



UNIQA pojišťovna, a.s.

Zpráva o solventnosti
a finanční situaci 2020

Obsah

Souhrn	4
A Činnost a výsledky	6
A.1 Činnost	6
A.2 Výsledky v oblasti upisování	7
A.3 Výsledky v oblasti investic	9
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	11
A.5 Další informace	11
B Řídící a kontrolní systém	12
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	12
B.1.1 Dozorčí rada	12
B.1.2 Představenstvo a výbory	12
B.1.3 Klíčové funkce	13
B.1.4 Odměňování	14
B.1.5 Podstatné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na pojišťovnu a s členy správních, vedoucích a dozorčích orgánů	17
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	21
B.3.1 Obecné informace	21
B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura	21
B.3.3 Strategie řízení rizik	21
B.3.4 Proces řízení rizik	22
B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik	23
B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)	23
B.4 Systém vnitřní kontroly	24
B.4.1 Systém vnitřní kontroly	24
B.4.2 Funkce Compliance	25
B.5 Funkce vnitřního auditu	26
B.6 Pojistně-matematická funkce	26
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností	27
B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému	28
C Rizikový profil	29
C.1 Přehled rizikového profilu	29
C.2 Upisovací riziko	29
C.2.1 Popis rizika	29
C.2.2 Expozice rizikům	30
C.2.3 Posouzení rizika	31
C.2.4 Koncentrace rizik	31
C.2.5 Snížení rizik	32
C.3 Tržní riziko	32
C.3.1 Popis rizika	32
C.3.2 Expozice rizikům	32
C.3.3 Posouzení rizika	33
C.3.4 Koncentrace rizik	34
C.3.5 Snížení rizik	34
C.4 Úvěrové riziko	35
C.4.1 Popis rizika	35
C.4.2 Expozice rizikům	35
C.4.3 Posouzení rizika	35
C.4.4 Koncentrace rizik	36
C.4.5 Snížení rizik	36
C.5 Riziko likvidity	36
C.5.1 Popis rizika	36
C.5.2 Expozice rizikům	36
C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik	36
C.6 Operační riziko	37
C.6.1 Popis rizika	37
C.6.2 Expozice rizikům	37

C.6.3 Posouzení rizika	37
C.6.4 Koncentrace rizik	37
C.6.5 Snížení rizik	37
C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti	38
C.8 Jiná podstatná rizika	38
C.9 Další informace	39
D Oceňování pro účely solventnosti	40
D.1 Aktiva	40
D.2 Technické rezervy.....	43
D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění	43
D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění	44
D.3 Další závazky	46
D.4 Alternativní metody oceňování	47
D.5 Další informace	47
E Řízení kapitálu	48
E.1 Kapitál.....	48
E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek	48
E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	49
E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem.....	49
E.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	50
E.6 Další informace.....	50
Dodatek I – propojené a přidružené společnosti	51

Souhrn

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

UNIQA je univerzální pojišťovnou s kompletní paletou produktů životního a neživotního pojištění pro privátní i korporátní klientelu. V České republice rozvíjí své aktivity už 27 let. Naším cílem je dlouhodobé a profitabilní působení na pojistném trhu. Jsme si vědomi toho, že platnost pojistných smluv se velmi často počítá na desítky let. A také toho, že svým závazkům musíme být schopni dostát kdykoli, tedy i v dlouhém časovém horizontu, anebo neprodleně v případě nepříznivých událostí, jako jsou přírodní pohromy nebo finanční krize. Naší ambicí je být benchmarkem českého pojišťovníctví v oblasti kvality a rychlosti vyřízení pojistných událostí. Rovněž se zaměřujeme na všestranný servis v souladu s dosaženým technologickým pokrokem. UNIQA pojišťovna (dále v textu též jen „Společnost“) je členem rakouské skupiny UNIQA Insurance Group, využívá jejího know-how, zkušeností a stabilního finančního zázemí.

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

Pro UNIQA pojišťovnu byl rok 2020 velmi úspěšný. UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 7,990 miliardy korun a posílila o 4,8 %. Během dvou posledních let navýšila své předepsané pojistné téměř o miliardu korun. Dokázala tak využít příznivou ekonomickou situaci ve svůj prospěch a posílila svoji tržní pozici (druhé místo v soutěži Pojišťovna roku 2020).

Neživotní pojistné vzrostlo meziročně o 4,8 % na celkových 6,760 miliardy korun. Zasloužily se o to hlavně havarijní pojištění (+8,6 %), povinné ručení (+7,8 %), pojištění domů a domácností (+9,4 %) a požární pojištění firem (+7,3 %). Životní pojištění přispělo částkou 1,230 miliardy korun a meziročně vzrostlo o 5,0 %. Počet smluv ve kmeni UNIQA se navýšil meziročně o 3,1 % na více než 1 037 000 kusů.

Celková škodovost v neživotním pojištění byla díky absenci výskytu větších kalamitních škod na úrovni 53,0 %, což bylo lepší než v roce 2019 (54,2 %).

Hospodářský výsledek UNIQA pojišťovny činil před zdaněním 836,5 milionu Kč; po zdanění pak 668,1 milionu Kč (v roce 2019 to bylo 612,5 milionu korun, meziroční nárůst o 9,1 %).

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

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

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

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

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

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

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je v rámci Solventnosti II definovaný jako ztráta kapitálu pojišťovny s pravděpodobností výskytu 1:200 v časovém horizontu jednoho roku. SCR UNIQA

pojišťovny se vypočítá na základě standardního vzorce a částečného interního modelu. Částečný interní model se používá pro ocenění upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění.

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

Solventnostní pozice UNIQA pojišťovny je vynikající s poměrem použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku 254 % a skýtá tak dostatečný prostor pro další rozvoj. Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku je 566 %. I při různých stresových scénářích a zátěžových testech by UNIQA pojišťovna zůstala solventní.

K 31. 12. 2020 byl solventnostní kapitálový požadavek UNIQA pojišťovny 1 735 milionů Kč. Minimální kapitálový požadavek byl vyčíslen na 781 milionů Kč.

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

V poslední **páté kapitole** jsou uvedeny informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu. Kapitál UNIQA pojišťovny vypočítaný pro účely solventnosti k 31. 12. 2020 je 4 416 milionů Kč. Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Dále jsou uvedeny informace o cílech, strategii a postupech, které pojišťovna uplatňuje pro řízení svého kapitálu.

Rok 2020 byl ovlivněn celosvětovým rozšířením onemocnění COVID-19. UNIQA pojišťovna přijala řadu opatření, aby zajistila kontinuitu podnikání a ochránila zdraví zaměstnanců i klientů. Současná karanténní opatření neohrožují chod Společnosti. Jsme připraveni vyřizovat i vyplácet škody a udržet standardní úroveň servisu pro naše zákazníky.

Loňský covidový rok byl v pojišťovnictví ve znamení urychlené digitalizace. Pojištění v celé své šíři se přesunulo do on-line prostoru. UNIQA pojišťovna to dokázala provést během několika týdnů při prvním lockdownu v březnu 2020. Přejít na více než 90 % home office se osvědčil, protože nebyly zaznamenány žádné výpadky provozu nebo služeb zákazníkům.

