmile je provedena prioritizace rizik, vyhláší manažer pro řízení rizik období aktualizace katalogu rizik. Během tohoto období zaznamená manažer pro řízení rizik ve spolupráci s vlastníky rizik prioritizovaná rizika do katalogu rizik, případně zaktualizuje rizika, jež se v katalogu již nacházejí.

B.3.6.4. Monitoring rizik

Společnost provádí pravidelný monitoring rizik na základě katalogu rizik. Rozsah monitoringu, odpovědné osoby, sledovaná rizika, metody ohodnocení rizik, KRI včetně limitů a četnost sledování jsou definovány přímo v katalogu rizik.

Monitoring probíhá na pravidelné bázi vlastníky rizika (1.linie obrany) a za řízení celého procesu je zodpovědný manažer pro řízení rizik.

Mimo pravidelný monitoring rizik popsany v předcházející sekci provádí Pojišťovna tzv. ad-hoc monitoring rizik a incidentů. Pro účely ad-hoc monitoringu byl zaveden registr incidentů. Sběr se provádí ad-hoc podle výskytu incidentu či rizika (např. realizace velké škody na smlouvě povinného ručení, velká ztráta z výpadku systémů pojišťovny, identifikace na trhu nově vznikajících rizik, tzv. „emerging risks“).

Společnost pro účely ad-hoc monitoringu odlišuje dva typy incidentů:

- Incidenty s přímým dopadem na pojišťovnu (např. výpadek operačního systému pojišťovny, nastání škody z povinného ručení).
- Realizované incidenty na trhu, jež nemají dopad na pojišťovnu, ale potenciálně by mohly budoucí výskyty takového rizika pojišťovnu zasáhnout (např. katastrofická událost srážky nákladního automobilu s vlakem, krach banky).

Vlastníci rizik mají povinnost sledovat a hlásit incidenty či rizika ve smyslu předchozích dvou odstavců přímo manažerovi pro řízení rizik. Ten je následně zanáší do registru incidentů a ve spolupráci s vlastníky rizik provádí odhad jejich dopadu do Společnosti a společně navrhuje vhodná nápravná opatření.

Manažer pro řízení rizik zároveň zodpovídá za eskalaci významných realizací rizik na představenstvo.

Manažer řízení rizik spolu s vlastníky rizik využívá registr incidentů při aktualizaci registru a katalogu rizik.

B.3.6.5. Odezva na riziko

V případě přijímání nových rizik či posuzování stávajících Pojišťovna rozhoduje, jaká bude její odezva na dané riziko v případě, že dojde k odhalení rizika mimo toleranční limity nebo se riziko realizuje.

Nápravné opatření představují konkrétní kroky (opatření) v rámci dané odezvy na riziko, kterému je společnost vystavena a během výše uvedených procesů (registr rizik, katalog rizik, registr incidentů) bylo zjištěna nutnost podniknout kroky, jež vedou k nápravě. A to jak ve smyslu snížení rizika na přijatelnou úroveň (např. úprava zajištění programu), tak i adekvátní reakce na významnou realizaci daného rizika (typicky u operačních rizik, nastavením přísnějších kontrolních mechanismů).

Pokud dojde k identifikaci nutnosti provést nápravné opatření, o jeho podobě rozhoduje vlastník daného rizika, přičemž může využít podpory manažera řízení rizik. Následně je předložen návrh nápravného opatření na VŘR. VŘR má za úkol prioritizovat jednotlivá nápravná opatření, která jsou mu předložena, plánuje rozdělení zdrojů nutných k jejich implementaci a dává své návrhy ke schválení na představenstvo.

B.3.6.6. Komunikace zainteresovaným osobám

Důležitou součástí celého procesu řízení rizik je pravidelná komunikace s vedením společnosti a externími subjekty ohledně aktuálního rizikového profilu a dalších relevantních informací týkajících se řízení rizik.

B.3.6.7. Výbor řízení rizik

Společnost zřídila výbor pro řízení rizik, kde probíhá hlavní komunikace relevantních informací ohledně řízení rizik vedení společnosti. VŘR je složen z vedoucích pracovníků všech oddělení a klíčových funkcí. Řídí se statutem výboru pro řízení rizik.

Na VŘR je probírán aktuální rizikový profil a další témata v oblasti řízení rizik v minimálním rozsahu definovaném touto směrnicí. Základní platformou pro komunikaci o aktuálním rizikovém profilu je panel rizik. Panel rizik obsahuje přehled a komentáře k aktuální rizikové a solventnostní situaci Pojišťovny včetně plnění limitů v rámci rizikového apetitu. Panel rizik je sestavován na čtvrtletní bázi manažerem pro řízení rizik a předkládán na VŘR. VŘR je následně zodpovědný za finalizaci panelu rizik s vlastními komentáři a navrhovanými kroky a jeho předložení představenstvu Pojišťovny.

B.3.6.8. Komunikace vůči orgánu dohledu a veřejnosti

Vedle interní komunikace (tj. v rámci společnosti) uvedené v předchozí sekci, je společnost povinna komunikovat i s externími subjekty – orgánem dohledu a veřejností.

Součástí komunikace vůči orgánu dohledu jsou především následující reporty:

- Pravidelná zpráva orgánu dohledu (RSR)
- Kvantitativní šablony (QRT)
- ORSA report

Součástí komunikace vůči veřejnosti je:

- Zpráva o solventnosti a finanční situaci (SFCR)
- Výroční zpráva (především pak část věnovaná řízení rizik)

Manažer pro řízení rizik je zapojen do procesů souvisejících s přípravou výše uvedených reportů, ať už přímo (daný report připravuje) či nepřímo (poskytuje podporu při přípravě reportu a kontroluje správnost uvedených informací v oblastech v jeho kompetenci).

B.3.6.9. Rizikový apetit

Pojišťovna aktivně přijímá rizika ve snaze dosáhnout svých cílů. Nastavení strategie řízení rizik a následně rizikového apetitu je klíčové pro zajištění, že riziko, které Pojišťovna přijme, zůstane na zvládnutelné (tolerované) úrovni.

Strategie řízení rizik je tvořena rizikovým apitem Společnosti a implementovanou a dodržovanou směrnicí řízení rizik. Rizikový apetit stanovuje rizika, která je společnost ochotna akceptovat a rizika, kterým se chce vyhnout. Jinými slovy rizikový apetit je vyjádření úrovně rizika, kterou chce Pojišťovna nést – vyjadřuje maximální úroveň přijatého rizika vyplývající ze snahy o splnění obchodních cílů pro ziskovost a růst. Apetit může být definován kvantitativními i kvalitativní požadavky.

B.3.7. Řízení kapitálu

Strategie řízení kapitálu Slavia pojišťovny je stanovena ve směrnici „OS 18 Identifikace a řízení rizik“ a je k ní přihlíženo během procesu plánování. Základním principem je efektivní využívání kapitálu, optimalizace jeho výše a dodržování legislativních pravidel. Z tohoto důvodu (při zachování výše zmíněného) společnost očekává a plánuje tak, aby se pohybovala v rozmezí 100-120 % solventnostního poměru. To znamená, aby efektivně využívala veškeré kapitálové zdroje, zároveň byla dostatečně robustní a odolná vůči dopadům neočekávaného rizikového vývoje.

Limitní hodnota 120 % byla stanovena interním posouzením. Zvýšení očekávaného solventnostního poměru na hodnotu 120 % znamená přírůstek disponibilních prostředků o cca 60-80 mil. Kč. Tato hodnota odpovídá situaci, kdy by v jednom roce pojišťovna zaznamenala dvě nejvyšší individuální škody (součet vlastních vrubů škod v hodnotě cca 30 mil. Kč po zajištění); přičemž u jedné škody se neuvažovala úhrada zajištěle (např. z odmítnutí škody zajištělem nebo úpadku zajištěle).

V řízení kapitálu Společnost předpokládá dodržování stávajícího solventnostního poměru ve výši překračující 100 %, přičemž není ohroženo plnění MCR – kde pojišťovna musí držet absolutní minimum ve výši 3,7 mil. EUR (tedy zhruba 100 mil Kč).

Pojišťovna používá pouze primární kapitál klasifikovaný do Tier1 a Tier 2 – Tier 1 je tvořen splaceným základním kapitálem, emisním áziem, případně rezervními a jinými kapitálovými fondy. Tier 2 je tvořen podřízenou zápůjčkou od akcionáře společnosti, tuto klasifikaci schválil regulátor společnosti. Samozřejmě existuje možnost navýšení disponibilních zdrojů prostřednictvím dalších příspěvků či příplatků akcionářem, za předpokladu zachování všech potřebných pravidel stanovených pro tuto kapitálovou položku.

Vzhledem k současnému stavu, kdy podle výpočtů Solvency II společnost od 3Q 2017 plně dodržuje kapitálové požadavky, je nyní primárním cílem udržet a dále navýšit solventností procento, a to jak v krátkodobém a střednědobém, tak i delším časovém horizontu, zejména díky dosahování pozitivních hospodářských výsledků. I když ke konci roku 2019 pojišťovna přesáhla horní cílovou hodnotu solventnostního poměru, tak vzhledem k nejistým dopadům nouzového stavu na ekonomiku společnosti zatím nehodlá pojišťovna iniciovat žádné kroky, které by vedly k poklesu zpět do rozmezí 100-120% solventnostního poměru.

B.3.8. ORSA

B.3.8.1. Cíl ORSA procesu

Hlavní myšlenkou celého ORSA procesu je poskytnout vedení Pojišťovny informaci, resp. ubezpečení, že rizikový profil Pojišťovny reflektuje nastavené strategie, že má Pojišťovna dostatek kapitálu a je tak schopná čelit potenciálním negativním scénářům vývoje bez ohrožení kontinuity svého podnikání. ORSA také testuje potenciální rizika a jejich dopad do solventnostního kapitálu a dostupného kapitálu.

Posouzení rizik a solventnosti neslouží k výpočtu kapitálového požadavku. Solventnostní kapitálový požadavek lze upravit pouze v souladu s relevantními paragrafy zákona o pojišťovnictví.

Výstupy z ORSA procesu jsou zohledněny při rozhodování řídicích orgánů společnosti v souvislosti s přijímáním strategických rozhodnutí, formulací svých cílů a byznysových rozhodnutí. Základem pro ORSA proces je účinný systém řízení rizik zahrnující strategie, procesy a postupy hlášení nezbytné pro neustálou identifikaci, měření, sledování, řízení a report rizik, a to na jednotlivé i všeobecné úrovni (z hlediska jejich vzájemných závislostí).

ORSA není izolovaným procesem, ale jde o proceduru propojující několik procesů rozdílného charakteru – od obchodního plánování až k operativnímu řízení rizik na denní bázi. ORSA proces je nastaven tak, aby vytvořil vhodný, stabilní, kontinuální a stále se zdokonalující proces mezi řízením Pojišťovny a získáváním zpětné vazby o důsledcích a návaznostech učiněných rozhodnutí.

Výstup ORSA procesu je zaznamenán do ORSA reportu, který je předkládán jak představenstvu Pojišťovny, tak i orgánu dohledu.

B.3.8.2. Rozsah ORSA procesu

Požadovaný rozsah ORSA procesu je definovaný paragrafem 7c zákona č. 277/2009 Sb. (zákon o pojišťovnictví).

V souladu s legislativními požadavky Pojišťovna provádí vlastní posouzení v těchto oblastech:

veškeré požadavky na solventnost s ohledem na individuální rizikový profil, schválené limity rozsahu rizika a celkovou strategii Pojišťovny;

- (1) trvalé dodržování požadavků týkajících se technických rezerv a kapitálových požadavků;
 - (2) rozsah, kterým se rizikový profil Pojišťovny odchyluje od předpokladů k solventnostnímu kapitálovému požadavku vypočítanému standardním vzorcem;
 - (3) pojmenování a kvantifikace hrozeb pro Pojišťovnu v krátkodobém a střednědobém horizontu;
 - (4) vazba výstupů z ORSA procesu na proces strategického řízení, rozhodovací rámec a do cílů Pojišťovny;
 - (5) posouzení efektivity a účinnosti nastaveného systému řízení rizik;
- tvorba ORSA reportu.

B.3.8.3. Ad-hoc ORSA

Existují dva typy ad-hoc ORSA:

- (1) Částečný běh ORSA- na základě detekce významné odchylky od plánu. Tento okamžik nastává v případě, že zjištěná odchylka může mít dopad na solventnostní kapitálový požadavek Společnosti. V takovém případě je možný běh pouze vybraných částí procesu. Za významnou odchylku rozhodnou pro spuštění ad-hoc ORSA se považuje 10% odchylka kombinovaného procenta od plánu v jedné produktové skupině v tříměsíčním horizontu. V případě částečného běhu ORSA není tvořen ad-hoc ORSA report.
- (2) Plný běh ORSA v případě neplánované situace, která může vést k výrazné změně v oblasti řízení rizik (například počátek finanční krize v roce 2008). V případě plného běhu ORSA je tvořen ad-hoc ORSA report, a to pouze v případě, kdy došlo k identifikování významných odchylek.

O spuštění ad-hoc ORSA procesu rozhoduje VŘR. Výstupy z ad-hoc ORSA reportu jsou diskutovány na výboru pro řízení rizik. Manažer pro řízení rizik následně prezentuje výsledky na představenstvu.

B.3.8.4. ORSA report

Pojišťovna se rozhodla pro pravidelnou přípravu jediného ORSA reportu, jež je předkládán jak představenstvu, tak i orgánu dohledu.

ORSA report je sestavován jedenkrát ročně v plném rozsahu požadovaném legislativou. Sestává z popisné části ukotvení ORSA procesu v Pojišťovně a kvalitativního posouzení efektivnosti systému řízení rizik a kvantitativního posouzení rizikové situace, dopadu zátěžových scénářů a posouzení solventnosti situace v krátkodobém a střednědobém horizontu.

ORSA report podléhá schválení ze strany představenstva, v rámci pravidelného zasedání představenstva, případně per rollam jsou požádáni o schválení.

Po schválení ORSA reportu představenstvem, je report doručen na všechny relevantní osoby rozhodující o důležitých procesech v rámci společnosti (minimálně procesy týkající se řízení kapitálu, plánování činnosti, vývoje a navrhování produktů) formou prezentace závěrů ORSA a proběhne archivace příjemců nebo účastníků prezentace schváleného ORSA reportu.

ORSA report má následující strukturu:

1. Úvodní ustanovení
 - a. Účel správy ORSA
 - b. Rozsah správy ORSA
2. Přehled přístupu Slavia pojišťovny k ORSA
 - a. Směrnice ORSA
 - b. Proces plánování
 - c. Systém řízení rizik
 - d. Rizikový profil
 - e. Proces ORSA
 - f. Obchodní a kapitálová strategie a strategie řízení rizik, včetně rizikového apetitu
3. Výsledky ORSA, výstupy a závěry
 - a. Současný stav a jeho hodnocení
 - b. Analýza citlivosti
 - c. Stres testy
 - d. Reverzní stres testy
 - e. Adekvátost technických rezerv
 - f. Projekce do budoucna
 - g. Doporučená opatření managementu
4. Schválení ORSA

B.3.8.5. Dokumentace ORSA procesu

Každý běh ORSA procesu musí být dostatečně zdokumentován, přičemž dokumentace by měla obsahovat alespoň následující dílčí dokumenty či odkazy na ně:

- Obchodní strategie
- Obchodní plán (včetně předpokladů které jsou použity pro základ scénářů)

- Riziková strategie, včetně limitů pro jednotlivá rizika
- Rizikový katalog obsahující vyhodnocení rizikových profilů
- Výpočty SCR a kapitálu
- Aktuárský report obsahující potvrzení souladu s požadavky na výpočet technických rezerv
- Výsledek budoucích projekcí zahrnující výsledky stres testů (včetně předpokladů používaných pro stresové testování)
- ORSA report
- odkazy na jednání (datum) a diskutovanou oblast představenstvem

Mezi dokumentaci po ukončení běhu ORSA patří:

- Interní komunikace ohledně používání ORSA výsledků
- Dokumentace klíčových zjištění zahrnující relevantní rizika a úvahy ohledně kapitálu
- Nálezy a doporučení interního auditu ohledně ORSA.