UNIQA dále monitoruje a analyzuje dopady všech rizik, které pandemie přinesla. V rámci pojistných rizik sledujeme zejména rizika související se zdravotním pojištěním, cestovním pojištěním a pojištěním insolvence cestovních kanceláří. V oblasti tržních rizik jde o vývoj cen akcií, dluhopisů, kurzů měn, úrokových sazeb a likvidity trhů. Zhoršená ekonomická situace dále povede ke zvýšení úvěrového rizika a může vést k vyššímu počtu pokusů o pojistný podvod.

S ohledem na dosavadní vývoj šíření nákazy a její vliv na ekonomiku si nejsme k datu vydání této zprávy vědomi jakéhokoliv dopadu ohrožujícího další fungování Společnosti v roce 2021 ani její solventnost. Silná kapitálová pozice UNIQA pojišťovny zaručuje překonání této krize.

V roce 2020 bylo rozhodnuto o akvizici společností AXA na třech středoevropských trzích: v Česku, na Slovensku a v Polsku. Značka AXA odchází z pojistného trhu a nové společnosti jsou začleňovány do UNIQA. UNIQA se tak stává ještě silnější značkou s pozicí mezi pěti nejsilnějšími hráči ve všech třech zemích. Současně v roce 2020 a 2021 probíhá transformace firmy v zájmu co největšího zaměření na zájmy a potřeby klienta.

V únoru 2020 byla podepsána dohoda o odprodeji a postupném odchodu značky AXA z těchto tří trhů. Do října 2020 jsme dokázali i v distančních podmínkách získat všechny potřebné souhlasy s transakcí a dospět ke closingu, tedy k okamžiku faktického převzetí AXA na těchto trzích.

A Činnost a výsledky

A.1 Činnost

Základní údaje

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

Právní forma: akciová společnost

Adresa sídla: Evropská 810/136, 160 12 Praha 6

Identifikační číslo: 49240480

Spisová značka: B 2012 vedená u Městského soudu v Praze

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

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

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

www.cnb.cz

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

Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA)

Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Vienna

fma@fma.gv.at

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Hvězdova 1734/2c

140 00 Praha 4

www.pwc.com/cz

Akcionářská struktura Společnosti

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

Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě UNIQA pojišťovny 2020 v části Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2020. Mezi propojenými osobami jsou vzájemně poskytovány služby na základě smluv uzavřených za obvyklých obchodních podmínek. Jedná se o služby v oblasti zajištění, tvorby pojistných produktů, IT služeb atd. Bližší detail je rovněž uveden ve Výroční zprávě 2020 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2020.

Akcionářská struktura UNIQA Insurance Group AG je dostupná na:

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

Základní informace o činnosti

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

UNIQA pojišťovna měla v roce 2020 povolení k následujícím činnostem:

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

Právní, řídicí a kontrolní a organizační struktura UNIQA pojišťovny

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

Významné činnosti nebo jiné události

Informace o významných činnostech nebo jiných událostech dle čl. 293 odst. 1 písm. g.) jsou uvedeny v kapitole „Souhrn“ na začátku dokumentu.

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Následující kapitola informuje o technickém výsledku UNIQA pojišťovny v průběhu sledovaného období. Informace jsou kvalitativně a kvantitativně prezentované na souhrnné úrovni, stejně jako v členění na jednotlivé skupiny činností. Z pohledu geografických oblastí vykonávala UNIQA pojišťovna v roce 2020 svou činnost pouze v České republice (s jednou výjimkou – pojistná smlouva uzavřená s organizační složkou klienta na Slovensku).

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

Tabulka 1: Neživotní pojištění 2020/2019

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
Pojištění:					
úrazů a nemocí (1,2)					
2020	1 131 441	1 138 896	477 405	434 859	-15 412
2019	1 138 272	1 141 772	435 067	396 035	-20 547
motorových vozidel - odpovědnosti (10)					
2020	1 668 000	1 634 628	997 373	378 965	-82 067
2019	1 548 085	1 502 276	998 526	409 350	-55 258
mot. vozidel – ostatní druhy (3)					
2020	2 321 242	2 280 936	1 377 424	594 281	-176 791
2019	2 137 469	2 070 015	1 498 718	570 250	-50 425
proti požáru a jiným majetkovým škodám (7, 8, 9)					
2020	1 189 035	1 144 586	478 602	309 697	-178 534
2019	1 110 046	1 052 324	393 445	329 834	-233 167
odpovědnosti za škody (11 - 18)					
2020	450 080	455 308	340 205	122 414	-65 563
2019	516 123	522 354	212 157	157 196	-88 731
CELKEM					
2020	6 759 798	6 654 354	3 671 009	1 840 217	-518 368
2019	6 449 996	6 288 742	3 537 913	1 862 664	-448 129

Tabulka 2: Životní pojištění 2020/2019

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši
Pojištění:				
investiční životní pojištění				
2020	867 568	867 054	295 588	186 638
2019	827 752	824 835	289 501	222 507
ostatní životní pojištění				
2020	362 888	364 936	266 888	99 277
2019	344 321	351 084	259 889	42 576

Vývoj pojistného

UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 7,990 miliardy korun a posílila o 4,8 % (na bázi APE, tj. s poměrným započtením jednorázového životního pojištění na bázi deseti let, předepsala UNIQA pojišťovna 7,954 miliardy korun a vzrostla o 4,9 %). Předepsané pojištění za neživotní pojištění zaznamenalo růst o 4,8 %, přičemž největší podíl na tomto růstu mělo havarijní pojištění (+8,6 %; 0,184 miliardy korun) a povinné ručení (+7,8 %; 0,120 miliardy korun).

Životní pojištění přispělo v UNIQA pojišťovně celkem částkou 1,230 miliardy korun a meziročně vzrostlo o 5,0 %. Běžně placené životní pojištění zaznamenalo nárůst o 5,4 %. Jednorázově placené životní pojištění loni kleslo o 5,2 %.

Pojistná plnění

Celková škodovost v neživotním pojištění byla v roce 2020 díky absenci výskytu větších kalamitních škod na úrovni 53,0 % (3,526 miliardy korun), což prakticky kopírovalo výsledek v roce 2019 (54,2 %, 3,408 miliardy korun), a byla stále velmi příznivá. Nejvyšší škodovost se loni projevila vzhledem k pandemii COVID-19 v insolvenčních CK, přerušení provozu lékařů a advokátů a v povinném ručení.

Provozní náklady

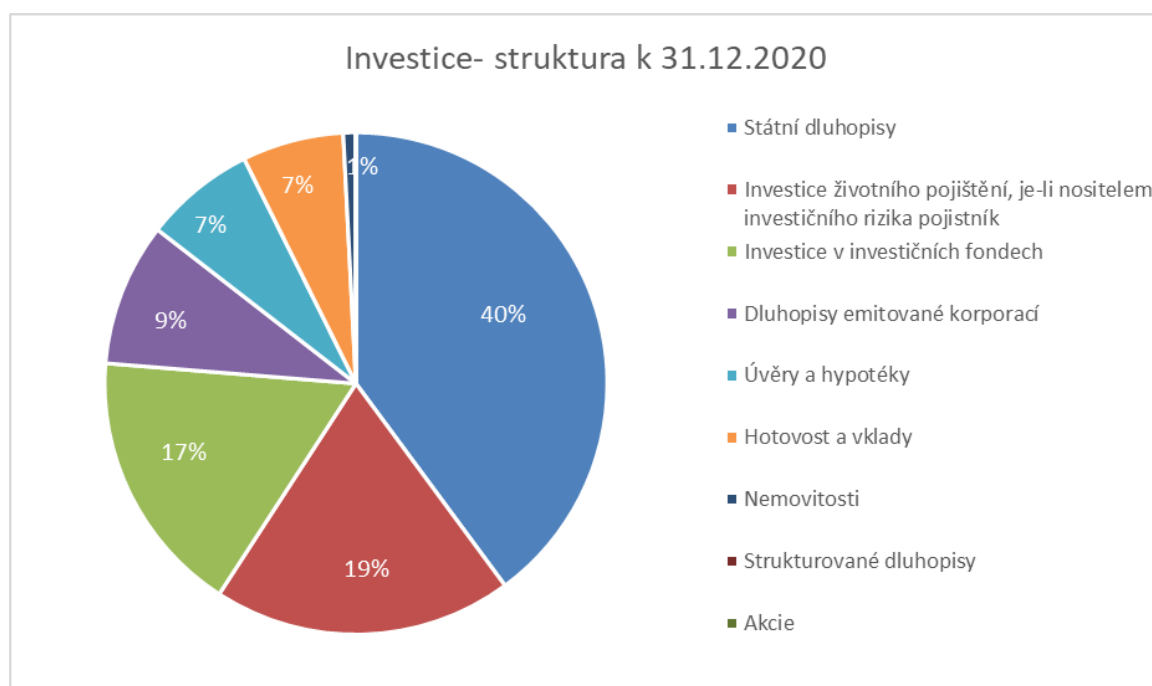
Provozní náklady Společnosti (součet pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a správní režie) dosáhly v roce 2020 celkem 2,189 miliardy Kč (2019: 2,214 miliardy Kč; meziroční pokles o 1,1 %). Nákladovost vyjádřená jako podíl celkových nákladů na zaslouženém pojistném byla na úrovni 27,8 % (v roce 2019: 29,7 %).

A.3 Výsledky v oblasti investic

Složení investičního portfolio k 31. 12. 2020

Největší podíl investic je uložen ve státních (40 %) a korporátních (9 %) dluhopisech. Společnost člení dluhové cenné papíry na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné nebo dluhopisy držené do splatnosti.

Následují investice životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník (19 %) a investice do podílových fondů (17 %). Dále Společnost poskytla půjčky (7 %) a umístila finanční prostředky do bankovních vkladů (7 %). Investiční aktiva UNIQA pojišťovny jsou znázorněna v grafu:



Investiční výsledky

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

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

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

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

Tabulka 3: Přehled zisků a ztrát 2020/2019

Kategorie investičních aktiv	Příjmy/zisky a ztráty (v milionech Kč)	
	2020	2019
Státní dluhopisy	169,7	169,0
Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	97,4	280,5
Investice v investičních fondech	123,9	147,5
Hotovost a vklady	15,3	16,5
Dluhopisy emitované korporací	35,2	20,5
Strukturované dluhopisy	3,1	0
Nemovitosti	3,1	3,2
Úvěry a hypotéky	7,3	3,1
Akcie	4,0	8,4
Celkem	458,8	648,7

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

Výsledek investování je důležitou součástí hospodářského výsledku UNIQA pojišťovny. Výkonnost v oblasti investic a její vliv na hospodářský výsledek v roce 2020 pozitivně ovlivnil zisk 284,9 milionu Kč z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát. Naopak negativní byl celkový dopad realizace cenných papírů se ztrátou 17,8 milionu Kč. V meziročním srovnání došlo v roce 2020 k snížení úrokových a dividendových výnosů v důsledku nižších reinvestičních sazeb na 155,7 milionu Kč. Po započtení investičních nákladů za úschovu, správu a řízení portfolia ve výši 11,9 milionu Kč a 97,4 milionu Kč, které byly připsány klienty pojišťovny, vykázala pojišťovna kladný výsledek z investic 313,5 milionu Kč.

Společnost v roce 2020 uznala zisk 50,6 milionu Kč (v roce 2019 zisk 39,1 milionu Kč) z investic účtovaných přímo do kapitálu.

Tabulka 4: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2020 (v tis. Kč)

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

Tabulka 5: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2019 (v tis. Kč)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	105 682	-3 681	52 247	-7 800	-266 342
Majetkové cenné papíry	25 507	65 460	362 677		
Termínovaná depozita	22 670	0	-5 403		
Měna (FX operace)	0	3 203	22 201		
Nemovitosti	3 184	0	0		
Půjčky	3 284	0	0		
Celkem	160 327	64 982	431 722	-7 800	-266 342
Čistá výkonnost z investic					382 888

Investiční činnost se řídila platnou Investiční a rizikovou strategií pro rok 2020, přičemž hlavní aktivita spočívala v reinvesticích splatných cash-flow a úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic odpovídá strategické cílové alokaci. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků pojistně-technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát možným budoucím rizikům.

UNIQA pojišťovna má ve svém portfoliu také omezený podíl finančních derivátů, a to měnových, pomocí kterých řídí a snižuje měnové riziko, kterému je vystavena. V roce 2020 vykázala ztrátu z FX derivátů 31,6 milionu Kč (oproti roku 2019, kdy byl zisk 25,4 milionu Kč). K 31. 12. 2020 nemá a v současnosti ani neplánuje investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

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

A.5 Další informace

Ve sledovaném období nenastaly žádné jiné významné skutečnosti.

B Řídící a kontrolní systém

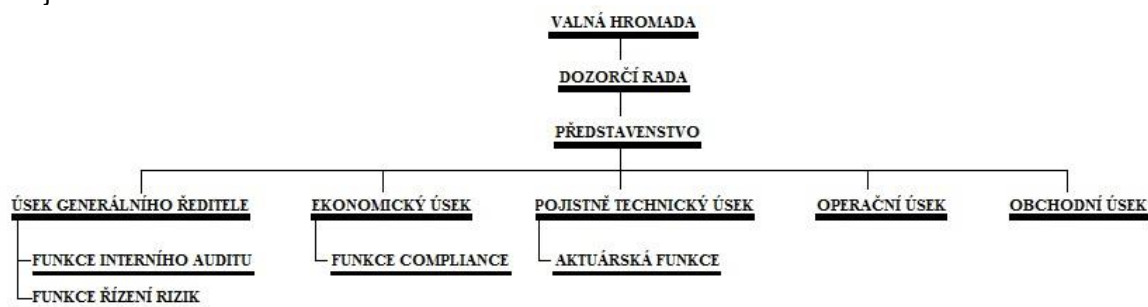
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

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

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

Společnost je organizačně rozčleněna do pěti úseků: úsek generálního ředitele, ekonomický úsek, pojistně technický úsek, operační úsek a obchodní úsek. Tyto úseky jsou dále členěny na odbory, oddělení a skupiny. Společnost nemá organizační složku v zahraničí.