B.3.8.6. Metody posuzování

B.3.8.7. Kvalitativní posouzení všech rizik

Výbor řízení rizik provádí v rámci ORSA procesu kvalitativní posouzení všech rizik, kterým je Pojišťovna vystavena. Posouzení probíhá na základě podkladových materiálů, které si VŘR předem vyžádá. Především se jedná o informace o nastalých realizacích rizik (operačních, strategických, legislativních, reputačních apod.) v průběhu od minulého posuzování a také informace o aktuální situaci a výhledu do budoucna pro všechna rizika, včetně identifikace potenciálních nových rizik.

Kvalitativní posouzení rizik připravené VŘR je následně postoupeno k jednání představenstvu Pojišťovny. To návrh projedná, a buď jej schválí, nebo doplní o vlastní posouzení. Výsledné posouzení představenstvem je zdokumentováno a slouží jako vstupní informace pro další části ORSA procesu a ORSA reportů.

B.3.8.8. Posouzení efektivity systému řízení rizik

Posuzovatelé efektivity systému řízení rizik jsou členové výboru pro řízení rizik. Posuzovatelé se vyjadřují k efektivitě systému a zároveň navrhuji jeho vylepšení, tam kde to spatřují za vhodné opatření. Při posuzování efektivity berou v potaz historické události, a reakci ŘKS na ně, zda zafungoval efektivně nebo došlo k selhání kontrolních mechanismů apod. K posouzení efektivity systému řízení rizik jsou využívány výstupy liniových kontrol.

Kvalita dokumentace systému řízení rizik, včetně směrnic a dalších pracovních pokynů je posuzována interním auditem.

Závěry z posouzení jsou předloženy představenstvu.

Představenstvo na základě projednání závěru definuje oblasti ke zlepšení systému řízení rizik a pověří management společnosti zpracováním případných nápravných opatření.

| Popis | Metoda |
|-----------------------------------|---------------------------|
| SCR | šstandardní vzorec |
| Nediverzifikované SCR | šstandardní vzorec |
| Riziko pojistného a rezerv | šstandardní vzorec |
| Katastrofické riziko | šstandardní vzorec |
| Riziko storen | šstandardní vzorec |
| Efekt diverzifikace | šstandardní vzorec |
| Neživotní upisovací riziko | šstandardní vzorec |
| Riziko úmrtnosti | NA |
| Riziko dlouhověkosti | NA |
| Riziko invalidity | NA |
| Riziko nákladů | NA |
| Riziko revize | NA |
| Riziko storen | NA |
| Katastrofické riziko | NA |
| Efekt diverzifikace | NA |
| Životní upisovací riziko | NA |
| Zdravotní riziko SLT | NA |
| Zdravotní riziko NSLT | šstandardní vzorec |
| Zdravotní katastrofické riziko | šstandardní vzorec |
| Efekt diverzifikace | šstandardní vzorec |
| Zdravotní upisovací riziko | šstandardní vzorec |
| Úrokové riziko | šstandardní vzorec |
| Akciové riziko | šstandardní vzorec |
| Nemovitostní riziko | šstandardní vzorec |
| Riziko kreditního rozpětí | šstandardní vzorec |
| Koncentrace tržní rizik | šstandardní vzorec |
| Měnové riziko | šstandardní vzorec |
| Efekt diverzifikace | šstandardní vzorec |
| Tržní riziko | šstandardní vzorec |
| Riziko selhání protistrany typu | šstandardní vzorec |
| Riziko selhání protistrany typu | šstandardní vzorec |
| Efekt diverzifikace | šstandardní vzorec |
| Riziko selhání protistrany | šstandardní vzorec |
| Operační riziko | šstandardní vzorec |

B.3.8.9. Kvantitativní posouzení rizik

Pojišťovna považuje za dostatečné kvantifikovat riziko standardním vzorcem, vzhledem na kapacitní možnosti pojišťovny. V budoucnu se plánuje pro materiální rizika zavádět vlastní metody kvantifikace na základě vlastních analýz a zkušeností z trhu.

B.3.8.10. Zohlednění vazby mezi rizikovým profilem, schválenými limity rozsahu rizika a celkovými solventnostními potřebami

Posouzení vazby mezi rizikovým profilem, schválenými limity rozsahu rizika a celkovými solventnostními potřebami je prováděno na základě odborného úsudku manažera pro řízení rizik, na základě vyhodnocení výboru pro řízení rizik (kterého se mimo jiné účastní finanční a generální ředitel) a případně se zachycením odborného rozhodnutí představenstva společnosti.

B.3.8.11. Posouzení odchylek od předpokladů standardního vzorce

Manažer pro řízení rizik každoročně posuzuje odchylky aktuálního rizikového profilu od předpokladů pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku podle standardního vzorce. V případě, že identifikované odchylky mohou mít významný dopad do hodnoty požadovaného SCR, je třeba bezodkladně informovat výbor pro řízení rizik, aby zajistilo potřebné následné kroky. Manažer pro řízení rizik zároveň předloží odhad dopadu na celkový kapitálový požadavek a vlastní kapitál.

B.3.8.12. Sensitivity a zátěžové testy

Součástí pravidelného ORSA procesu je i testování sensitivit a scénářů. Analýza scénářů poskytuje Pojišťovně nástroj identifikovat významné zdroje rizika (analýza senzitivity) či testovat reakci Pojišťovny v případě realizace krizových situací (analýza zátěžových scénářů). Rozsah a cíle těchto analýz jsou definovány v sekci 4 této směrnice.

B.3.8.13. Posouzení rámce pro kvalitu dat

Kvalita dat se aktuálně řeší pomocí externího partnera, jehož prvotní závěry či doporučení již jsou k dispozici. Dále se bude řešit v souladu s řešením GDPR.

Aktuálně probíhající projekt, zaměřený na kvalitu dat, vypracovává směrnici kvality dat, kde jsou definovány role, povinnosti, dokumentační požadavky, požadavky na posuzování efektivnosti systému, kým je posuzování efektivnosti realizováno, jak je projednáváno. Zároveň výsledky z posouzení budou vstupem do ORSA reportu, na který se bude tento článek odkazovat.

B.3.8.14. Propojení mezi ORSA, obchodním plánem a kapitálem

Proces tvorby plánu je z velké části hledání rovnováhy mezi objemovým růstem a zajištěním požadované ziskovosti při jisté míře rizika. Jedná se o neustálé hledání rovnováhy mezi těmito třemi

hledisky. Riziková strategie determinuje ambicióznost obchodních plánů a zároveň silně ovlivňuje profitabilitu ve střednědobém hledisku.

Procesem tvorby obchodního plánu se pro účely systému směrnic o risk managementu rozumí model agregující charakteristiky stávajícího portfolia, obchodní vstupy a nákladové vstupy. Klíčovými výstupy modelu jsou finanční výkazy rozvahy pro budoucí 1 období a výsledovka pro budoucí 3 období a soubor statistických dat sloužící jako vstup pro posouzení rizik. Podrobněji vstupy a výstupy obchodního plánu v následujícím přehledu:

- Další výpočty pro ORSA tak navazují na model obchodního plánu. Stress testy ORSA jsou rovněž využity k rozhodování představenstva o obchodní strategii (zejména prioritizace růstu v matici produkt x distribuční kanál)
- Riziková strategie vychází z obchodní strategie a reflektuje rizika vyplývající z obchodního plánu
- Výsledky stress testů jsou konfrontovány s rizikovým apetitem definovaným v rámci směrnice OS 18 Identifikace a řízení rizik

Posouzení souboru stress testů může vést ke změně rizikového apetitu.

B.3.8.15. Posouzení průběžné shody s regulačními kapitálovými požadavky

Pojišťovna analyzuje, zda průběžně dodržuje regulační kapitálové požadavky stanovené v zákonu o pojišťovnictví. Primárně se soustředí na:

(1) potenciální budoucí významné změny v rizikovém profilu

Potenciální budoucí významné změny v rizikovém profilu jsou posuzovány na základě odborného úsudku manažera pro řízení rizik ve spolupráci s klíčovými funkcemi. Při posuzování se berou do úvahy všechny známé skutečnosti z aktuálního portfolia, historie Pojišťovny, aktuální a předpokládaná situace trhu, plánovaná strategická rozhodnutí, očekávané, legislativní změny či identifikovaná nová rizika.

(2) kvantitu a kvalitu kapitálu společnosti po celé plánovací období

Analýza kvantity a kvality kapitálu je provedena na základě projekce SCR a vlastních zdrojů vzhledem k regulačním kapitálovým požadavkům. V případě kapitálového nedostatku Představenstvo společnosti informuje akcionáře o nastalé situaci. V případě snižování kapitálu je nutné získat souhlas regulátora.

(3) skladbu kapitálu napříč třídami a způsob, jak se tato skladba může změnit v důsledku termínů umořování, splátek a splatnosti v průběhu plánovacího období společnosti.

Je prováděna projekce očekávaného hospodářského výsledku a související cash-flow na existujících aktivech s přihlédnutím na modelované potřeby závazků v plánovaném období (ALM). Samostatné posouzení skladby a výše kapitálu je prováděno i v rámci zátěžových scénářů, které jsou vyhodnoceny jako krizové.

B.3.8.16. Cíl analýzy scénářů

Analýza scénářů poskytuje Pojišťovně nástroj identifikovat významné zdroje rizika (analýza senzitivity) či testovat reakci Pojišťovny v případě realizace krizových situací (analýza zátěžových scénářů).

Analýza scénářů je integrovanou součástí ORSA procesu Pojišťovny a napomáhá tak vlastnímu posouzení rizik a solventnostních požadavků.

B.3.8.17. Vymezení základních pojmů

1. vstupní proměnná = proměnné vstupní informace modelu, který modeluje finanční a kapitálovou pozici Pojišťovny, např. předepsané pojistné, nejlepší odhad závazků apod.
2. scénář = množina hodnot, které reprezentují aktuální výši vstupních proměnných popisujících danou situaci. Například nás zajímá reálná situace, kdy se při dopravní nehodě autobusu zraní většina cestujících, kteří byly pojištěni u Pojišťovny. Tento scénář je pak transformován do vstupních proměnných tak, že se stanoví vyšší počet škod z dotčeného pojištění, případně se zvýší i očekávaná výše plnění, jelikož se jedná o vážná poškození zdraví.
3. sensitivita (citlivostní analýza) = soustředí se na zkoumání reakcí Pojišťovny (reakce je vyjádřená v metrice aktuálního zisku, SCR, vlastního kapitálu, SII ratio či jiných.) na změnu vstupních proměnných. Tato analýza hledá a identifikuje situace, které mohou i při relativně z pohledu trhu malé změně, vyvolat významný dopad na Pojišťovnu. Při sensitivitě jsou zkoumány jednotlivé vstupní parametry samostatně, a sensitivní scénář je tedy reprezentován změnou dané proměnné. Často se provádí testování více změn, například posun o 5%, 10% či 20% nahoru a dolů od původní hodnoty proměnné. Scénáře jsou většinou konstruovány tak, že realizace takového scénáře je stále reálně pravděpodobná.
4. zátěžový scénář = popisuje extrémní situaci či situaci, u které se předpokládá kritický dopad na pojišťovnu. Jedná se buď o scénáře založené na reálné situaci, nebo uměle vytvořené kombinací realizace několika významných faktorů v jednom scénáři. Tyto scénáře jsou navrhovány bez ohledu na to, zda k takové situaci někdy v minulosti došlo. V případě, že se v minulosti některá extrémní situace (např. španělská chřipka, stoletá voda) vyskytly a jsou známy jejich dopady, jsou tyto historické informace cenné pro tvorbu zátěžových scénářů a jejich dopad na aktuální situaci Pojišťovny by měl být testován.
5. reverzní scénář = nezkoumá se reakce Pojišťovny na vstupní proměnné, ale naopak se hledá takový scénář, jehož reakce bude přesně definovaná hodnota (např. SII poměr roven 100 %). Takový reverzní scénář nám pak udává situaci, která je pro pojišťovnu nebezpečná a je třeba na ni být dobře připraven a zahájit v případě, že by se taková situace blížila v reálném životě, předem definovaná zábranná opatření nebo vyvolat nutnost rychlé reakce představenstva Pojišťovny, pokud by se zábranná opatření ukázala jako nereálná v dané situaci.

B.3.8.18. Očekávaný minimální rozsah testování

Analýza scénářů se skládá ze tří základních bloků:

1. Testování sensitivity modelu účetního zisku, SCR, vlastního kapitálu, SII ratio, a to v aktuálním dni i v plánovaném horizontu 3 let.
2. Zátěžové scénáře – testování dopadu navržených scénářů na účetní zisk, SCR, vlastní kapitál, SII ratio, a to v aktuálním dni i v plánovaném horizontu 3 let.
3. Hledání reverzních scénářů pro tyto uvedené hraniční hodnoty:
 - a. účetní zisk daného roku < 0

b. SII ratio = 100%

Manažer pro řízení rizik provádí testování každého bloku minimálně jedenkrát ročně, a to na základě dohodnutého harmonogramu ORSA procesu. V případě významné změny rizikového profilu, je potřeba provést adekvátní testování scénářů, ad-hoc ORSA, souvisejících se změnou rizikového profilu.

V případě strategických rozhodnutí Pojišťovny musí být vždy předem provedeno testování scénářů na změny, které může dané strategické rozhodnutí vyvolat.

B.3.8.19. Tvorba scénářů

Identifikace a tvorba scénářů navazuje na identifikaci rizik – rizik defaultně zahrnutých do SCR i rizik identifikovaných v rámci katalogu rizik. Identifikace rizik je detailně popsána v OS 18 směrnice Principy řízení rizik.

Scénáře tvoří vlastníci rizik a případně manažer pro řízení rizik nebo představenstvo. Manažer pro řízení rizik scénáře kvantifikuje a rozšiřuje. Výbor pro řízení rizik a následně představenstvo scénáře schvaluje.

B.3.8.20. Výstupy z analýzy scénářů

Výstupy musí obsahovat, co bylo testováno a s jakým dopadem do kapitálové pozice, přičemž nejvýznamnější scénáře musí být detailně popsány a zhodnoceny s dostatečným množstvím informací.

Vlastníci rizik v spolupráci s manažerem pro řízení rizik vyhodnocují závěry z analýzy scénářů a vytvářejí akční plány a opatření na snížení rizik. Výbor pro řízení rizik schvaluje akční plány a o tomto informuje představenstvo prostřednictvím manažera pro řízení rizik.