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



Informace o podstatných změnách

V období, o němž se podává zpráva, nedošlo v rámci řídicího a kontrolního systému k žádným podstatným změnám.

B.1.1 Dozorčí rada

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

B.1.2 Představenstvo a výbory

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

V UNIQA pojišťovně jsou zřízeny tyto výbory:

- **Výbor pro audit:** hlavním úkolem je intenzivní rozbor ročních a konsolidovaných účetních uzávěrek, zprávy o stavu Společnosti a návrhů na rozdělení zisku.
- **Výbor pro řízení rizik:** zejména definuje strategii řízení rizik v rámci obchodní strategie a připravuje ji ke schválení představenstvu Společnosti, monitoruje rizikovou kapacitu a limity rizik, definuje alokaci kapitálu ke krytí rizik v rámci Společnosti a nastavuje související limity, řídí rizikový profil Společnosti a iniciuje akce vedoucí ke změně rizikového profilu Společnosti a skupiny.

- **Produktový výbor:** je řídicím výborem v oblasti produktového managementu.
- **ALM výbor:** uskutečňuje monitoring aktiv a závazků, který umožňuje sledovat a porovnávat strukturu aktiv a závazků z hlediska jejich splatnosti, dosahovaných a garantovaných úrokových sazeb a z hlediska jejich měnové struktury. Výbor rovněž navrhuje představenstvu limity pro řízení aktiv a likvidity, které jsou následně představenstvem schvalovány.
- **Výbor pro řízení bezpečnosti:** řeší následující kroky spojené s informacemi: posuzuje bezpečnostní dokumentaci a materiály týkající se bezpečnosti informací, navrhuje realizaci bezpečnostních opatření, vyhodnocuje implementaci bezpečnostních opatření (porovnává cíle a očekávání s výsledky), posuzuje a vyhodnocuje stav v oblasti bezpečnosti informací.

B.1.3 Klíčové funkce

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

- funkce řízení rizik – zajišťuje ředitel/ka odboru řízení rizik
- funkce zajišťování shody s předpisy (compliance) – zajišťuje ředitel/ka právního odboru, tj. zároveň Responsible Compliance Officer
- funkce interního auditu – zajišťuje ředitel/ka interního auditu
- pojistně-matematická funkce – zajišťuje ředitel/ka aktuariátu

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

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

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

Úlohy a oprávnění aktuárské funkce:

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

Funkce řízení rizik

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

Funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy)

Funkce compliance je organizačně podřízena přímo finanční ředitelce (CFO) a místopředsedkyni představenstva. UNIQA pojišťovna integrovala tuto funkci do právního útvaru, přičemž funkce compliance je nezávislá na operačních obchodních jednotkách, klíčových funkcích a dalších řídicích funkcích. Představenstvo UNIQA pojišťovny tuto funkci kontroluje. Hlavním úkolem funkce compliance je splnění zákonných a regulačních požadavků kladených na UNIQA pojišťovnu a průběžný dohled.

Interní audit

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

Úlohy interního auditu jsou:

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

B.1.4 Odměňování

Odměňování

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

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

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

Obecné zásady a základní principy odměňování UNIQA pojišťovny

Zásady odměňování UNIQA pojišťovny usilují o dosažení rovnováhy mezi tržními požadavky, statutárními a regulatorními požadavky, očekáváními akcionářů a potřebami zaměstnanců. Byly vytvořeny s ohledem na následující korporátní hodnoty UNIQA Insurance Group:

- Zajímáme se o lidi. Motivujeme.
- Utváříme. Neustále se rozvíjíme.
- Jednáme čestně. Jsme otevření.
- Jsme výkonní. Jdeme za našimi cíli.

Klíčové principy podporované v odměňovací praxi UNIQA pojišťovny jsou:

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

- **Ekonomická udržitelnost:** dodržování schválených personálních nákladů a kontrola povahy vlivu personálních nákladů na výkaz zisků a ztrát v krátkodobé a dlouhodobé perspektivě.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- odměna za mimořádný pracovní výkon
- zvláštní odměna (za podíl na výsledcích dotčeného útvaru či celé Společnosti při naplnění předem stanovených kritérií) – tzv. kvartální nebo roční bonus.

Struktura odměňování běžných zaměstnanců Společnosti

Cílovou měsíční mzdu zaměstnanců (kromě klíčových funkcí dle Solventnosti II) tvoří fixní mzda a variabilní složka mzdy.

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

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

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

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

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

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

Struktura odměňování držitelů klíčových funkcí

Držitelé klíčových funkcí povinných podle Solventnosti II jsou odměňováni pouze fixní mzdou a nemají nárok na variabilní složku mzdy, aby se zamezilo nepřiměřené akceptaci rizika na úkor Společnosti.

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

Struktura odměňování dalších podstatných funkcí

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

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

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

Variabilní složka přitom není nárokovou složkou mzdy.

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

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

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

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

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

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

Struktura odměňování členů představenstva Společnosti

O systému a nastavení individuálního balíčku odměňování členů představenstva Společnosti rozhoduje příslušný správní orgán (dozorčí rada Společnosti) v souladu s místním právem obchodních společností.

Všechna rozhodnutí o odměňování představenstva Společnosti musí být oznámena výboru pro odměňování UNIQA Group, který má právo veta.

Zásady odměňování členů představenstva UNIQA pojišťovny se řídí koncernovou směrnicí.

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

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

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

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

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

Struktura odměňování členů dozorčí rady Společnosti

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

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

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

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

- poskytnutá půjčka na základě Smlouvy o půjčce (960 mil. Kč, splatnost 10/2023),
- transakce spojené se zajištěným programem.

V roce 2020 došlo mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s. a UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko, k uzavření fakultativního zajištění pro 22 obchodních případů v neživotním pojištění.

Mezi UNIQA pojišťovna, a.s. a UNIQA Versicherungen AG, Lichtenštejnsko bylo v roce 2020 uzavřeno fakultativní zajištění v neživotním pojištění pro 13 obchodních případů.

Nadále i v roce 2020 platila následující smlouva uzavřená mezi UNIQA pojišťovnou a UNIQA Insurance Group AG, Rakousko, a to:

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

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

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

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

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

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

Požadavky na důvěryhodnost

Zahrnují posouzení bezúhonnosti a finanční stability dotčených osob na základě relevantních důkazů týkajících se jejich povahy, osobního vystupování a obchodního jednání, včetně veškerých hledisek v trestní, finanční a dohledové oblasti bez ohledu na jurisdikci.

Důvěryhodnost osoby spočívá jednak v její bezúhonnosti a jednak v její profesní, podnikatelské integritě. Členové dozorčí rady, představenstva Společnosti a držitelé a majitelé klíčových funkcí ve Společnosti se považují za důvěryhodné, pokud po vyhodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti nejsou žádné důkazy, které by ukazovaly na opačnou skutečnost, a žádné okolnosti, které by vzbuzovaly oprávněné pochybnosti o jejich osobní cti, pověsti, bezúhonnosti, charakteru, osobním vystupování a finančním zdraví.

Požadavky na odbornou způsobilost

Dozorčí rada a představenstvo

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

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

- pojištění a finanční trhy
- obchodní strategie a obchodní modely
- řídicí a kontrolní systém
- finanční a pojištění-matematické analýzy
- regulační rámec a regulatorní požadavky

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

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

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

Odborná způsobilost držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

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

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

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

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

dostatečná manažerská praxe a zvládnutí UNIQA kompetencí potřebných pro výkon funkce (specifikovaných v popisu pracovní pozice).

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

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

a) funkce řízení rizik

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

b) funkce zajišťování shody s předpisy (compliance)

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

c) funkce interního auditu

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

d) pojistně-matematická funkce

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

Postup hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

Tabulka 6: Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

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

Hodnocení členů představenstva a členů dozorčí rady

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

Hodnocení držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

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

Výsledky hodnocení

- **Odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á):** daná osoba bude celkově vyhodnocena jako odborně způsobilá a důvěryhodná, pokud jsou zcela splněny požadavky dané interní směrnicí.
- **Odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á) s podmínkou:** pokud jsou požadavky na odbornou způsobilost a důvěryhodnost splněny u dané osoby pouze částečně, stanoví nadřízený odpovědný za vyhodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti podle svého uvážení a po konzultaci s útvarem lidských zdrojů podmínky, které musí zaměstnanec v určeném termínu splnit. V takovém případě může potenciální kandidát dočasně vykonávat příslušnou funkci. V případě člena dozorčí rady nebo představenstva však musí být zajištěno, že je splněna podmínka kolektivní odborné způsobilosti, jak je stanovena v interní směrnicí.
- **Není odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á):** pokud daná osoba nesplňuje požadavky odborné způsobilosti a důvěryhodnosti nebo pokud kandidát, který byl vyhodnocen jako odborně způsobilý a důvěryhodný s podmínkou, nesplnil dodatečné požadavky v daném termínu, má to za následek, že takový kandidát nemůže být přijat na danou pozici nebo být jmenován do funkce.

Přehodnocení

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

Udržení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

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

Změny od posledního období

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

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

B.3.1 Obecné informace

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

B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura

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

První linie obrany: řízení rizik v rámci obchodní činnosti

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

Druhá linie obrany: funkce dohledu včetně funkce řízení rizik

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

Třetí linie obrany: interní a externí audit

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

B.3.3 Strategie řízení rizik

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

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

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

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

Tabulka 7: Preference ve vztahu k riziku

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

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

B.3.4 Proces řízení rizik

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

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

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

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

Identifikace rizika

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

Hodnocení/měření

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

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

Limity a indikátory včasného varování

V rámci systému limitů a včasného varování se pravidelně stanoví riziková kapacita (disponibilní vlastní kapitál a ekonomický kapitál) a kapitálové požadavky na základě rizikové situace. Jsou-li dosaženy

prahové hodnoty krytí solventnostních požadavků, je zahájen přesně definovaný proces, jehož cílem je zlepšit situaci.

Kontrola a monitoring

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

Reporting

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

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

B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik

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

B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)

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

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

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

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

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

- V prvním kroku jsou identifikována rizika relevantní pro UNIQA pojišťovnu a jsou definovány metody a předpoklady.
- Druhým krokem je hodnocení rizik, kterým je UNIQA pojišťovna vystavena.
- Ve třetím kroku se provádí projekce ekonomických kapitálových požadavků, SCR, stejně jako aplikace zátěžových testů a analýz scénářů.
- Během čtvrtého kroku se zaznamenávají a dokumentují metody a výsledky.
- V pátém kroku se hodnotí potřeby týkající se aplikace technik snižování rizik a jejich potenciální aplikace.

- Šestáým krokem je sledování a kontrola rizik. V případě potřeby se uplatní další opatření na snížení rizik.
- V sedmém kroku je vytvořena ORSA zpráva.
- Posledním krokem je případná revize strategie podnikání a strategie rizik.

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

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

Změny od posledního období

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

B.4 Systém vnitřní kontroly

B.4.1 Systém vnitřní kontroly

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

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

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

- příprava rozvahy
- účetnictví
- výběr pojistného (včetně inkaso/exkaso)
- správa aktiv
- vývoj produktů
- upisování
- vyřizování nároků
- proces řízení rizik
- zajištění
- IT procesy
- controlling

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

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

- procesní dokumentace

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

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

Uvažují se tato kritéria:

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

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

Informace o podstatných změnách

V období, o němž se podává zpráva, nedošlo v rámci systému vnitřní kontroly k žádným podstatným změnám.

B.4.2 Funkce Compliance

V UNIQA pojišťovně je zřízena funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy).

Struktura funkce compliance

Funkce compliance je v UNIQA pojišťovně jednou z klíčových funkcí v rámci vnitřního systému řízení a kontroly. Compliance funkce je tvořena oddělením Compliance a AML jako součástí Právního odboru s přímým napojením na představenstvo Společnosti. Mezi hlavní úkoly compliance funkce patří:

- monitorování shody s legislativními požadavky,
- posuzování adekvátnosti opatření přijatých Společností za účelem zajištění ochrany Společnosti proti rizikům plynoucím z nezajištění souladu,
- problematika opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a mezinárodních sankcí,
- problematika mezinárodní spolupráce při správě daní (tzv. FATCA a CRS).

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

Posílení funkce compliance představuje tzv. Compliance Representative. V UNIQA pojišťovně vykonávají funkci Compliance Representative výkonní pracovníci podřízení Compliance Officerovi.

Úkoly

Úkolem funkce compliance je monitorování dodržování požadavků předpisů týkajících se základních témat relevantních pro compliance.

Funkce compliance:

- identifikuje a posuzuje možné účinky, které by mohly mít změny v legislativě na činnost Společnosti a její uspořádání,
- identifikuje a vyhodnocuje rizika týkající se nesouladu s legislativními předpisy v hlavních oblastech relevantních pro compliance,
- vyhodnocuje adekvátnost zavedených opatření,
- posuzuje a monitoruje dodržování pravidel podnikání v oblasti pojišťovnictví,

- navrhuje a prosazuje zavedení adekvátních preventivních opatření,
- poskytuje poradenství představenstvu i všem zaměstnancům ohledně všech právních a interních předpisů vztahujících se k činnosti pojišťovny.

Funkce compliance připravuje vždy na následující kalendářní rok compliance plán, čímž stanovuje zaměření činnosti v oblasti compliance na daný rok. Compliance plán obsahuje popis plánovaných činností, např. aktualizaci vlastních interních předpisů a procesů, monitoring legislativních a regulačních novinek, Compliance Risk Analysis, Compliance Assessment a školení.