Pojišťovna zavádí pro materiální rizika vlastní metody kvantifikace na základě vlastních analýz a zkušeností z trhu. Pojišťovna se při své činnosti zaměřuje a v tyhle kapitole uvádí materiální rizika, ovlivňující řízení kapitálu prostřednictvím vybraných a definovaných scénářů. Veškerá rizika se pravidelně posuzují v rámci procesu ORSA a nejvýznamnější jsou otestována včetně dopadu na kapitál v rámci řízení kapitálu a řízení rizik. Pravděpodobnosti uvedené v následující tabulce byly odhadnuty expertním posouzením na jednání výboru pro řízení rizik.

| Scénář | Pravděpodobnost |
|--|-----------------|
| 1.1 Škodní inflace POV | 30% |
| 1.2 Zhoršení likvidace pojistných událostí POV | 20% |
| 1.3 Cenová situace na trhu POV | 5% |
| 1.4 Cenová citlivost v obnovách pojistných smluv POV | 5% |
| 1.5 Ztráta klíčového partnera POV | 5% |
| 1.6 Skokové zvýšení škodní frekvence POV | 10% |
| 1.7 Nákladové poměry POV | 20% |
| 2. Zdanění rezerv | 90% |
| 3. ČNB stress test | 0.50% |
| 4. Zhoršení škodního poměru na B2B segmentu | 30% |

| |
|---|
| 5. Výrazné překročení plánu předpisu |
| 6. Přerušování provozu |

| |
|-----|
| 50% |
| 2% |

B.3.9. Odpovědnosti za řízení rizik

B.3.9.1. Představenstvo

Představenstvo ve vztahu k systému řízení rizik:

- a) Nese konečnou zodpovědnost za řízení rizik Pojišťovny.
- b) Definuje strategii řízení rizik a schvaluje odpovídající rizikový apetit.
- c) Řídí společnost v souladu s implementovanými strategiemi. A zohledňuje adekvátně výstupy z ORSA procesu.
- d) Projednává a schvaluje materiály předložené Výborem pro řízení rizik (např. registr rizik, katalog rizik).
- e) Zodpovídá za řízení kapitálu a zajištění dostatečné solventnosti.
- f) Je finálním rozhodovatelem v rámci eskalačních procesů a musí zajistit adekvátní odezvu na riziko nebo incident, aby nedošlo k poškození Pojišťovny.
- g) Odpovídá za posouzení a schválení opatření ke zmírnění rizik připravených VŘR na základě pravidelného monitoringu a hodnocení rizik u nejvýznamnějších rizik. A průběžně sleduje stav plnění těchto opatření.
- h) Čtvrtletně se seznamují s aktuálním rizikovým profilem (prostřednictvím rizikového panelu) a dávají zpětnou vazbu manažerovi řízení rizik a vedoucím pracovníkům.
- i) Minimálně jednou ročně musí projednat s manažerem pro řízení rizik aktuální rizikovou a solventnostní pozici Společnosti.
- j) Odpovídá za posouzení a schválení základních zásad a postupů, limitů pro řízení rizik a přijatelné míry rizik předložených vedením pojišťovny.
- k) V případě přijímání strategických rozhodnutí si musí vyžádat posouzení dopadu na Pojišťovnu od manažera pro řízení rizik.
- l) Je vlastníkem ORSA procesu. Definuje požadované analýzy v rámci ORSA procesu. Úzce spolupracuje s klíčovými funkcemi na interpretaci výstupů z ORSA procesu.
- m) Odpovídá za posouzení a schválení ORSA reportu a vyvození adekvátních kroků pro Pojišťovnu.
- n) Schvaluje externě komunikované zprávy (SFCR, RSR).

B.3.9.2. Generální ředitel pojišťovny

Generální ředitel pojišťovny ve vztahu k systému řízení rizik odpovídá za:

- a) Delegaci pravomocí a odpovědností pro vytvoření systému řízení rizik, zajištění a kontrolu jeho funkčnosti a efektivnosti.
- b) Zajištění efektivní činnosti Výboru pro řízení rizik tak, aby plnil všechny požadavky definované touto směrnicí.
- c) Řídí implementaci nápravných opatření za Pojišťovnu jako celek.
- d) Zajištění přípravy a školení zaměstnanců pojišťovny pro řízení rizik a jejich vybavení potřebnými nástroji pro řízení rizik

B.3.9.3. Manažer pro řízení rizik (funkce řízení rizik)

Manažer pro řízení rizik je zaměstnanec odpovědný za řízení rizik, který vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovanými VŘR a představenstvem. MŘR odpovídá zejména za:

- a) Vytvoření, aktualizaci a správu systému řízení rizik a zabezpečení všech aktivit definovaných touto směrnicí.
- b) Podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik, zejména rizikové strategie, risk apetitu, řízení kapitálu, posuzování dopadu ad-hoc rozhodnutí (např. odprodej portfolia) a další.
- c) Je povinen se minimálně jednou ročně zúčastnit schůze představenstva, na které bude představenstvo informovat o aktuální rizikové situaci společnosti.
- d) Vypracovává dokumenty v rámci řízení rizik a spolu s výborem pro řízení rizik je předkládá ke schválení představenstvu.
- e) Sleduje aktuální rizikový profil a porovnává ho s rizikovým apetitem.
- f) Dohlíží na sledování tolerančních limitů rizik a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s výborem pro řízení rizik a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- g) Vedení, správu a aktualizaci registru rizik, katalogu rizik a aktualizaci mapy rizik.
- h) Zajištění, aby všechny významné incidenty (např. selhání systému, porušení legislativy, podvody apod.) byly analyzovány a vyhodnoceny z hlediska jejich dopadu na Pojišťovnu.
- i) Zajištění analýzy a vyhodnocení rizik oznámených vedoucími pracovníky, popř. ostatními zaměstnanci společnosti a v relevantních případech pomoc s navržením opatření k jejich zmírnění.
- j) Zajištění pravidelného sledování plnění nápravných opatření u nejvýznamnějších rizik.
- k) Odpovídá za proces výpočtu solventnostního kapitálového požadavku dle principů standardní formule a minimálního kapitálového požadavku.
- l) Řídí ORSA proces.
- m) Zajišťuje, že společnost analyzuje, posuzuje a dokumentuje účinnost zajištění.
- n) Sleduje, vyhodnocuje a monitoruje strategické a reputační riziko společnosti
- o) Funkce řízení rizik nesmí podléhat tlakům vedení, rozhodování o jejích podnětech náleží v poslední instanci představenstvo (tj. klíčová funkce dává nikým neovlivněný podnět, představenstvo o něm rozhodne a své rozhodnutí dokumentuje). Funkce řízení rizik musí mít

přímý přístup ke představenstvu, který nesmí být neovlivnitelný jinými osobami ve společnosti.

- p) Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance společnosti v oblasti řízení rizik.
- q) Funkce řízení rizik musí mít přístup ke všem relevantním datům ve společnosti, to se rovněž týká aktuárských dat a analýz, výstupům z interního modelu/standardního vzorce atd.
- r) Ve všech směrnících ve společnosti by mělo být zajištěna informativní povinnost vůči funkci řízení rizik
- s) Funkce řízení rizik má možnost ovlivnit systém odměňování zaměstnanců, specificky může být aktivní v odměňovací komisi, s cílem zabránit nekonzistencím při motivování zaměstnanců, cílům společnosti a jejího celkového rizikového profilu

B.3.9.4. Vedoucí pracovníci

Vedoucí pracovníci odpovídají ve vztahu k řízení rizik za:

- a) Pravidelnou komunikaci s manažerem pro řízení rizik v souvislosti s řízením rizik v jejich kompetenci.
- b) Identifikaci, vyhodnocení rizik v souladu s metodologií stanovenou touto směrnicí pro procesy a rizika v rámci svojí odpovědnosti včetně identifikace existujících klíčových opatření – kontrol pro zmírnění zpravidla nejvýznamnějších (klíčových) rizik. Podílí se na pravidelném a ad-hoc monitoringu rizik.
- c) Odpovídají za včasnou implementaci a funkčnost přijatých nápravných opatření.
- d) Neodkladně oznamují rizika s vysokou závažností týkající se jimi řízených procesů manažerovi pro řízení rizik, případně dalším osobám v rámci eskalačních procesů.
- e) Přípravu a aktualizaci pohotovostních plánů v případech, kde je to relevantní.

B.3.9.5. Pojistněmatematická funkce

Pojistněmatematická funkce ve vztahu k systému řízení rizik úzce spolupracuje a poskytuje podporu manažerovi pro řízení rizik v:

- a) Návrzích rizikových limitů v souladu s risk apetitem společnosti, navrhování metodik ohodnocování rizik, nezávislém dohledu nad řízením rizik, monitoringem rizika a kontrolou plnění rizikových limitů.
- b) Poradenství, metodické podpoře, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání v oblasti řízení rizik.

B.3.9.6. Funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy)

Funkce compliance ve vztahu k systému řízení rizik:

- a) Zajišťuje, že je systém řízení rizik v souladu s právními předpisy a řídicím a kontrolním systémem Pojišťovny.
- b) Zajišťuje, že jsou organizační směrnice a související metodické pokyny vzájemně konzistentní a jsou v nich uvedeny relevantní informace o nakládání s riziky.
- c) Průběžně sleduje vývoj právního prostředí a informuje MŘR a vedení společnosti o legislativních rizicích.

B.3.9.7. Funkce vnitřního auditu (interní auditor)

Funkce vnitřního auditu odpovídá ve vztahu k systému řízení rizik za:

- a) Pravidelné sledování funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik v rámci interních auditů.
- b) Celkové ověření funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik v rámci ověřování funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému.
- c) Sledování plnění opatření přijatých v rámci nálezů interního auditu.
- d) Závěry z interních auditů předkládá a diskutuje s představenstvem Pojišťovny.

B.3.9.8. Zaměstnanci pojišťovny

Obecně platí, že všichni zaměstnanci Pojišťovny odpovídají za identifikaci rizik, jejich oznamování nadřízeným pracovníkům a za plnění jim přiřazených nápravných opatření. A dále plní povinnosti v souladu s touto směrnicí.

B.4. Systém vnitřní kontroly

Mezi podstatnou část systému vnitřní kontroly patří dodržování souladu s právními předpisy, které zajišťuje funkce compliance. Mezi další části systému vnitřní kontroly patří zejména samotná kontrolní činnost pracovníků pojišťovny (na základě organizační struktury společnosti) a nezávislá činnost interního auditora.

Funkce compliance je zajištěna právním oddělením pojišťovny. Podle vnitřní předpisové základny probíhají procesy v oblasti monitoringu legislativy a compliance neshod, compliance poradenství a pravidelného reportingu výsledků těchto procesů vedení společnosti a představenstvu. Taktéž byl zpracován plán compliance pojišťovny pro rok 2019.

Základní činností compliance je:

- a) předkládání a prosazování požadavků, principů a zásad na vytvoření a fungování ŘKS představenstvu a vedení pojišťovny,
- b) poskytování poradenství představenstvu ohledně dodržování právních předpisů,
- c) aktivní monitoring změn v právním prostředí a posouzení jejich dopadů na činnost pojišťovny jakož i určení a posouzení rizika nedodržení předpisů,
- d) metodická podpora vedoucích pracovníků i ostatních zaměstnanců při vytváření, fungování a ověřování funkčnosti a efektivnosti ŘKS,
- e) monitoring a posuzování souladu vnitřních směrnic a činnosti pojišťovny s platnými legislativními a regulatorními požadavky.

Funkce compliance odpovídá za:

- d) vytvoření a uplatňování zásad a postupů pro zajišťování compliance pojišťovny, jejichž cílem je zabezpečit alespoň:
 - soulad vnitřních předpisů a právními předpisy,
 - vzájemný soulad vnitřních předpisů,
 - soulad vykonávaných činností s právními a vnitřními předpisy,
 - vytváření a uchovávání informací týkajících se vnitřních hlášení o zjištěných nesouladech, o připravovaných právních předpisech a jejich případných dopadech do činnosti pojišťovny, hodnotící zprávy, návrhy k zajišťování compliance pojišťovny a informace o riziku compliance,
- e) vytvoření a uplatňování zásad a postupů umožňujících včasnou identifikaci možnosti vzniku střetu zájmů týkajících se podle ZPoj členství ve statutárních orgánech pojišťovny a klíčových funkcí,
- f) průběžné a periodické hodnocení funkčnosti a efektivnosti výše uvedených opatření včetně pravidelného reportingu vedení společnosti a představenstvu,
- g) informování vedení pojišťovny (představenstvo a Výbor pro řízení rizik) o zahájení řízení, ve kterých by mohla být pojišťovně uložena sankce a které kompetenčně spadá pod působnost compliance,
- h) komunikaci s orgánem dohledu, pokud jde o outsourcing a osoby s klíčovými funkcemi.

Stěžejními úkoly vyplývajících z plánu compliance na r. 2018 je zejména projekt implementace nařízení GDPR, implementace směrnice IDD a prováděcích právních předpisů (především zákona o distribuci pojištění a zajištění).

B.5. Funkce vnitřního auditu

Interní auditor odpovídá ve vztahu k ŘKS za:

- a) poskytování metodické podpory vedoucím pracovníkům a zaměstnancům při vytváření, zavádění a ověřování funkčnosti a efektivnosti jednotlivých prvků ŘKS a s ním souvisejících zásad a postupů,
- b) podporu vedení společnosti při organizaci a koordinaci kontrolních činností v pojišťovně,
- c) průběžné sledování funkčnosti a efektivnosti ŘKS v rámci jednotlivých auditů,

- d) provedení ročního periodického ověření (auditu) funkčnosti a efektivnosti ŘKS a zpracování jeho souhrnného hodnocení včetně doporučení k odstranění zjištěných nedostatků a k dalšímu zdokonalování ŘKS,
- e) a další.

Funkce vnitřního auditu je prováděna v souladu s organizační směrnicí OS 10 Interní audit a v souladu s požadavky normy ČSN EN ISO 9001:2016, dle které je naše společnost pravidelně 1x za 3 roky certifikována a oprávněnost certifikátu je 1x ročně ověřována certifikačním orgánem.

Interní audit je předem schválen Generálním ředitelem v písemném Pověření k provedení auditu. Interní auditor následně vypracovává program konkrétního interního auditu, který předkládá vedení auditovaného úseku. Po ukončení každého auditu zpracovává interní auditor zprávu z auditu, která je konzultována s vedením auditovaného úseku, jsou stanovena opatření k nápravě zjištěných nedostatků a dále je tato zpráva projednávána Komisí pro audit, která se vyjadřuje k přijatým nápravným opatřením, případně stanovuje další postupy. Komise pro audit se účastní Finanční ředitel, Manažer pro řízení rizik, Generální ředitel, Compliance, zástupce Výboru pro audit, Interní auditor a Vedoucí auditovaného úseku. Přípomínky komise pro audit jsou zanášeny přímo do zprávy z interního auditu, která je následně schválena podpisem Generálního ředitele a je předkládána Dozorčí radě a Výboru pro audit ke kontrole a Představenstvu ve formě Vyjádření interního auditora k provádění interních auditů.

Na základě identifikace a hodnocení rizik v roce 2019, požadavků managementu, strategického plánu auditu a zjištění z auditů za rok 2018 byl sestaven návrh plánu auditů na rok 2019. Do plánu bylo zahrnuto celkem 6 auditů s odhadovanou kapacitou 90 auditodní (30 v místě a 30 na přípravu a 30 na vyhodnocení skutečností zjištěných v rámci auditu). Plán byl schválen Představenstvem společnosti v lednu 2019.

Plán interních auditů na rok 2020 byl předložen Představenstvu v prosinci 2019.

Systém vnitřních kontrol probíhá v souladu s platnou OS 15 Řídící a kontrolní systém a probíhá převážně formou plánovaných interních auditů, certifikačních auditů dle normy ISO 9001, pravidelných porad jednotlivých úseků a týdenních porad vedení. Dále probíhá kontrolní činnosti při pravidelných měsíčních Výborech pro řízení rizik a čtvrtletních Výborech pro audit. Ze všech kontrolních mechanismů jsou pořizovány zápisy.

Katalog významných kontrol obsahující četnost a odpovědné osoby za stanovené kontrolní činnosti je pravidelně 1x ročně aktualizován Manažerem pro řízení rizik. Tyto činnosti jsou též ročně auditovány při Interním auditu Řídícího a kontrolního systému.

V roce 2019 bylo interním auditorem provedeno celkem 6 interních auditů, ze kterých nebylo zjištěno žádné závažné porušení, kterým by se muselo bezprostředně zabývat Představenstvo společnosti. Z provedených interních auditů v roce 2019 bylo identifikováno 26 nedostatků, ke kterým bylo přijato celkem 80 opatření k nápravě. Z dozorového auditu dle normy ČSN EN ISO 9001:2016 bylo přijato 1 opatření k nápravě. Tato nápravná opatření jsou pravidelně 1x měsíčně kontrolována Předsedou Představenstva na poradách vedení a čtvrtletně interním auditorem. Z interních auditů byly pořizeny zápisy, které byly eskalovány na Výbor pro audit, Dozorčí radu i Představenstvo společnosti.

Outsourcované činnosti jsou řízeny a kontrolovány majiteli procesů, kteří jsou za ně odpovědní, a následně vybrané procesy při interních auditech.

V roce 2019 bylo informováno Představenstvo společnosti o fungování ŘKS interním auditorem celkem 8x, kde sumarizoval svá zjištění z proběhlých interních auditů a kontrol nápravných opatření provedených v roce 2019. Představenstvu byla předložena též zpráva Hodnocení ŘKS procesu postačitelnosti pojistného v POV interním auditem. V lednu 2019 byli Představenstvo, Dozorčí rada a Výbor pro audit seznámeni se Souhrnnou zprávou o činnosti interního auditu za rok 2018.

Compliance officer připravuje compliance report pro představenstvo společnosti 2x ročně. Compliance neshody jsou součástí pravidelných jednání představenstva společnosti.

Výbor pro řízení rizik se schází zpravidla jeden krát měsíčně. V roce proběhlo 10 výborů pro řízení rizik a jeden mimořádný výbor. O úlohách plynoucích z VŘR je informováno představenstvo společnosti a témata z VŘR jsou součástí pravidelných jednání představenstva společnosti. Celkově v roce 2019 výbor zadal 24 úloh a opatření. V roce 2019 proběhla pravidelná identifikace rizik, přičemž na nejzávažnější identifikovaná rizika byla vytvořena opatření představenstvem společnosti, na snížení rizika.

Tímto lze konstatovat, že řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní a předchází systémovým selháním.

Nezávislost a objektivita interního auditora je zajištěna tím, že není zaměstnancem pojišťovny, svoji činnost vykonává na základě Smlouvy o zajištění výkonu činnosti interního auditu, vykonává pouze činnost vnitřního auditu a poradce v procesech systému kvality dle normy ISO 9001, v pojišťovně se vyskytuje pouze během auditů či prováděných následných kontrol, čímž si nevytváří nežádoucí vazby na zaměstnance. Organizačně je přímo podřízen Dozorčí radě, které společně s Výborem pro audit zasílá výstupy ze své činnosti, a má přímý přístup k Představenstvu společnosti.

B.6. Pojistně-matematická funkce

Pojistně-matematická funkce je vykonávána externí konzultační společností plně kvalifikovaným pojistným matematikem. Pojistně-matematické funkce zajišťuje veškeré požadované činnosti plně v souladu se zákonem o pojišťovnictví. Pojistně-matematické funkce pravidelně podává zprávy představenstvu společnosti a minimálně jednou za rok předkládá představenstvu písemnou zprávu v souladu s legislativními požadavky.

Podklady pro pojistně-matematickou funkci připravují zaměstnanci Pojišťovny. Výkon pojistně-matematické funkce je tak nezávislý a může poskytovat představenstvu společnosti nezávislé posouzení procesů v úpise a správě pojištění, zajištění programu a procesech analýz dat, kvality dat a používaných pojistně matematických metodách.

Ve výkonu pojistně-matematické funkce se neuskutečnily žádné změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

B.7. Externí zajištění služeb nebo činností (outsourcing)

Jedná se o činnosti prováděné na základě smluvního vztahu pojišťovny a externího dodavatele služby, jejichž účelem je trvalý převod nebo rozdělení některých činností pojišťovny, a to buď v celém rozsahu, nebo z větší části, na jinou společnost.

Pojišťovna má vnitřními předpisy nastavená pravidla pro outsourcingování svých činností. Osoba pověřená řízením outsourcingu (funkce compliance) poskytuje vedoucím zaměstnancům / osobám odpovědným za dílčí outsourcingované činnosti metodickou podporu při výběrovém řízení a přípravě nebo připomínkování smlouvy s poskytovatelem.

Osoba odpovědná za outsourcing (zaměstnanec pojišťovny):

- odpovídá za smluvní vztah s externím subjektem,
- odpovídá za průkazné seznámení externích subjektů spolupracujících s pojišťovnou s tímto předpisem na základě smluvních ujednání,
- disponuje dostatečnými znalostmi a zkušenostmi v oblasti externě zajišťované činnosti,
- analyzuje a kontroluje rozsah, úplnost a kvalitu dat zasílaných poskytovatelem služby.

Pojišťovna stanovila ve vnitřním předpisu tato pravidla pro významnou činnost:

- a) činnosti takového významu, že nedostatek nebo selhání při jejich zajišťování může mít významný dopad na nepřetržitost výkonu jejich činností pojišťovnou,
- b) činnosti, jejichž poskytování je podmíněno udělením oprávnění k činnosti příslušným orgánem dohledu,
- c) činnosti, které mají významný vliv na řízení rizik pojišťovny (interní audit, pojistně-matematická funkce,
- d) řízení rizik spjatých s činnostmi podle písmene a) až c).

V roce 2019 měla pojišťovna externě zajištěné tyto významné služby a činnosti:

- správa a rozvoj provozního systému pojišťovny
- interní audit
- pojistně-matematická funkce
- správa vybraných informačních systémů a technologií –

Společnost se rozhodla pro externí zajištění těchto služeb zejména z kapacitních důvodů vzhledem k omezeným personálním odborným zdrojům.

Pojišťovna zajišťuje splnění požadavků čl. 274 odst. 3 písm. a) nařízení 2015/35 prostřednictvím pravidel určených vnitřním předpisem, tj. sestavený projektový tým identifikuje a ohodnotí rizika spojená s činnostmi dodavatele a s ohledem na to zahájí výběrové řízení nejvhodnějšího dodavatele. Po výběru dodavatele je zajištěna eliminace potenciálních rizik smluvně za dodržení vnitřním předpisem předepsaných podstatných náležitostí smlouvy zejména ohledně schopnosti, kapacity a veškerých oprávnění vyžadovaných právními předpisy pro náležité poskytování požadovaných služeb.

V pravidelných intervalech provádí pojišťovna audity dodavatelů významných činností se zaměřením na ověření plnění činností dle smluvních a zákonných parametrů, hodnocení kvality služeb a celkové

efektivnosti outsourcingu, ověření zabezpečení osobních údajů a dat, jakož i na prověření, zda dodavatel splňuje veškeré požadavky pro zajišťování těchto služeb.

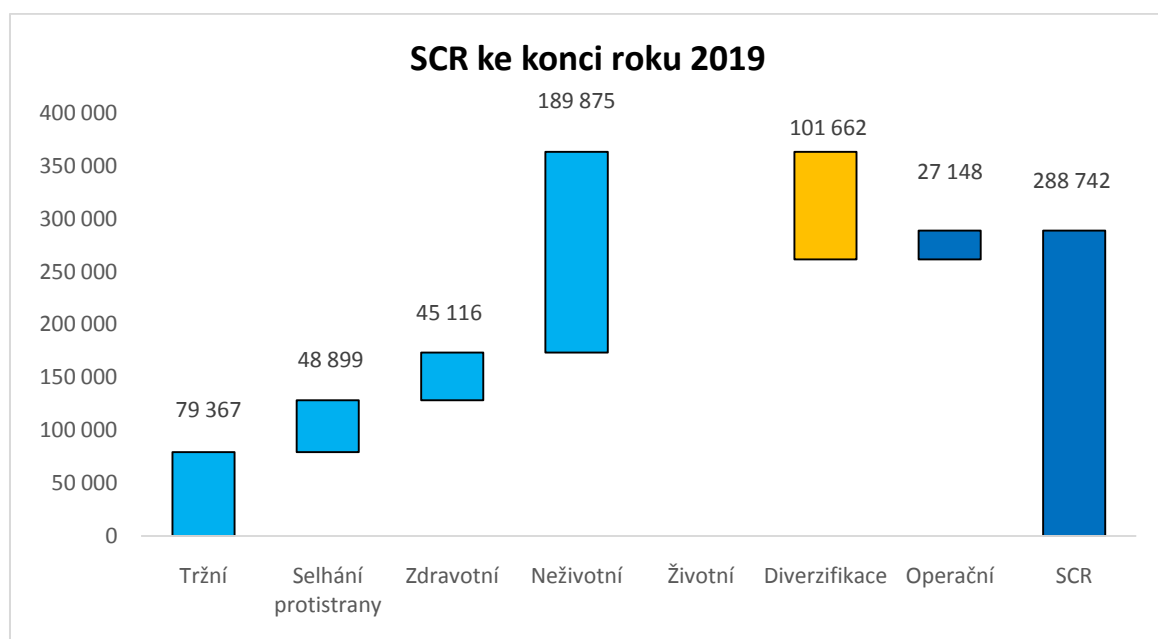
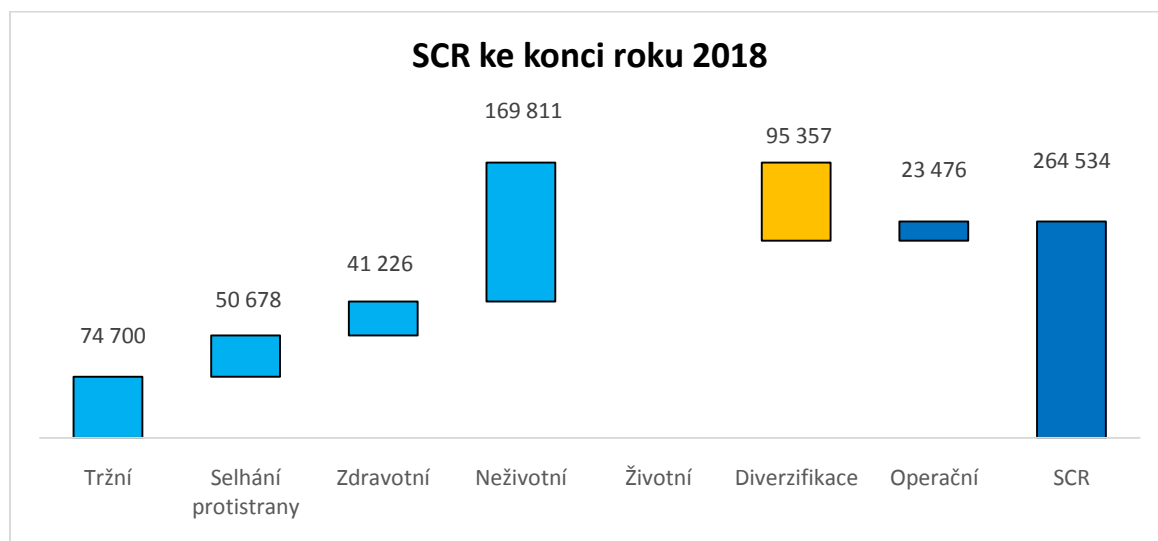
Neuskutečnily se žádné změny v porovnání s minulým sledovaným obdobím.

B.8. Další informace

Společnost stále pracuje na činnosti směřující k posílení ŘKS.

C. Rizikový profil

Pojišťovna posuzuje svůj rizikový profil primárně prostřednictvím standardního vzorce, pomocí kterého kvantifikuje specifická rizika, kterým je vystavena. Intenzita (síla) rizika je kvantifikována pomocí tzv. kapitálového požadavku. Výsledné hodnoty kapitálových požadavků pro rizika pokrytá standardního vzorce jsou zobrazeny na grafu níže, celková hodnota na grafu úplně vpravo odráží celkový solventnostní kapitálový požadavek (SCR), který je agregovaný přes všechna rizika.



C.1. Upisovací riziko

Upisovací riziko je tvořené zdravotní a neživotní složkou. Společnost upisuje zdravotní riziko, tzv. pojištění léčebných výloh, které je tvořeno zdravotním pojištěním cizinců a pojištěním úrazu a nemoci. Mezi neživotní pojistná odvětví, která generují upisovací riziko, patří:

- Pojištění odpovědnosti z provozu motorového vozidla.
- Požár a jiné majetkové škody.
- Všeobecná odpovědnost.

Upisovací riziko je generováno nepříznivým vývojem škod (riziko rezerv), nevhodně uzavřenými pojistnými smlouvami (riziko pojistného) a katastrofickým rizikem. Riziko rezerv je řízeno obezřetným rezervováním na úrovni jednotlivých škod a častým prověřováním hodnoty vytvořených rezerv vedoucím úseku likvidace a externími pracovníky. Nejméně čtvrtletně jsou přehodnocovány škody s delší dobou likvidace.

Pojistný matematik vyhodnocuje úroveň rezerv i prostřednictvím tzv. run-offu škodních rezerv, samostatně pro jednotlivá pojistná odvětví.

Upisovací riziko a katastrofické je řízeno tím, že společnost si nastavila a řídí se jasně definovanými upisovacími postupy, dbá o důslednou kontrolu nad cenami pojistného, pracuje s přísnými výběrovými kritérii pro přijetí nového subjektu do pojištění a snaží se upisovací riziko snížit jeho diversifikací, jak na úrovni produktů, tak na úrovni portfolia klientů a lokace. Společnost pravidelně sleduje velké škody a jejich vývoj, zároveň je pravidelně vedení společnosti informováno o celkovém vývoji škod a pojistných plnění.

Zároveň společnost uzavřela zajistné smlouvy pro snížení upisovacího rizika, a to na úrovni všech pojistných odvětví, které považuje společnost za významná. V rámci zajistných smluv společnost snižuje svá rizika spoluprací se zajistnými partnery s vysokým ratingem a diversifikací jednotlivých zajistných expozic v rámci přijatých zajistných programů. O účelu zajištění, o jednotlivých limitech a požadavcích na zajistitele má společnost vytvořenu interní směrnici. Zajištění výrazně snižuje upisovací riziko.

Upisovací neživotní riziko meziročně vzrostlo z důvodu růstu předpisu a růstu technických rezerv. Katastrofické riziko zůstalo stejné, neboť počet smluv a pojistné částky na jednotlivých rizikách zůstávají stejné.

C.2. Tržní riziko

Nebezpečí snížení hodnoty aktiv vlivem pohybů cen na trhu je označováno jako tržní riziko. To se dále rozděluje na akciové riziko, úrokové riziko, měnové riziko, majetkové riziko, riziko kreditního rozpětí a koncentrační riziko. Akciové riziko je spjaté s možnými změnami cen akcií nebo akciových indexů, úrokové riziko vyplývá z možných změn úrokových sazeb, měnové riziko vychází z možných změn směnných poměrů měnových párů, příčinou majetkového rizika je možná změna cen majetku na trhu. Rizikem kreditního rozpětí se rozumí citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatility v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr. Koncentrační riziko plyne z držení vysokého objemu stejných nebo obdobných aktiv vůči jedné nebo omezenému počtu protistran, tj. aktiv s nízkým stupněm diversifikace.

Poměrně široká škála metod řízení rizik se používá ke kontrole a zmírnění tržních rizik, kterým je společnost vystavena. Mezi tyto techniky zejména patří:

- Pravidelné sledování finančních rizik s dopadem na statutární solventnost a hospodářské situace společnosti.
- Řízení aktiv a pasiv (ALM), tj. definice optimální strategické alokace aktiv s ohledem na závazky, které pokrývají, aby se snížilo riziko nesouladu aktiva a pasiv na požadovanou úroveň.

Vzhledem k tomu, že společnost uzavírá pojistné smlouvy výhradně s českými subjekty, není vystavena podstatnému měnovému riziku.

Pojišťovna diversifikuje svoje aktiva tak, aby jí poskytovaly přiměřený výnos, resp. docházelo k jejich zhodnocení v dlouhodobém horizontu (např. pozemky a budovy).

Vhodnou diversifikací tak dochází ke snížení tržních rizik, která jsou stanovena prostřednictvím standardního vzorce.

Pojišťovna je vystavena vysokému koncentračnímu riziku z důvodu investování do terminovaných vkladů v bankách bez investičního ratingu.

Pojišťovna v roce 2019 převedla svoje depozita a termínové vklady do lépe hodnocených českých bank nebo zahraničních poboček bank, činných v České republice, na základě jejich ratingu, a lépe diverzifikovala jednotlivé vklady.

Ke konci roku 2019 pojišťovna interně posoudila (včetně nezávislých znaleckých posudků) tržní cenu nemovitostí a pozemků ve svém investičním portfoliu. Zde byl zaznamenán růst tržní ceny v souladu s dlouhodobou investiční strategií a očekáváním. Investice do tohoto segmentu jsou v dlouhodobém horizontu jednou z nejbezpečnějších.

Výše uvedenými kroky došlo k celkové úpravě (růstu) tržního rizika o hodnotu cca 5 mil. Kč oproti konci roku 2018. Dílčí dopady na jednotlivá rizika jsou uvedeny v přehledu výše. Zároveň se do konce roku 2020 zvažuje další možná investice do státních dluhopisů pro snížení tohoto rizika a diversifikace deposit – zapojení dalších bank s kvalitním úvěrovým ratingem.

C.3. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko (riziko protistrany; kreditní riziko) je riziko ztráty společnosti vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým závazkům podle podmínek smlouvy, na základě, které se společnost stala věřitelem smluvní strany. Jako významné riziko se společnosti jeví riziko spojené s protistranou v rámci zajištěných smluv, přičemž metody řízení rizika protistrany zde platí obdobně.

Společnost sleduje tři hlavní typy protistran, za použití metody vhodné pro každý typ samostatně:

- Investiční portfolio evidovaná v portfoliu společnosti. Toto portfolio vede k riziku protistrany prostřednictvím dluhových cenných papírů, deposit a případně uzavřených derivátů;
- Pohledávky za zajistiteli vyplývající ze zajištění postoupených společností;
- Pohledávky za zprostředkovateli (storna vyplacených provizí v případě zániku pojistné smlouvy).

Hlavní způsob řízení rizika protistrany v rámci finančního umístění (včetně rizika koncentrace finančního umístění) je stanovení a pravidelné monitorování úvěrových limitů protistran a limity stanovené pro jednoho emitenta za účelem udržení rizika v rámci všech limitů definovaných rizikovým profilem společnosti. Riziko vzniku pohledávky za zprostředkovateli a další obchodní rizika jsou řízena v rámci operačního rizika. Pro řízení těchto rizik společnost postupuje v souladu s interně dohodnutým pracovním postupem, kdy monitoruje výši pohledávky za zprostředkovatelem a činí potřebné kroky k jejímu vymožení. Riziko selhání protistrany přirozeně roste se zvyšujícím se

předpisem, zároveň roste podíl zajistitele na předpisu. Riziko selhání protistrany se snížilo z důvodu poklesu pohledávek oproti minulému roku, zvýšilo se navýšením podílu zajistitele na koncentraci rizika (pojištění požáru). Tyto dvě skutečnosti se vzájemně kompenzovaly a celkový dopad je zanedbatelný.

C.4. Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí riziko, že pojišťovny a zajišťovny nejsou schopny vypořádat své investice a další aktiva za účelem vyrovnaní svých finančních závazků v okamžiku, kdy se stávají splatnými. Jelikož většina dostupných investic je držena v bankovních účtech nebo v krátkodobých depozitech, neočekává pojišťovna žádné problémy s likviditou, i když ve zvýšeném rozsahu monitorujeme přítoky hotovosti (inkasované pojistné) i výplaty pojistných plnění v souvislosti s nouzovým stavem.

Metody řízení rizika likvidity

Jelikož pojišťovna drží více než polovinu investic jako okamžitě likvidní prostředky (deposita a běžné účty), je riziko likvidity pro společnost nevýznamné. Samozřejmě je společnost připravena v případě změny investiční politiky (např. nákup státních dluhopisů) aktivně řídit likviditu, a to prostřednictvím očekávaných peněžních přítoků a odtoků s vysokou spolehlivostí.

Výpočet očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném byl proveden na základě aktuárského modelu sloužícího ke kalkulaci nejlepšího odhadu rezervy na pojistné, a to včetně předpokladů (detaily viz oddíl D.2 této zprávy). Společnost postupovala při determinaci hodnoty EPIFP v souladu a s předpoklady uvedenými v článku 260, paragrafech 2–4 Nařízení komise (EU) 2015/35 a obecném pokynu 77 v Obecných pokynech k oceňování technických rezerv. Na základě provedeného výpočtu se hodnota EPIFP nejeví jako materiální v posouzení s celkovým očekávaným budoucím pojistným. Žádná výrazná změna v porovnání s předcházejícím obdobím.

C.5. Operační riziko

Operační riziko je riziko přímých nebo nepřímých ztrát způsobených lidským selháním, v důsledku vnějších událostí a v důsledku nedostatečných nebo chybných interních procesů a systémů. Operační riziko zahrnuje právní riziko a nezahrnuje riziko vyplývající ze strategických rozhodnutí, stejně jako reputační riziko. Reputační riziko je nicméně uvažováno jako jeden z možných dopadů v rámci hodnocení operačních rizik. Operační riziko je nedílnou součástí činnosti společnosti. Mezi hlavní zdroje operačního rizika mohou patřit kvalita služeb klientům, spolehlivost provozních procesů, bezpečnost informačních technologií, outsourcing, závislost na klíčových dodavatelích, podvod, lidské selhání, neadekvátnost způsobů používaných pro zajištění kontinuity provozu, škody na fyzickém majetku, nábor a retence zaměstnanců nebo dopady vnějšího prostředí.

Společnost kvantifikuje operační riziko standardním vzorcem. Společnost usuzuje, že takto stanovené riziko je podhodnocené, proto toto riziko dále řídí s využitím řady postupů a nástrojů pro identifikaci, sledování a zmírňování jednotlivých dílčích operačních rizik v souladu se stanoveným rizikovým apetitem.

Tyto nástroje zahrnují vlastní hodnocení rizik a kontrolních opatření, indikátory rizikovosti (např. indikátory podvodu a kvality služeb), sledování ztrát z operačních rizik.

Významná operační rizika jsou kvantifikována pomocí přístupu založenému na rizikových scénářích. Výstupy těchto kvantifikací jsou využívány pro kvalifikovaná rozhodnutí o celkové míře expozice vůči operačním rizikům a také pro rozhodnutí ohledně zmírnění jednotlivých operačních rizik. Žádná výrazná změna v porovnání s předcházejícím obdobím.

C.6. Jiná podstatná rizika

Společnost identifikovala jako podstatné riziko tzv. regulatorní riziko (nesoulad s regulací Solvency II – neplnění solventnostního kapitálového požadavku), které není zařazeno do výpočtu solventnostního kapitálového požadavku stanoveného v čl. 101 odst. 4 směrnice 2009/138/ES.

Společnost aktivně pracuje na souladu s právními a regulatorními požadavky, např. spolupracuje s externí konzultační společností (jako expertem v této problematice).

Koncentrace pojistného rizika může existovat v případě, že určitá událost nebo série událostí může významně ovlivnit závazky společnosti. Koncentrace pojistného rizika pak určuje rozsah možného vlivu těchto událostí na výši závazků společnosti. Tato koncentrace může vzniknout z jedné pojistné smlouvy nebo malého počtu souvisejících smluv, a váže se k okolnostem, které byly důvodem vzniku významných závazků. Koncentrace pojistného rizika může vznikat z akumulace rizik v rámci několika individuálních skupin smluv, může nastat v případě vzniku málo frekventovaných událostí velkého rozsahu (např. živelní pohromy), jako i v případě vedení závažných soudních sporů, či v případě změny legislativy. Převážná část upisovaných rizik se nachází v České republice. Riziko, kterému je společnost vystavena v období naplánované činnosti na základě obchodní strategie, není z geografického hlediska významně koncentrované na jakoukoli skupinu pojištěných, co se týká sociálních, profesních nebo věkových kritérií.

Pojišťovna identifikovala podstatná rizika spojená se situací ohledně koronavirové pandemie. Tato rizika jsou natolik podstatná, že jsou zmíněna v kapitole činnost pojišťovny.

Společnost neidentifikovala žádná jiná podstatná rizika, kterým by byla vystavena v průběhu roku 2019.

C.7. Další informace

Společnost si na podporu svého systému měření a řízení rizika identifikovala soubor stresových scénářů, testů citlivosti a případných katastrofických scénářů, a to i za použití tzv. reverzních stresových testů, které slouží k měření a posuzování citlivosti na vybraná rizika a události včetně posuzování robustnosti kapitálové pozice v rámci Solvency II.

Obezřetné jednání

Společnost investuje aktiva, pokrývající solventností minimální kapitálový požadavek, v souladu se zásadou obezřetného zacházení. Tato zásada znamená, že aktiva jsou investována v souladu s tím, že rozhodnutí společnosti se podobají konzervativnímu rozhodnutí běžně znalé osoby. V současném okamžiku, vzhledem k přetrvávajícímu omezení nakládání s aktivy a vzhledem k vývoji úrokových sazeb na trhu pojišťovna investuje konzervativně – ukládá disponibilní prostředky do deposit (banky s kvalitním ratingem), případně je drží na bankovních účtech.

D. Oceňování pro účely solventnosti

V následující části společnost prezentuje rozdíly a metody při ocenění aktiv, technických rezerv i dalších pasiv podle účetnictví a podle principů Solvency II.

D.1. Aktiva

a) Hodnoty ocenění aktiv v rámci účetnictví a Solvency II

| 2019 | | Hodnota dle SII | Reklasifikace | Účetní hodnota |
|---|--------------|------------------|-----------------|------------------|
| Goodwill | R0010 | | 0 | 0 |
| Odložené pořizovací náklady | R0020 | | -91 158 | 91 158 |
| Nehmotný majetek | R0030 | 0 | -28 851 | 28 851 |
| Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití | R0060 | 6 061 | 0 | 6 061 |
| Investice (Σ) | R0070 | 932 161 | 75 558 | 856 603 |
| Nemovitostijné než pro vlastní využití | R0080 | 248 766 | 76 057 | 172 709 |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích | R0090 | 0 | - 200 | 200 |
| Dluhopisy (Σ) | R0130 | 120 886 | - 299 | 121 186 |
| Státní dluhopisy | R0140 | 103 571 | 37 | 103 534 |
| Korporátní dluhopisy | R0150 | 17 316 | - 336 | 17 652 |
| Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti | R0200 | 562 509 | 0 | 562 509 |
| Částky vymahatelné zajištěním celkem (Σ) | R0270 | 246 940 | -110 140 | 357 080 |
| Neživotní pojištěním celkem (Σ) | R0280 | 246 940 | -110 140 | 357 080 |
| Neživotní pojištění bez NSLT | R0290 | 246 940 | -110 140 | 357 080 |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli | R0370 | 51 736 | 0 | 51 736 |
| Pohledávky zajištění | R0380 | 1 021 | -58 450 | 59 471 |
| Pohledávky z obchodního styku | R0390 | 5 946 | 0 | 5 946 |
| Peníze a ekvivalenty hotovosti | R0420 | 127 492 | 0 | 127 492 |
| Ostatní aktiva | R0430 | 591 | -37 942 | 38 533 |
| Aktivacelem (Σ) | R0500 | 1 371 948 | -250 982 | 1 622 930 |

| 2018 | Hodnota dle SII | Reklasifikace | Účetní hodnota |
|---|------------------|-----------------|------------------|
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Odložené pořizovací náklady | | -65 022 | 65 022 |
| Nehmotný majetek | 0 | -28 662 | 28 662 |
| Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití | 6 649 | 0 | 6 649 |
| Investice (Σ) | 822 239 | 43 914 | 778 325 |
| Nemovitostijné než pro vlastní využití | 218 017 | 44 392 | 173 626 |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích | 0 | - 200 | 200 |
| Dluhopisy (Σ) | 120 626 | - 278 | 120 904 |
| Státní dluhopisy | 103 401 | 58 | 103 343 |
| Korporátní dluhopisy | 17 225 | - 336 | 17 561 |
| Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti | 483 595 | 0 | 483 595 |
| Částky vymahatelné zajištěním celkem (Σ) | 225 823 | -97 023 | 322 846 |
| Neživotní pojištěním celkem (Σ) | 225 823 | -97 023 | 322 846 |
| Neživotního pojištění bez NSLT | 225 823 | -97 023 | 322 846 |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli | 62 634 | 0 | 62 634 |
| Pohledávky zajištění | 11 660 | -64 859 | 76 519 |
| Pohledávky z obchodního styku | 2 178 | 0 | 2 178 |
| Peníze a ekvivalenty hotovosti | 119 949 | 0 | 119 949 |
| Ostatní aktiva | 1 345 | -26 621 | 27 966 |
| Aktivace celkem (Σ) | 1 252 476 | -238 274 | 1 490 750 |

b) Oceňovací metody a oceňovací rozdíly mezi účetnictvím a Solvency II

Odložené pořizovací náklady a nehmotný majetek

Podle českého účetního standardu se oceňuje nehmotný majetek pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky. Oprávky vycházejí z odpisového plánu na základě předpokládané doby použitelnosti a životnosti majetku. Odložené pořizovací náklady představují časové rozlišení počátečních provizních nákladů, a to na základě trvání pojistné smlouvy, se kterou jsou provizní náklady spojeny.

Nehmotná aktiva a časové rozlišení pořizovacích nákladů jsou pro potřeby Solvency II rozvahy oceněny nulou, neboť nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a časové rozlišení pořizovacích nákladů se eliminuje v souladu s tržním oceněním.

Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití

Zařízení pro vlastní využití je oceněno pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky. Oprávky vycházejí z odpisového plánu na základě předpokládané doby použitelnosti a životnosti majetku. Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl, neboť společnost má za to, že výše tento způsob ocenění reflektuje tržní cenu daného majetku.

Nemovitosti jiné než pro vlastní využití

Pozemky a stavby (nemovitosti) jsou k okamžiku pořízení oceněny pořizovací hodnotou, s výjimkou vkladů do základního kapitálu, kdy ocenění nemovitosti je k datu uvedení do finančního umístění dle znaleckého posudku.

Pozemky a stavby byly k rozvahovému dni 31. 12. 2015 oceněné reálnou hodnotou dle znaleckého posudku dle platné legislativy pro potřeby sestavení účetní závěrky. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která se stanoví kvalifikovaným odhadem nebo posudkem znalce jako cena, za kterou by mohly být pozemky a stavby prodány v okamžiku jejich ocenění.

Tato hodnota byla použita pro výchozí ocenění k 1. 1. 2016, od tohoto okamžiku se pozemky a stavby oceňují na základě pořizovací ceny a v případě budov dochází k jejich odepisování na základě očekávané doby použití.

Pro potřeby Solvency II se budou pozemky a stavby i nadále vykazovat v reálné (tržní) ceně, případně v ceně na základě posudku znalce.

Reálná hodnota se určila tak, že se odděleně ocení každý pozemek a každá stavba podle posudku znalce nebo kvalifikovaného odborníka, a to nejméně jednou za 5 let. Pojišťovna, kromě toho k rozvahovému dni posuzuje případné znehodnocení nemovitosti a vyhodnocuje skutečnosti mající vliv na případnou reálnou hodnotu.

Účasti v dceřiných podnicích

Pro oceňování majetkové účasti v souladu se Solvency II byla identifikována jako vhodná a proveditelná upravená ekvivalenční metoda. Tržní metody jsou nedostupné z důvodů neexistence potřebných dat (společnost není veřejně obchodovaná, na veřejném trhu neexistují srovnatelné společnosti ani transakce).

Upravená ekvivalenční metoda je metoda stanovení hodnoty společnosti pro její vlastníky. Hodnota společnosti odpovídá rozdílu mezi sumou individuálně oceněných aktiv a sumou individuálně oceněných závazků. Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vychází z českých účetních standardů a v souladu se Solvency II odečte hodnotu goodwill a jiných nehmotných aktiv.

V případě akvizice dceřiné společnosti by byla tato účast oceněna pořizovací cenou (tržně obvyklou cenou), která by byla podložena znaleckým posudkem nezávislého znaleckého ústavu, který má dostatečné zkušenosti s oceňováním těchto obchodních transakcí.

Pro potřeby Solvency II byla hodnota účastí stanovena k 31/12/2016 hodnotou nula, vzhledem k nevýznamnosti jediné dceřiné společnosti.

Dluhopisy

Pro potřeby účetnictví se dluhové cenné papíry jako součást investic vykazují v amortizované ceně nebo v reálné hodnotě.

Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném trhu). Pojišťovna používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížícímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tato nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu,

např. z důvodu nízké likvidity organizovaného trhu pro danou emisi, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu na základě diskontovaných budoucích peněžních toků.

Amortizovaná hodnota je stanovena na základě pořizovací ceny snížené nebo zvýšené o časově rozlišenou prémii nebo diskont a naběhlé úrokové příslušenství dluhového cenného papíru a snížená o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení.

Pokud jsou dluhové cenné papíry denominovány v cizí měně, je jejich hodnota přepočtena na českou měnu aktuálním kurzem vyhlášeném ČNB k rozvahovému dni a kurzový rozdíl se stává součástí přecenění reálnou hodnotou.

Pro potřeby Solvency II jsou dluhové cenné papíry vykázány v reálné hodnotě, v souladu s předchozí definicí.

Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti

Všechna termínovaná depozita jsou krátkodobá, tj. se splatností do 3 měsíců od rozvahového dne. Oceňují se nominální hodnotou včetně časového rozlišení úroků. Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli, pohledávky ze zajištění

Pohledávky z pojištění, za zprostředkovateli nebo zajištění jsou vykazovány v nominální (pořizovací) hodnotě, ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek.

Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného pojišťovnou.

Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku jsou vykazovány v nominální (pořizovací) hodnotě, ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek.

Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty jednotlivých aktiv. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení rizik provedeného pojišťovnou.

Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Peníze a ekvivalenty hotovosti

Oceňují se nominální hodnotou včetně případného úrokového příslušenství. Mezi hodnotou v účetnictví a hodnotou dle Solvency II není rozdíl.

Ostatní aktiva

Podstatnou součástí ostatních aktiv v účetnictví je časové rozlišení správních nákladů, jejichž součástí jsou i následné provize. Časové rozlišení pořizovacích nákladů z titulu následné provize je pro potřeby Solvency II rozvahy oceněny nulou, neboť tato nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a časové rozlišení pořizovacích nákladů se eliminuje v souladu s tržním oceněním. Nevýznamnou část ostatních aktiv (vyjma časově rozlišené pořizovací náklady) zanedbáváme pro potřeby ocenění v rámci Solvency II.

Společnost neúčtovala a ani neidentifikovala odložené daňové pohledávky. Ke konci roku neposkytla žádné neomezené záruky.

Hodnota prodejní opce (ke které existuje podrozvahová pozice = smluvní prodejní cena) byla regulátorovi předložena v rámci jeho výzvy v průběhu roku 2017. Ostatní podrozvahové pozice jsou nevýznamné.

D.2. Technické rezervy

Hodnoty a oceňování technických rezerv dle Solventnosti II

Níže uvedená tabulka shrnuje hodnoty technických rezerv spočtených dle principů Solventnosti II k 31. 12. 2019 a pro srovnání také k 31. 12. 2018. Další informace jsou k dispozici v kvantitativní šabloně RESSOL41.

| 12/31/2019 | | Rezerva na nevyřízené pojistné události | | | Rezerva na pojistné | | | Riziková přirážka | Technické rezervy - celkem | | |
|--------------|--|---|---------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|
| SII LoB | Druh pojištění dle Solventnosti II | Hrubý nejlepší odhad | Částky vymahatelné ze zajištění | Čistý nejlepší odhad rezervy | Hrubý nejlepší odhad | Částky vymahatelné ze zajištění | Čistý nejlepší odhad rezervy | | Hrubá výše | Částky vymahatelné ze zajištění | Čistá výše |
| 1 | Pojištění léčebných výloh | 13,201,234 | 0 | 13,201,234 | 56,233,770 | 0 | 56,233,770 | 3,657,276 | 69,435,004 | 0 | 69,435,004 |
| 2 | Pojištění ochrany příjmu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním ... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | 389,531,976 | 153,817,041 | 235,714,935 | 160,279,099 | 45,516,081 | 114,763,018 | 18,460,349 | 549,811,075 | 199,333,123 | 350,477,953 |
| 5 | Ostatní pojištění motorových vozidel | 9,574,858 | 4,733,815 | 4,841,043 | 22,065,630 | 5,916,396 | 16,149,234 | 1,105,598 | 31,640,487 | 10,650,211 | 20,990,276 |
| 6 | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 134,568 | 43,373 | 91,194 | 188,559 | 29,367 | 159,192 | 13,188 | 323,127 | 72,741 | 250,386 |
| 7 | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | 61,623,511 | 19,470,367 | 42,153,144 | 22,369,750 | 3,483,960 | 18,885,790 | 3,215,038 | 83,993,261 | 22,954,327 | 61,038,934 |
| 8 | Obecné pojištění odpovědnosti | 32,262,856 | 15,844,346 | 16,418,510 | 2,578,130 | -1,649,894 | 4,228,024 | 1,087,493 | 34,840,987 | 14,194,452 | 20,646,535 |
| 9 | Pojištění úvěru a záruky | 1,680,402 | 134,191 | 1,546,211 | 3,872,765 | -496,181 | 4,368,946 | 311,563 | 5,553,167 | -361,990 | 5,915,157 |
| 10 | Pojištění právní ochrany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Pojištění asistence | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Pojištění různých finančních ztrát | 3,003,789 | 145,147 | 2,858,642 | 372,439 | -47,717 | 420,157 | 172,701 | 3,376,229 | 97,430 | 3,278,798 |
| Total | Neživotní pojištění celkem | 511,013,194 | 194,188,281 | 316,824,913 | 267,960,144 | 52,752,013 | 215,208,131 | 28,023,206 | 778,973,337 | 246,940,294 | 532,033,043 |

| 12/31/2018 | | Rezerva na nevyřízené pojistné události | | | Rezerva na pojistné | | | Riziková přirážka | Technické rezervy - celkem | | |
|--------------|--|---|---------------------------------|------------------------------|----------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------|
| SII LoB | Druh pojištění dle Solventnosti II | Hrubý nejlepší odhad | Částky vymahatelné ze zajištění | Čistý nejlepší odhad rezervy | Hrubý nejlepší odhad | Částky vymahatelné ze zajištění | Čistý nejlepší odhad rezervy | | Hrubá výše | Částky vymahatelné ze zajištění | Čistá výše |
| 1 | Pojištění léčebných výloh | 9 501 | 0 | 9 501 | 42 032 | 0 | 42 032 | 2 938 | 51 533 | 0 | 51 533 |
| 2 | Pojištění ochrany příjmu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním ... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4 | Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel | 403 873 | 158 985 | 244 888 | 116 995 | 33 244 | 83 751 | 18 738 | 520 867 | 192 229 | 328 639 |
| 5 | Ostatní pojištění motorových vozidel | 4 484 | 2 216 | 2 269 | 11 831 | 3 389 | 8 442 | 611 | 16 315 | 5 605 | 10 710 |
| 6 | Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 58 | 16 | 42 | 86 | 4 | 83 | 7 | 144 | 20 | 124 |
| 7 | Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku | 51 178 | 14 403 | 36 775 | 15 673 | 679 | 14 994 | 2 952 | 66 851 | 15 083 | 51 768 |
| 8 | Obecné pojištění odpovědnosti | 25 362 | 12 297 | 13 065 | 1 317 | -1 274 | 2 591 | 893 | 26 679 | 11 022 | 15 656 |
| 9 | Pojištění úvěru a záruky | 3 586 | 1 241 | 2 345 | 4 389 | 133 | 4 256 | 376 | 7 975 | 1 374 | 6 601 |
| 10 | Pojištění právní ochrany | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Pojištění asistence | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12 | Pojištění různých finančních ztrát | 2 553 | 479 | 2 074 | 363 | 11 | 352 | 138 | 2 916 | 490 | 2 426 |
| Total | Neživotní pojištění celkem | 500 595 | 189 637 | 310 958 | 192 685 | 36 186 | 156 499 | 26 653 | 719 933 | 225 823 | 494 110 |

Hodnota technických rezerv dle principů Solventnosti II se rovná součtu nejlepšího odhadu a rizikové přirážky.

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

- rezerva na pojistné** se týká budoucích pojistných událostí, na které se vztahují pojistné a zajištění závazky v rámci smluvních hranic. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet v první fázi probíhá na úrovni odvětví, na kterých se provádí IBNR výpočet v účetnictví (FNZ, HAV, MAJ, ODP, ZDR, POV), ve druhé fázi probíhá alokace těchto odvětví na SII odvětví. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na pojistné zahrnují:

- i. **Budoucí pojistné** – smluvně zajištěné pojistné, které dosud nebylo zaplacen. Výpočetní postup: Budoucí splátky pojistného * pravděpodobnost zaplacení.
- ii. **Očekávané pojistné plnění:** Pojistné plnění z již vybraného pojistného (na rezervě na nezasloužené pojistné) a z budoucího pojistného. Počítáno jako (Budoucí pojistné + RNP) * očekávané škodní procento (dlouhodobý průměr za jednotlivé roky vzniku se zohledněním trendu).
- iii. **Externí likvidační náklady nezahnuté ve škodách** (prohlídky DEKRA a AUDATEX) počítané jako procento externích likvidačních nákladů * Očekávané pojistné plnění.
- iv. **Akviziční náklady:** Počítané jako procento akvizičních nákladů na pojistném z produktové výsledovky * Budoucí pojistné.
- v. **Administrativní náklady:** Počítané jako procento administrativních nákladů na pojistném z produktové výsledovky * (Budoucí pojistné + RNP).
- vi. **Netechnické náklady:** Počítané jako procento netechnických nákladů na pojistném z produktové výsledovky * (Budoucí pojistné + RNP).
- vii. **Podíl zajišťovatele na budoucím pojistném:** Počítané jako RNP podíl zajišťovatele / RNP hrubá výše * Budoucí pojistné.
- viii. **Podíl zajišťovatele na škodách:** Počítané jako reálný podíl zajišťovatele na vyplacených škodách vzniklých v posledním kalendářním roce..
- ix. **Očekávaná zajišťovací provize:** Počítaná jako podíl zajišťovací provize na odvedeném zajišťovacím z produktové výsledovky * Podíl zajišťovatele na budoucím pojistném.

2. **rezerva na nevyřízené pojistné události** se týká pojistných událostí, které již nastaly, bez ohledu na to, zda byly pohledávky vyplývající z těchto událostí již nahlášeny či nikoli. Projekce peněžních toků pro výpočet rezervy na nevyřízené pojistné události zahrnují pojistné plnění, náklady a pojistné vztahující se k těmto událostem. Výpočet v první fázi probíhá na úrovni odvětví, na kterých se provádí IBNR výpočet v účetnictví (FNZ, HAV, MAJ, ODP, ZDR, POV) v druhé fázi probíhá alokace těchto odvětví na SII odvětví. Postup výpočtu je následující:

- **Výpočet nediskontovaného nejlepšího odhadu rezerv** – provádí se shodnou metodikou jako hodnoty pro účetnictví.
- **Diskontování nejlepšího odhadu rezerv** – ve výpočtu se používají výplatní trojúhelníky, které po doplnění metodou chainladder poskytují výplatní schéma rezerv pro každé odvětví. Na základě výplatního schématu se nejlepší odhad rezerv rozloží do jednotlivých let a diskontuje. V případě POV se vytváří speciální schéma pro anuitní škody, které vychází z odhadu průměrné doby vyplacení.
- **Zohlednění rezervy na likvidační náklady** – ve výpočtu se zohlední interní likvidační náklady a externí likvidační náklady nezahnuté v pojistných plněních.
- **Výpočet diskontovaného podílu zajišťovatele** – diskontovaný nejlepší odhad rezerv se vynásobí poměrem nediskontovaného nejlepšího odhadu podílu zajišťovatele na

škodních rezervách na hrubém nediskontovaném nejlepším odhadu škodních rezerv.

- **Oprava podílu zajištětele o pravděpodobnost nesplacení** – diskontovaný podíl zajištětele se upraví o pravděpodobnost nesplacení závazku z důvodu neschopnosti splacení na základě ratingu zajištětele, očekávané doby výplaty a pravděpodobnosti nesplacení

Riziková přírážka se vypočte jako náklady na kapitál (aktuálně 6%), které se rovnají solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR), jenž je nezbytný na podporu pojistných a zajištých závazků po dobu jejich trvání. Projekce SCR probíhá na základě budoucího vývoje nejlepšního odhadu. Riziková přírážka se v prvním kroku počítá na úrovni celého portfolia a v druhém kroku se alokuje na příslušné druhy pojištění.

Míru nejistoty spatřujeme zejména v rezervování zdravotních škod přesahující částku 1 mil. Kč, kde se jedná o řídké jevy s nízkou pravděpodobností výskytu a vysokým rozptylem v objemech plnění. Náhodná výchylka od střední hodnoty může způsobit výrazný rozdíl mezi nejlepším odhadem a konečným plněním. Dalším důvodem zvýšené nejistoty je včasnější identifikace vysokých škod v posledních letech vzniku (zvýšení poměru RBNS/výplat ve výpočetním trojúhelníku pro poslední roky vzniku), použití historických vývojových faktorů je pouze limitované. Z těchto důvodů používáme pro výpočet nejlepšního odhadu rezerv syntézu kmenových a tržních dat.

Oceňování technických rezerv pro účely účetnictví

Položka technických rezerv dle českého účetnictví je reprezentována třemi složkami: rezervou na nezasloužené pojistné (RNP) a škodními rezervami (RBNS a IBNR).

Rezerva na nezasloužené pojistné obsahuje část (předepsaného) pojistného, která se vztahuje k následujícím účetním obdobím. Výše rezervy se stanovuje individuálně pro každou pojistnou smlouvu zvlášť pomocí metody "prorata temporis".

RBNS rezerva se vztahuje na nahlášené, ale dosud nezlikvidované pojistné události. Její výše je stanovena dvojím způsobem, a to jednak inicializační rezervou, v případě, kdy k pojistné události nejsou k dispozici informace v dostatečném rozsahu, anebo rezervu stanoví likvidátor na základě podkladů o škodě.

IBNR rezerva se vztahuje na nastalé pojistné události, které dosud nebyly nahlášeny. IBNR je oceněna pomocí pojistně matematických metod.

Z hlediska metodiky výpočtu lze výpočet IBNR rezervy rozdělit na dvě části:

- **Rezervování odpovědi vyjma povinného ručení:** Výpočet je prováděn na ročních trojúhelnících výplat a RBNS. K výpočtu se použijí standardní aktuárské postupy.
 - Metoda chainladder.
 - Metoda očekávaného škodního úhrnu.
 - Metoda BornhuetterFergusson / Cape COD.
- **Rezervování povinného ručení:** Z důvodu rozdílného způsobu likvidačního procesu a dostupnosti tržních dat je kmen rozdělen na dvě části:

- **Malé škody:** Výpočet je konzistentní s ostatními odvětvími – Výpočet je prováděn na ročních trojúhelnících výplat a výplat a RBNS. K výpočtu se použijí variace standardních aktuárských postupů zmíněných výše.
- **Velké škody:** Výpočet je na základě trojúhelníku počtu škod nad 1 mil. Kč a vývoje průměrného plnění pro škody přesahující 1 mil. Kč. Protože škodní frekvence těchto škod nízká a volatilita škodní frekvence vysoká, při výpočtu se využívají rovněž tržní data o vývoji vysokých škod a průměrné škody.

Podíl zajištětele na technických rezervách je zachycen v účetnictví následujícím způsobem:

- Podíl zajištětele na RNP je oceněn metodou "proratate temporis".
- Podíl zajištětele na RBNS je stanoven aplikováním zajištného schématu na každou rezervu RBNS.
- Podíl zajištětele na IBNR je stanoven na základě poměrových koeficientů, kterými se vynásobí hrubá výše IBNR. Poměrové ukazatele jsou odvozeny na základě několika možných přístupů a z konkrétních dat pojišťovny tak, aby byl relevantně zohledněn zajištný program.

Přestože představenstvo společnosti považuje výši rezerv na pojistná plnění za věrně zobrazenou na základě informací, které jsou k datu sestavení účetní závěrky k dispozici, konečná výše závazků se může lišit v důsledku následných událostí nebo nově zjištěných skutečností, které mohou mít za následek významné změny konečných hodnot. Změny ve výši rezerv se zohledňují v účetní závěrce toho období, ve kterém jsou identifikovány. Použité postupy a metody odhadů jsou pravidelně prověřovány.

Rekonciliace technických rezerv dle principů Solventnosti II a účetních rezerv

Rekonciliace technických rezerv spočtených dle principů Solventnosti II a těch spočtených pro účely statutárních výkazů je naznačena v tabulce níže.

| Účetní rezervy | 31. 12. 2019 SII rezervy | 31. 12. 2019 Rozdíl z přecenění |
|---|--------------------------|---|
| Rezerva na bonusy a slevy | 7 547 | |
| Rezerva na nezasloužené pojistné | 445 039 | Rezerva na pojistné 267 960 -184 626 |
| Rezerva na pojistná plnění nevyřízených pojistných událostí | 559 211 | Rezerva na nevyřízené pojistné události 511 013 0 |
| Rezerva na závazky ČKP | | Riziková přírážka 28 023 -28 023 |
| Technické rezervy celkem (hrubá výše) | 1 011 797 | Technické rezervy celkem (hrubá výše) 778 973 -232 824 |
| Technické rezervy celkem (net výše) | 658 401 | Technické rezervy celkem (net výše) 532 033 -126 368 |

V porovnánírok 2018 níže:

| Účetní rezervy - 31.12.2018 | Rezervy dle Solventnosti II - 31.12.2018 | Rozdíl z přecenění |
|--|--|---|
| Rezerva na nezasloužené pojistné RNP | 345 638 | Rezerva na pojistné, nejlepší odhad 192 685 -159 240 |
| Rezerva na prémie a slevy | 6 286 | |
| Rezerva pojistného neživotních pojištění | 0 | |
| Škodní rezervy RBNS | 393 723 | Rezerva na nevyřízené pojistné události, nejlepší odhad 500 595 -43 920 |
| Škodní rezerva IBNR | 150 792 | |
| | | Riziková přírážka 26 653 26 653 |
| Podíl zajištětele na technických rezervách | 323 925 | Částky vymahatelné ze zajištných smluv 225 823 -98 102 |
| Celkem hrubé rezervy | 896 439 | Celkem hrubé rezervy 719 933 -176 507 |
| Celkem čisté rezervy | 572 514 | Celkem čisté rezervy 494 110 -78 404 |

Rozdíl z přecenění (poslední sloupec tabulky výše) plyne z odlišných postupů při určování rezerv tak, jak je popsáno v tomto oddíle (D.2.1 a D.2.2). V případě rezervy na pojistné plyne rozdíl z odlišného přístupu k oběma rezervám. RNP zohledňuje předepsané pojistné, které ještě nebylo zaslouženo, kdežto rezerva na pojistné se počítá principem diskontovaného cash flow a tedy zohledňuje budoucí pojistné, škody a náklady plynoucí z existujících smluv.

V případě rezervy na nevyřízené pojistné události plyne rozdíl z aplikování diskontování budoucích výplat při výpočtu IBNR a odstranění bezpečnostních marží při výpočtu IBNR pro účetní účely. Ve výpočtu účetní rezervy také není započítána úprava o riziko selhání protistrany. Jinak jsou, metody, princip výpočtu i zdrojová pro oba účely totožná a rezerva na nevyřízené pojistné události tak ve své podstatě tvoří součet RBNS a IBNR.

Rezerva na závazky České kanceláře pojistitelů není součástí této rekonsiliace a je detailněji komentována v oddíle D.3.

D.3. Další závazky

a) Hodnoty ocenění dalších závazků rámci účetnictví a Solvency II

| € 2,019 | Hodnota dle SI | Reklasifikace | Účetní hodnota |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Rezervy jiné než technické | 320 | 0 | 320 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | 88 338 | 0 | 88 338 |
| Podřízené závazky (Σ) | 55 911 | 5 911 | 50 000 |
| Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu | 55 911 | 5 911 | 50 000 |
| Ostatní závazky | 103 289 | 0 | 103 289 |

| 2018 | Hodnota dle SI | Reklasifikace | Účetní hodnota |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Rezervy jiné než technické | 27 073 | 27 073 | 0 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | 81 339 | 0 | 81 339 |
| Podřízené závazky (Σ) | 53 355 | 3 355 | 50 000 |
| Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu | 53 355 | 3 355 | 50 000 |
| Ostatní závazky | 107 740 | 0 | 107 740 |

b) Oceňovací metody a oceňovací rozdíly mezi účetnictvím a Solvency II

Rezervy jiné než technické – rezerva na splnění závazků z ručení za závazky České kanceláře pojistitelů

Společnost vykazuje rezervu na splnění závazků z ručení za závazky České kanceláře pojistitelů pro potřeby účetnictví jako součást technických rezerv, pro potřeby Solvency II jako součást pozice “Rezervy jiné než technické”. Tímto dojde jen k reklasifikaci pozice, bez vlivu na hodnotu této rezervy. V prosinci 2019 došlo na základě žádosti České kanceláře pojistitelů k převodu peněžních prostředků

v objemu odpovídajícímu hodnotě této rezervy a proto nebyla tato rezerva k 31. prosinci 2019 vykazána.

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům, závazky ze zajištění

Dle zákonné účetní závěrky jsou závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům oceněny pořizovací cenou. Vzhledem k tomu, že úroková míra pro diskontování je blízká nule a vzhledem k nízkému objemu závazku se splatností převyšující jeden rok, pojišťovna použila pro potřeby solventnosti stejnou hodnotu závazků, jako bylo pro potřeby účetní závěrky.

Hodnota závazků z pojištění a zajištění není pro účely Solvency II přeceněna.

Obchodní závazky

Obchodní závazky vykazuje společnost v jejich nominální hodnotě. Pro závazky se splatností více než jeden rok přistupuje společnost k jejich ocenění na základě plánovaného cash flow (diskont ceny). Vzhledem k tomu, že úroková míra pro diskontování je blízká nule a vzhledem k nízkému objemu závazku se splatností převyšující jeden rok, pojišťovna použila pro potřeby solventnosti stejnou hodnotu závazků, jako bylo pro potřeby účetní závěrky.

Podřízené závazky

Podřízené závazky vykazuje společnost v jejich nominální hodnotě. Jejich hodnota se dále upravuje o naběhlé úrokové příslušenství ato jak v účetnictví, tak i pro potřeby Solvency II.

Ostatní závazky – dohadné účty pasivní a časové rozlišení

Ostatní závazky jsou oceněny nominální, resp. pořizovací cenou, a to jak v účetnictví, tak i pro potřeby Solvency II. Vzhledem k tomu, že jen malá část závazků je splatná v budoucnu (více než jeden rok) a že přetrvávají nízké úrokové sazby, společnost nepřikročila k jejich diskontování těchto závazků.

Jelikož dohadné účty pasivní a časové rozlišení pozice představují očekávané závazky společnosti do budoucna (nevyfakturované dodávky služeb atp.) a časové rozlišení výnosů příštích období, společnost pro potřeby Solvency II považuje hodnotu v účetnictví za dostatečně přesnou. Zde však společnost oproti účetnictví přehodnotila očekávané budoucí závazky ze zálohově inkasovaných plateb zajištění provize, jejichž vrácení zpět zajistiteli je odvislé na škodním procentu pojistného odvětví. Společnost zaznamenala pozitivní vývoj škodního procenta, a proto došlo ke snížení dohadných závazků v rámci Solvency II. Případný vliv diskontování byl také uvažován (dohady na období delší jednoho roku atp.), ale z důvodu nevýznamnosti nebyl aplikován.

D.4. Alternativní metody oceňování

Jelikož určitá aktiva, držená společností, nejsou tržně ocenitelná, přistoupila společnost k jejich ocenění pro potřeby Solvency II prostřednictvím alternativních oceňovacích metod, v souladu s oceňovacími principy běžně používanými a obvyklými.

Přehled alternativních metod vyjadřuje následující tabulka:

| <u>Druh aktiva</u> | <u>alternativní metoda ocenění – původ ocenění</u> |
|-------------------------|---|
| ocenění pozemků a budov | ocenění znaleckým posudkem – externí znalec |
| korporátní dluhopis | metoda peněžních toků – interní výpočet a posudek znaleckého ústavu |
| derivát – prodejní opce | opční oceňovací model Black-Scholes – interní výpočet |

Základním předpokladem pro alternativní ocenění je plné vlastnictví aktiva a možnosti s tímto aktivem nezávisle disponovat. Dále se v rámci oceňování používají běžně dostupné tržní nástroje či pomůcky, jako je např. vývoj cenové hladiny v jednotlivých regionech České republiky v případě interního oceňování pozemků (nikoliv znalcem), pro ocenění korporátního dluhopisu se opět používají vhodné a tržní praxí prověřené metody (např. aplikace tržní úrokové míry), v případě prodejní opce se jedná o stanovení bezrizikové úrokové sazby na základě státních dluhopisů s obdobnou durací, jako je doba trvání opce, použití indexové mapy vývoje ceny pozemků (jde o prodejní opci části pozemkového portfolia). Použité metody oceňování v sobě obsahují míru nejistoty vyjádřenou volatilitou ocenění v souladu s tržně obvyklými metodami.

Pokud společnost požádá o stanovení posouzení tržní ceny externího znalce, činí tak nejméně jednou za tři roky, pokud nedochází k významným změnám na trhu daných investic či nedochází ke změně investičního záměru nebo jiných skutečností.

D.5. Další informace

Společnosti nejsou známy žádné další skutečnosti, které by mohly mít dopad na ocenění aktiv nebo pasiv, než jsou skutečnosti uvedeny v této zprávě.

E. Řízení kapitálu

E.1. Kapitál

Při řízení kapitálu / ownfunds postupuje pojišťovna konzervativně, využívá komponenty primárního kapitálu zařaditelné do TIER 1, tak jak je vymezuje Nařízení Komise (EC) 2015/35 ze dne 10. října 2014, Kapitola II. / čl. 71 Zařazení kapitálu, a i komponenty kapitálu TIER 2 z obdržené podřízené zápůjčky (tzv. podřízený dluh). V průběhu roku 2017 pojišťovna, vzhledem k nízkému objemu disponibilních prostředků, uskutečnila ve spolupráci s akcionáři určité transakce, které vedly k navýšení disponibilních zdrojů v rámci kategorie TIER 1 i případně TIER 2. V průběhu roku 2018 a 2019 nebyly transakce tohoto typu potřeba, neboť pojišťovna posiluje svoji kapitálovou pozici přirozeným způsobem, tj. např. ze zisku společnosti a doplňkovými operacemi (jako je úprava diversifikace deposit).

V srpnu roku 2017 navýšil akcionář kmenový akciový kapitál o částku 40 000 tis. Kč na stávající hodnotu 371 000 tis. Kč, a to upsáním a splacením akcií pojišťovny. Zároveň ve stejném měsíci došlo k uzavření druhé podřízené zápůjčky, a to v částce 20 000 tis. Kč.

Pojišťovna obdržela od akcionáře dva podřízené závazky, které klasifikovala jako TIER 2. Celková hodnota těchto podřízených závazků k 31. prosinci 2019 činí 50 000 tis. Kč (2018: 50 000 tis. Kč).

Následující tabulky shrnují strukturu kapitálu společně s hodnotami kapitálu použitelného ke krytí solventnostního kapitálového požadavku a minimálního kapitálového požadavku, vše roztržďené podle tříd.

Stav k 31.12.2019

| Celkem | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 1 - podléhající omezení | Tier 2 | Tier 3 |
|--------|--------------------------------------|------------------------------------|--------|-----------|
| | | | | |

| | | | | | |
|--|----------|----------|--|--------|--|
| Primární kapitál (Σ) | 266 443 | 216 443 | | 50 000 | |
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | 371 000 | 371 000 | | 0 | |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 56 143 | 56 143 | | 0 | |
| Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí | -153 366 | -153 366 | | | |
| Podřízené závazky | 55 911 | | | 55 911 | |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 329 687 | 273 777 | | 55 911 | |

Stav k 31.12.2018

| | Celkem | Tier 1 - nepodléhající omezení | Tier 1 - podléhající omezení | Tier 2 | Tier 3 |
|--|----------|--------------------------------------|------------------------------------|--------|--------|
| Primární kapitál (Σ) | 298 784 | 245 429 | | 53 355 | |
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | 371 000 | 371 000 | | | |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 56 143 | 56 143 | | | |
| Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí | -181 714 | -181 714 | | | |
| Podřízené závazky | 53 355 | | | 53 355 | |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 298 784 | 245 429 | | 53 355 | |

Přeceňovací rezervní fond (rekonciliační rezerva) je součástí primárního kapitálu pojišťovny a vzniká odečtením hodnoty kmenového akciového kapitálu (včetně emisního ážia) od výše aktiv převyšujících závazky spočtených dle principů Solventnosti II.

Ke krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR) jsou využívány veškeré položky primárního kapitálu ve všech třídách, oproti tomu ke krytí minimálního kapitálového požadavku je využíván pouze kapitál nejvyšší kvality, tj. TIER 1 (viz poslední dva řádky v tabulce výše).

Tabulka níže (ROSSOL 76) popisuje nejvýznamnější rozdíly mezi vlastním kapitálem z účetní závěrky a výší aktiv převyšujících závazky vypočítaných pro účely Solventnosti II (záporný rozdíl v ocenění aktiv, resp. kladný rozdíl v ocenění technických rezerv, indikuje pokles hodnoty aktiv, resp. technických rezerv, při přecenění z účetních hodnot na hodnoty pro účely Solventnosti II).

Pro rok 2019:

v tis. Kč

| | |
|---|----------------|
| Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů) | 249 082 |
| Rozdíl v ocenění aktiv | -250 982 |
| Rozdíl v ocenění technických rezerv | 217 227 |
| Rozdíl v ocenění ostatních závazků | 58 450 |
| Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II | 273 777 |

Pro rok 2018:

v tis. Kč

| | |
|---|----------------|
| Účetní vlastní kapitál (výše aktiv převyšujících závazky, dle účetních principů) | 241 008 |
| Rozdíl v ocenění aktiv | -238 274 |
| Rozdíl v ocenění technických rezerv | 177 836 |
| Rozdíl v ocenění ostatních závazků | 64 859 |
| Výše aktiv převyšující závazky, dle principů Solventnosti II | 245 429 |

Rozdíl mezi statutárním vlastním kapitálem a výší aktiv převyšující závazky dle principů Solventnosti II je způsobem odlišnými metodami oceňování položek bilance, ze které vychází statutární vlastní kapitál a metodami oceňování položek bilance pro účely Solventnosti II. Detailnější komentáře k tématu oceňování a rozdílům mezi účetní rozvahou a rozvahou dle principů Solventnosti II jsou k nalezení v sekci D této zprávy.

Na růstu účetního vlastního kapitálu se podílel zejména úspěšný rok a dosažený zisk účetního období. Součástí vlastního kapitálu je také navýšení základního kapitálu akcionářem v roce 2017, jak je popsáno výše.

Pojišťovna sestavuje obchodní plán s výhledem na nejbližších pět let, v rámci, kterého se zaměřuje na kroky, vedoucí k posílení stabilní tržní pozice, zlepšení struktury nabízených produktů a na aspekty kapitálového plánování. Cílem tohoto plánování je udržet a posílit kapitálovou pozici společnosti, vylepšit její ziskovost pomocí úsporných nákladových opatření a na základě očekávaných a plánovaných zisků generovat dodatečné kapitálové zdroje. Další detaily o očekávaném vývoji kapitálu pojišťovny během plánovacího období, včetně očekávaného vývoje SCR a MCR, jsou uvedeny v oddílu E.2.

Tato zpráva primárně vychází pro rok 2019 z neauditovaných hodnot účetní závěrky.

V průběhu auditu účetní závěrky byly zaúčtovány účetní operace, které vedly ke zvýšení i snížení hospodářského výsledku roku 2019. Mezi nejvýznamnější však patří doúčtování odloženého daňového závazku z oceňovacích rozdílů investic (součást vlastního kapitálu v pasivech společnosti). Vzhledem k tomu, že aktuálně stanovený solventnostní poměr k 31.proinci 2019 překročil cílování mezi 100-120% o necelé 3 p.b., tak by případné zahrnutí této reklasifikace v rámci Solvency II bilance vedlo pouze k dílčímu návratu k cílové (vyšší) hodnotě. Tento dílčí negativní efekt může být kompenzován snížením vysoké prudence při stanovení absorpční kapacity v rámci posouzení katastrofické ztráty.

V rámci výroční zprávy za rok 2019 vedení společnosti předpokládá, že hospodářský výsledek roku 2019 bude odsouhlasen valnou hromadou společnosti a bude pak převeden na účet nerozděleného zisku / neuhrazených ztrát.

E.2. Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

Hodnoty solventnostního kapitálového požadavku spočteného standardním vzorcem včetně rozdělení do rizikových modulů je uvedena v následující tabulce:

K 31.12.2019

v tis. Kč

| | |
|--|----------------|
| Solventnostní kapitálový požadavek | 268 234 |
| Základní solventnostní kapitálový požadavek | 261 594 |
| Tržní riziko | 79 367 |
| Riziko selhání protistrany | 48 899 |
| Životní upisovací riziko | 0 |
| Zdravotní upisovací riziko | 45 116 |
| Neživotní upisovací riziko | 189 875 |
| Diverzifikace | -101 662 |
| Riziko nehmotných aktiv | 0 |
| Operační riziko | 27 148 |

K 31.12.2018

v tis. Kč

| | |
|--|----------------|
| Solventnostní kapitálový požadavek | 264 534 |
| Základní solventnostní kapitálový požadavek | 241 058 |
| Tržní riziko | 101 985 |
| Riziko selhání protistrany | 50 678 |
| Životní upisovací riziko | 0 |
| Zdravotní upisovací riziko | 41 226 |
| Neživotní upisovací riziko | 169 811 |
| Diverzifikace | -95 357 |
| Riziko nehmotných aktiv | 0 |
| Operační riziko | 23 476 |

Pojišťovna využívá zjednodušeného výpočtu při kalkulaci kapitálového požadavku k modulu rizika selhání protistrany, konkrétně pak zjednodušený výpočet účinku snižování rizik pro zajišťovací smlouvy definovaný článkem 107 v Nařízení Komise (EC) 2015/35. Účinek snižování rizik je z pohledu celkového SCR nemateriální (SCR je díky účinku snižování rizik navýšeno přibližně o 1 %). V průběhu roku 2019 pojišťovna posoudila vhodnost používání tohoto zjednodušení, které se ukázalo jako oprávněné. I v dalších letech bude pojišťovna vyhodnocovat možnost použití tohoto zjednodušení.

Tabulka níže shrnuje výsledné hodnoty regulatorních kapitálových požadavků a použitelného kapitálu. Výše použitelného kapitálu na krytí SCR aktuálně nedostačuje potřebné hodnoty SCR. Více detailů je uvedeno v oddílu E.5 této zprávy.

Stav k 31.12.2019

v tis. Kč

| | SCR | MCR |
|--|--------------|--------------|
| Kapitálový požadavek | 268 234 | 95 884 |
| Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku | 329 687 | 329 687 |
| Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku | 123 % | 343 % |

Stav k 31.12.2018

v tis. Kč

| | SCR | MCR |
|--|--------------|--------------|
| Kapitálový požadavek | 264 534 | 95 183 |
| Celkový použitelný kapitál na krytí kapitálového požadavku | 298 784 | 298 784 |
| Poměr použitelného kapitálu ke kapitálovému požadavku | 113 % | 314 % |

Růst kapitálového požadavku byl generován samotným růstem společnosti (růst jak na úrovni předpisu pojistného, tak i na úrovni pojistně-technických rezerv). Opačným způsobem, tj. snížením kapitálového požadavku, se projevila v průběhu roku 2019 provedená úprava ve změně výpočtů SII rezerv.

Na růst použitelného kapitálu na krytí kapitálového požadavku měl dopad (kromě zisku z účetních operací, využitelného i v rámci Solvency II principů) i zvýšení znalecké ceny pozemků a staveb v souladu s růstem těchto cen na celém trhu v České republice a nákup státních dluhopisů s variabilním kuponem do struktury investic, vedoucích ke snížení tržního rizika. Pozitivní roli na růst

použitelného kapitálu sehrál i soulad v očekávání pojistného matematika se skutečností, což vyplynulo ze stabilizace pojistného kmene (zejména POV) v dlouhodobém horizontu, který jako kvalitativní předpoklad vstupuje do stanovení hodnoty SII technických rezerv.

Společnost připravila na základě obchodní strategie během doby provádění naplánované činnosti projekci vybraných kapitálových ukazatelů, jmenovitě pak použitelného kapitálu, SCR a MCR.

Očekává se, že hodnota MCR zůstane v plánovacím horizontu neměnná, tedy na úrovni absolutní dolní mezní hodnoty (cca 95 000 tis. Kč). Vzhledem k očekávanému budoucímu nárůstu použitelného kapitálu (viz níže) očekává pojišťovna dodržení požadavků na krytí MCR v plánovacím horizontu.

Hodnota SCR a vlastních zdrojů bude v následujícím období ovlivněna kroky, které by měly vést k posílení kapitálové pozice a stabilnímu dodržování solventnostního kapitálového požadavku. Více detailů poskytuje oddíl E.5 této zprávy.

Následující tabulka shrnuje očekávaný vývoj použitelného kapitálu a solventnostního kapitálového požadavku v rámci plánovacího období.

Vývoj SCR a solventnostního poměru v jednotlivých letech v následující tabulce je dán čistě na základě plánovaných ekonomických výsledků pojišťovny, nejsou zde použity žádné externí faktory, jako je potřeba navýšení disponibilních prostředků pro soulad se solventnostními kapitálovými požadavky. Zároveň zde nejsou použity žádné další vlivy, popsány v bodě E.5.

| Projekce 2019 | 4Q 2018 | 4Q 2019 | 4Q 2020 | 4Q 2021 | 4Q 2022 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| SCR | 264,534 | 280,406 | 297,836 | 316,252 | 338,643 |
| Dostupný kapitál (DK) | 298,784 | 323,784 | 359,784 | 404,784 | 452,784 |
| Solventnostní poměr (DK/SCR) | 113% | 115% | 121% | 128% | 134% |

| Projekce 2018 | 4Q 2018 | 4Q 2019 | 4Q 2020 | 4Q 2021 | 4Q 2022 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | | | | | |
| SCR | 264 534 | 284 841 | 305 271 | 323 688 | 346 080 |
| Dostupný kapitál (DK) | 298 784 | 320 960 | 350 560 | 386 560 | 426 260 |
| Solventnostní poměr (DK/SCR) | 113 % | 113 % | 115 % | 119 % | 123 % |

Projekce naznačuje, že za podmínky rostoucího zisku bude nadále docházet k růstu dostupného kapitálu. S rostoucím businesssem bude růst i kapitálový požadavek, a to primárně pro riziko pojistného a rezerv a katastrofické riziko. Tyto skutečnosti povedou k postupnému vylepšování solventnostního poměru. Společnost je si vědoma nutnosti dále posilovat dostupný kapitál tak, aby docházelo k růstu solventnostního poměru.

Jak bylo uvedeno, použitý obchodní plán je relativně konzervativní a nejsou v něm zohledněny další uvažované pozitivní aspekty, které by měly vést k dodatečnému růstu solventnostního poměru (změny investičního mixu, úpravy provizních schémat aj.). V obchodním plánu dále nejsou uvažovány žádné další příspěvky akcionáře, i když akcionář deklaroval společnosti dále posilovat její kapitálovou pozici prostřednictvím Tier 1 nebo Tier 2 kapitálu.

Uvedené solventnostní poměry v letech 2020-2022 jsou zatíženy další nejistotou, vyplývající se změny či úprav regulace Solvency II, jako je např. doplnění rizika krupobití pro Českou republiku. Případné změny v regulaci budou mít přímý dopad na výše uvedené solventnostní poměry.

Obchodní plán vzniká ve spolupráci s oddělením obchodu, který je za jeho splnění odpovědný. Pro rok 2019 dochází k dílčímu růstu pojištění odpovědnosti za provoz motorových vozidel, tento růst se očekává jak v množství pojištěných vozidel, tak i v růstu ceny pojištění, díky používané rizikové segmentaci produktu i v souladu s očekávaným růstem pojistných sazeb na trhu odvětví povinného ručení. V souvislosti s vývojem nového retailového produktu pojištění majetku a odpovědnosti očekává společnost i růst v tomto segmentu (zhruba dvojnásobný oproti minulým letům). Dále se očekává stagnace, resp. jen mírný růst v odvětví pojištění průmyslových rizik (majetek a odpovědnost), vyšší růst není možný díky aktuální tržní situaci (silné konkurenční prostředí). V pojištění léčebných výloh pro zahraniční osoby očekává společnost v roce 2020 stabilní růst, přičemž do dalších let se již předpokládá stagnace tohoto odvětví a svou roli hraje i nejistota ve vývoji legislativy.

Představenstvo bylo v rámci svého programu informováno o vlivu obchodního plánu na kapitálovou a solventnostní situaci společnosti, a i s tímto ukazatelem se pracovalo při schvalování obchodního plánu. Představenstvo společnosti je si vědomo nejistoty při posouzení kapitálových požadavků vzhledem k obchodnímu plánu, citlivosti obchodního plánu na použité předpoklady, nejistoty ve

vývoji škodního procenta. Představenstvo na svých jednáních pravidelně sleduje a vyhodnocuje soulad reálných ekonomických ukazatelů s plánovanými, přičemž je připraveno včas a neprodleně reagovat na negativní vývoj ekonomické nebo solventnostní situace společnosti. Jednání představenstva probíhá pravidelně a vyhodnocují se ekonomické ukazatele za uplynulý kalendářní měsíc.

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

Podmodul akciového rizika založeného na trvání není pro společnost relevantní.

E.4. Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Společnost pro výpočet solventnostního požadavku používá standardní vzorec. Nedochází tedy k těmto rozdílům.

E.5. Minimální kapitálový požadavek a dodržení solventnostního kapitálového požadavku

Společnost nezaznamenala nesoulad s požadavkem na dodržení minimálního kapitálového požadavku od data platnosti legislativního rámce Solvency II. Pro plné pokrytí solventnostního kapitálového požadavku k datu sestavení této výroční zprávy již má společnost dostatečné disponibilní prostředky. Vedení společnosti aktivně pracovalo, a i v roce 2018 bude pokračovat na uskutečnění potřebných kroků, vedoucích k pokračování souladu s dodržením solventnostního požadavku na základě legislativních pravidel.

Pro posílení disponibilních zdrojů, určených na pokrytí solventnostního kapitálového požadavku plánuje nebo plánovala pojišťovna následující kroky:

a) Dále pokračovat ve změně struktury finančního umístění (zejména deposit a běžných bankovních účtů) vedoucích ke snížení koncentrace tržního rizika.

Zásadní změnu uskutečnila pojišťovna počátkem roku 2017 odchodem z bank s vyšším tržním rizikem a přesunem disponibilních peněžních prostředků do bank s nižším tržním rizikem, vyjádřeným například tzv. ratingem renomované ratingové agentury. V této činnosti plánuje pojišťovna další kroky, tj. oslovit další dvě banky s vhodným ratingem a umístit volné prostředky i v těchto bankách, resp. vhodným způsobem rozložit disponibilní peněžní prostředky.

Jako další způsob snížení kapitálového požadavku se jeví i další nákup státních dluhopisů, kdy dodatečná investice cca 100 000 tis. Kč z deposit vede ke snížení kapitálového požadavku o cca 4 mil.Kč. Zde bude pojišťovna postupovat v souladu s investičním plánem a vývojem na trhu státních dluhopisů a případně využije vhodné tržní příležitosti k jejich nákupu v souladu s vývojem úrokových sazeb.

b) Přecenit vybraná aktiva (nemovitosti) znaleckým posudkem

Pojišťovna v rámci svého finančního umístění investovala do nemovitostí, resp. určité nemovitosti jí byly svěřeny akcionářem pro posílení finanční a kapitálové pozice v předchozích letech. Na základě interní směrnice je pojišťovna povinna oceňovat nemovitosti znaleckým posudkem nejméně jednou za tři roky, neboť nemá k dispozici vhodné prostředky anebo znalosti umožňující nezávislé a odborné ocenění těchto aktiv.

V průběhu roku 2019 požádala pojišťovna o posudek znalce. Pro znalecké posouzení ocenění nemovitostí byly i pro rok 2019 požádány renomované znalecké ústavy. Tyto posudky byly získány, analyzovány vedením společnosti a bylo konstatováno, že jsou vhodné pro ocenění pro potřeby Solvency II.

Zároveň pojišťovna požádala nezávislého znalce pro ocenění korporátního dluhopisu v bilanci společnosti ke konci roku 2017. Ocenění nezávislého znalce je v souladu s oceněním, které používala pojišťovna v průběhu minulých období, resp. není zde materiální rozdíl. Ke konci roku 2019 pojišťovna interně posoudila použitou metodu i předpoklady ocenění a použité metody byly použity (neboť nedošlo k žádným významným změnám) i pro potřeby ocenění v rámci Solvency II roku 2019.

c) Pokračovat v úspěšném a ziskovém podnikání a posilovat kapitálovou pozici společnosti organickým růstem

Vedení společnosti i v budoucích letech bude pokračovat v posilování těch pojistných odvětví, které přinášejí větší ziskovou marži. Zároveň obezřetně přistupuje k novým rizikům a velice obezřetně, konzervativně, pracuje se stávajícími riziky, která se snaží eliminovat vhodnými procesy či programy. Jak příklad je možné použít stabilní zajistný program pojišťovny, který se snaží pojišťovna i nadále upravovat ve svůj prospěch vhodnými změnami, jako je například snižování marže zajistitele, úpis vyššího rizika za nezměněných cenových podmínek atp. Všemi těmito kroky bude docházet k posilování kapitálové pozice organickým růstem, nicméně pojišťovna je stále citlivá na riziko velkých škod.

d) Požádat akcionáře o doplnění prostředků

Akcionář společnosti opakovaně deklaroval v minulých letech vedení pojišťovny možnost doplnění kapitálu v případě potřeby, a to buď kategorie TIER 1 nebo kategorie TIER 2. V roce 2019 nebylo nutno požádat o doplnění kapitálových prostředků a při stabilním vývoji pojišťovny nebude pravděpodobně třeba žádat ani v roce 2020.

E.6. Další informace

Společnost v měsíci dubnu 2019 zaznamenala tlak vedoucí ke změně zdanění pojišťoven, kdy by se do základu daně z příjmů právnických osob zahrnuly rezervy sestavené dle pravidel Solvency II namísto pravidel vyplývajících z českých účetních standardů, resp. účetní legislativy pro pojišťovny. Tato legislativa byla přijata v roce 2019, nicméně se očekává napadení této úpravy zákona v rámci pravomoci Ústavního soudu. Této problematice se pojišťovna věnovala v rámci ORSA procesu.

Vedení pojišťovny nejsou známy žádné další skutečnosti, které by mohly mít vliv na kapitálovou a finanční pozici pojišťovny.

Příloha

Součástí zprávy o solventnosti a finanční situaci je sada standardizovaných kvantitativních šablon. Tabulka níže shrnuje veškeré šablony, které legislativa od individuálních pojišťoven vyžaduje. Jak je indikováno, některé z nich nejsou pro pojišťovnu relevantní a nejsou tudíž v této příloze uvedeny.

| Kód šablony | Název šablony | Vyazuje se ANO/NE |
|-------------|---|----------------------|
| S.02.01.02 | Rozvaha | ANO |
| S.05.01.02 | Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění | ANO |
| S.05.02.01 | Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí | NE |
| S.12.01.02 | Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT | NE |
| S.17.01.02 | Technické rezervy týkající se neživotního pojištění | ANO |
| S.19.01.21 | Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění | ANO |
| S.22.01.21 | Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření | NE |
| S.23.01.01 | Kapitál | ANO |
| S.25.01.21 | Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec | ANO |
| S.28.01.01 | Minimální kapitálový požadavek (MCR) – pouze životní (L) nebo pouze neživotní (NL) pojištění nebo zajištění | ANO |
| S.28.02.01 | Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění | NE |

Přílohy SFCR správy jsou v samostatném excelu.