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

B.5 Funkce vnitřního auditu

Struktura interního auditu

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

Úkoly interního auditu

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

Zodpovědnost a hlavní úkoly interního auditu:

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

Organizační doložka

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

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

Informace o podstatných změnách

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

B.6 Pojistně-matematická funkce

Aktuárská (pojistně-matematická) funkce pro oblast životního a neživotního pojištění je v UNIQA pojišťovně vykonávána ředitelem odboru Aktuariátu a ředitelem odboru Řízení rizik. Aktuárská funkce je funkčně zařazena do pojistně technického úseku, avšak má přístup a možnost reportovat celému představenstvu. Z pohledu skupiny je ve funkční linii s aktuárskou funkcí na úrovni UNIQA International.

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

Nezávislost aktuárské funkce je v oblasti pricingu neživotního pojištění dána specializovaným týmem, který je organizačně mimo vliv ředitele aktuariátu nebo řízení rizik. Další kontrola v procesu schvalování nových či změněných sazeb probíhá v podobě profit testové procedury ze strany UNIQA International. V oblasti technických rezerv je výpočet prováděn v rámci týmu pojistné matematiky, avšak veškeré výpočty podléhají navíc pravidelné revizi a schválení ze strany UNIQA Insurance Group, tudíž dochází k zcela nezávislému výpočtu, který je následně validován aktuárskou funkcí.

B.7 Externí zajištění služeb nebo činností

Externí zajištění činnosti (outsourcing)

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

Typy outsourcingu

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

Dle významu outsourcované činnosti Společnost dále rozlišuje:

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

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

Smlouvami zajišťujícími rozhodující nebo významnou činnost či funkci se v UNIQA pojišťovně rozumí zejména smlouvy v následujících oblastech: účetnictví, vývoj produktů, underwriting, likvidace škod, vymáhání pohledávek, vlastní hodnocení rizika a solventnosti (ORSA), ukládání dat a průběžná každodenní údržba nebo podpora systému (IT) a správa interních předpisů, asset management.

Všichni současní poskytovatelé outsourcovaných služeb sídlí na území Evropské unie (zejména na území Rakouska a Slovenska) nebo na území Evropského hospodářského prostoru (Švýcarsko).

Outsourcingový proces

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

- posouzení, zda je uzavíraná smlouva outsourcingová smlouva,
- posouzení, zda uzavíraná outsourcingová smlouva zajišťuje rozhodující nebo významnou činnost,
- prověření vhodnosti dodavatele,
- posouzení, zda nedochází ke střetu zájmu,
- posouzení rizik z outsourcingové smlouvy,

- dodržování požadavků na obsah outsourcingové smlouvy,
- dodržování pravidel pro interní schvalování,
- evidování outsourcingové smlouvy,
- informování orgánu dohledu.

Informace o podstatných změnách

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

B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

Prohlášení a shrnutí klíčových aspektů

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

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

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

C Rizikový profil

C.1 Přehled rizikového profilu

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

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

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je součtem tří složek:

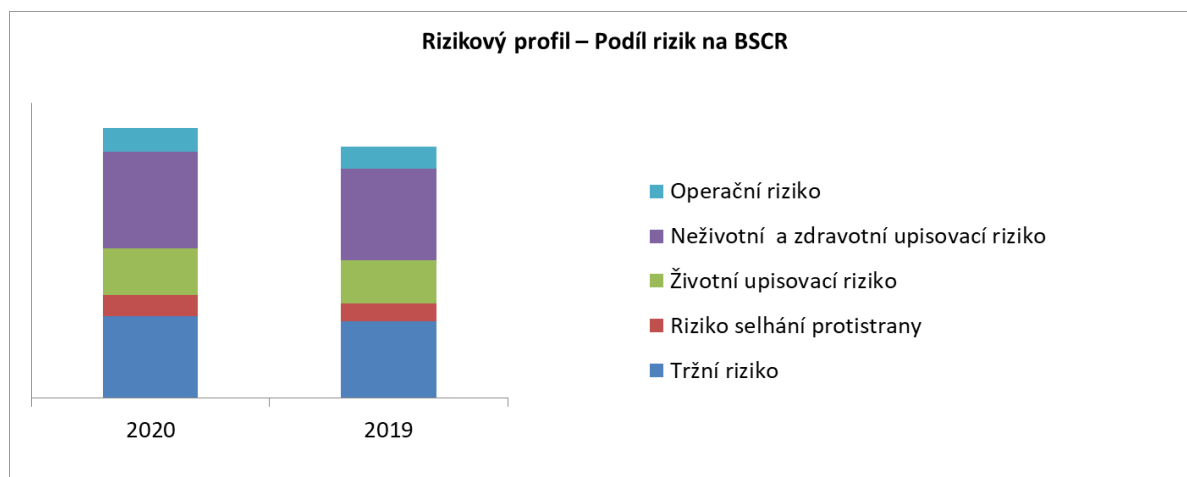
- Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR)
- Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
- Úpravy o opatření ke snížení rizik

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

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

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

Rizikový profil a podíl rizik na BSCR zobrazuje následující graf:



V porovnání s rokem 2019 došlo k navýšení u všech rizik, nejvíce u upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění. Celková výše kapitálového požadavku narostla o 16,6 %. Podrobně jsou jednotlivá rizika popsána v následujících kapitolách.

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

C.2 Upisovací riziko

C.2.1 Popis rizika

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

Upisovací riziko zahrnuje následující rizikové moduly:

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

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

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

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

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

C.2.2 Expozice rizikům

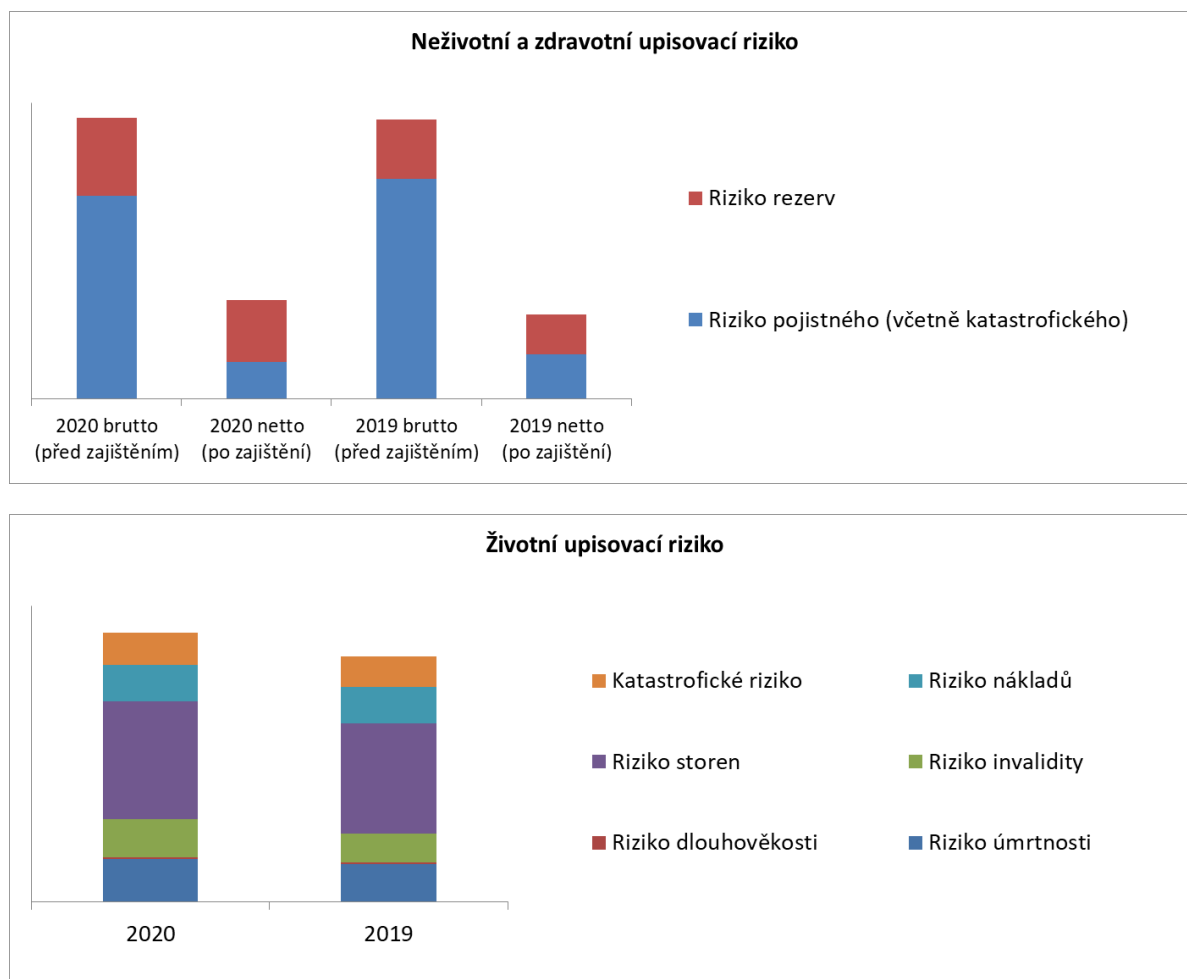
Neživotní a zdravotní upisovací riziko

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

Životní upisovací riziko

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

Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2019 došlo ke snížení netto upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění, zejména následkem vyššího rizika rezerv. V životním pojištění celkový kapitálový požadavek vzrostl především z důvodu zvýšení rizika storen.

C.2.3 Posouzení rizika

Neživotní a zdravotní upisovací riziko

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

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

Životní upisovací riziko

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

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

C.2.4 Koncentrace rizik

Koncentrace rizika se vyskytují zejména v neživotním pojištění. Přírodní katastrofy, zejména bouře, krupobití a záplavy mohou mít dopad na velké zeměpisné oblasti. Konkrétním příkladem takového

scénáře jsou povodně v letech 1997 nebo 2002. Tento typ rizik se vyhodnocuje pomocí modelů pro přírodní katastrofy od různých externích poskytovatelů.

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

C.2.5 Snížení rizik

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

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

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

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

C.3 Tržní riziko

C.3.1 Popis rizika

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

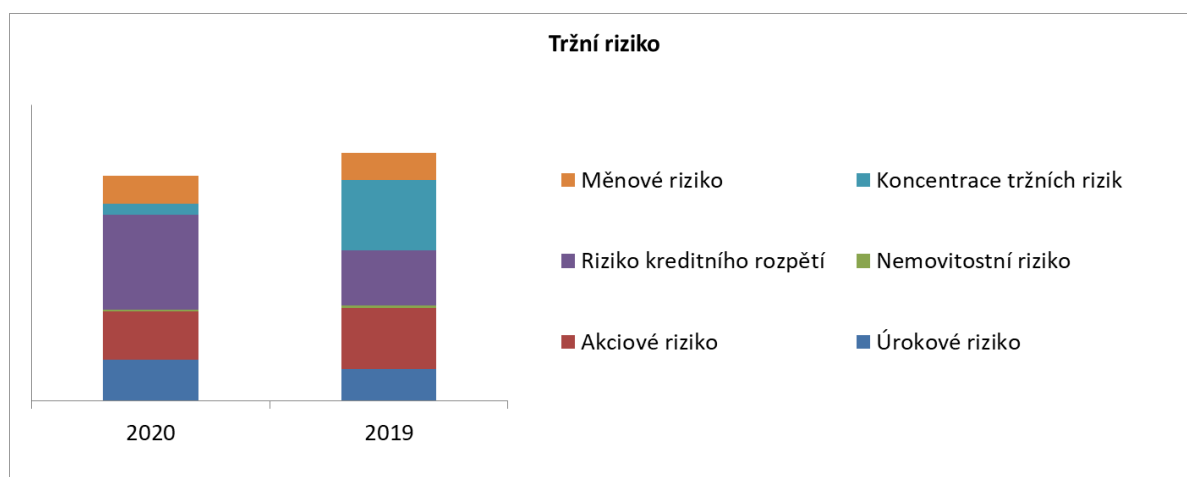
Tržní riziko zahrnuje následující rizikové podmoduly:

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

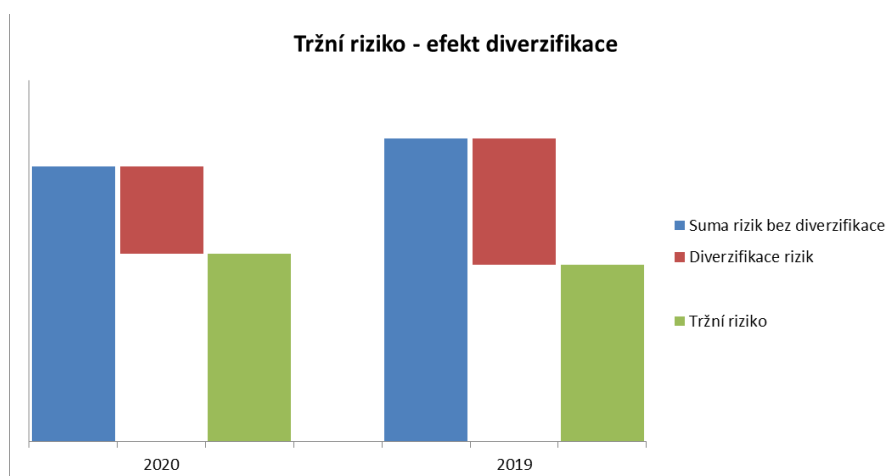
C.3.2 Expozice rizikům

Tržní riziko je nejvýznamnější součástí solventnostního kapitálového požadavku. Ve finančním umístění UNIQA pojišťovny k 31. 12. 2020 převažují dluhopisy, zejména státní dluhopisy České republiky. Významný podíl v portfoliu dále mají subjekty kolektivního investování a depozita u finančních institucí.

Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2019 došlo ke zvýšení tržního rizika. Nejvíce narostlo riziko kreditního rozpětí, naopak nejvíce pokleslo riziko koncentrace. Důvodem jsou vyšší investice do akciových a dluhopisových fondů. Dostatek volného kapitálu umožnil UNIQA pojišťovně v roce 2020 dynamičtější investiční strategii. Pokles rizika koncentrace je způsobený snížením expozice vůči skupině Raiffeisen. Efekt diverzifikace rizik je v porovnání s rokem 2019 mnohem méně významný a jeho snížení přispívá k celkovému navýšení tržního rizika, jak ukazuje následující graf:



C.3.3 Posouzení rizika

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

Úrokové riziko

Kapitálový požadavek k úrokovému riziku je vypočítaný použitím dvou stresových scénářů pro všechna aktiva a pasiva, která citlivě reagují na změny úrokových sazeb. Jeden ze scénářů představuje nárůst úrokových sazeb a druhý pokles úrokových sazeb. Scénář, který způsobuje větší ztrátu primárního kapitálu, se použije pro výpočet kapitálového požadavku. Scénáře jsou použity na výnosovou křivku v příslušné měně zveřejňované Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění EIOPA, a jsou definovány v člancích 166 a 167 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35. Pro UNIQA pojišťovnu způsobuje vyšší ztrátu primárního kapitálu scénář zvýšení úrokových sazeb.

Akciové riziko

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

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

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

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

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

Nemovitostní riziko

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

Riziko kreditního rozpětí

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

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

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

Koncentrace tržních rizik

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

Měnové riziko

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

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

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

C.3.4 Koncentrace rizik

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

C.3.5 Snížení rizik

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

pravidelně monitorovány. O případném překročení stanovených limitů je informováno představenstvo, které pak určuje opatření k nápravě.

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

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

C.4 Úvěrové riziko

C.4.1 Popis rizika

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

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

Riziko selhání protistrany se skládá ze dvou následujících typů:

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

C.4.2 Expozice rizikům

Riziko selhání protistrany je méně významné než upisovací nebo tržní riziko. Jeho podíl na BSCR je 12 %. Hlavním zdrojem rizika jsou expozice typu 1, zejména vůči zajišťovnám a bankám. Během posledního vykazovaného období v této oblasti nedošlo k žádným významným změnám.

C.4.3 Posouzení rizika

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

Kapitálový požadavek pro typy 1 a 2 je určen na základě ztráty při daném selhání, označované také jako LGD. LGD se rozumí nezajištěná hodnota ekonomické ztráty, kterou by UNIQA pojišťovna utrpěla v případě úpadku protistrany. LGD lze snížit pouze o takové hodnoty zajištění, kdy nárok je nezpochybnitelný, a jejichž ekonomická dostupnost není závislá na platební schopnosti ani protistrany, ani s ní spřízněných subjektů. Zejména je možné odečíst dosud nesplacené závazky UNIQA pojišťovny, které by byly splatné v okamžiku úpadku protistrany.

C.4.4 Koncentrace rizik

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

C.4.5 Snížení rizik

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

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

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

C.5 Riziko likvidity

C.5.1 Popis rizika

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

C.5.2 Expozice rizikům

UNIQA pojišťovna držela v průběhu roku 2020 dostatečně vysoký objem likvidních prostředků.

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

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

C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik

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

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

Aby se zajistilo, že UNIQA pojišťovna může splnit své platební závazky v příštích 12 měsících, je zaveden pravidelný plánovací proces, který zajistí dostupnost odpovídajících peněžních prostředků na pokrytí očekávaných peněžních toků, a to i v případech zvýšeného objemu výplat pojistných plnění, například následkem větší přírodní katastrofy. V rámci plánovacího procesu připravuje UNIQA pojišťovna plány likvidity. Neustálé přizpůsobování a sledování těchto plánů je zajištěno jasným a strukturovaným procesem. Dále je k dispozici minimální objem likvidity jako hotovostní rezerva. Podávání zpráv o disponibilní likviditě se provádí jednou týdně.

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

C.6 Operační riziko

C.6.1 Popis rizika

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

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

C.6.2 Expozice rizikům

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

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

V průběhu roku 2020 byla UNIQA pojišťovna vystavena rizikům v souvislosti s pandemií COVID-19 (např. digitalizace pojišťovacích služeb) a rizikům spojených s fúzí se společností AXA (např. přetížení či odchod klíčových zaměstnanců).

C.6.3 Posouzení rizika

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

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

C.6.4 Koncentrace rizik

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

C.6.5 Snížení rizik

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

Nejdůležitějšími opatřeními ke zmírnění rizika jsou:

- zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému,
- optimalizace a dokumentace procesů,
- průběžné vzdělávání a školení personálu,
- bezpečnostní politika vycházející z normy ISO/IEC 27002:2013,

- monitorování a řešení bezpečnostních incidentů,
- řízení kontinuity činností, včetně přípravy havarijních plánů.

C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

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

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

Tabulka 8: Analýza citlivosti

	Solventnostní poměr
Základní scénář	254%
Citlivosti	
Výnosová křivka +50 bps	250%
Výnosová křivka -50 bps	259%
Hodnota akcií -25 %	248%
Devalvace CZK proti ostatním měnám o 10 %	255%
Posílení CZK proti ostatním měnám o 10 %	254%
Spread podnikových dluhopisů +50 bps	251%
Konečná forwardová sazba -50 bps	255%

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

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

C.8 Jiná podstatná rizika

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

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

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

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

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

C.9 Další informace

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

D Oceňování pro účely solventnosti

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

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

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

Metoda oceňování reálnou hodnotou

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

VSTUPY NA ÚROVNI 1

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

VSTUPY NA ÚROVNI 2

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

VSTUPY NA ÚROVNI 3

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

Převod cizí měny

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

D.1 Aktiva

V následující tabulce je uvedena aktivní strana rozvahy Společnosti sestavená k 31. 12. 2020 podle Solventnosti II a hodnoty podle účetní závěrky.

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

Tabulka 9: Aktiva (v tisících Kč)

	Hodnota dle Solventnosti II	Účetní hodnota
Odložené pořizovací náklady	0	669 827
Nehmotný majetek	0	58 613
Odložené daňové pohledávky	0	144 123
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	106 113	84 584
Investice	9 168 830	9 180 665
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	137	137
Akcie	0	0
Dluhopisy	6 949 335	6 960 927
Investice v investičních fondech	2 084 819	2 084 819
Kladná reálná hodnota derivátů	5 856	5 856
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	128 682	128 926
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	2 601 510	2 601 510
Půjčky pojistníkům	965 578	965 578
Částky vymahatelné ze zajištění	1 456 963	1 949 865
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	419 798	419 798
Pohledávky ze zajištění	65 925	65 925
Pohledávky z obchodního styku	66 611	66 611
Peníze a ekvivalenty hotovosti	665 661	665 661
Ostatní aktiva	147 095	147 095
Aktiva celkem	15 664 084	17 019 857

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách. Pořizovací cena zahrnuje náklady, které se přímo vztahují k pořízení příslušných položek majetku. Veškeré opravy a údržba majetku jsou zaúčtovány do výsledovky v účetním období, ve kterém byly vynaloženy.

Pozemky a stavby

Pozemky a stavby jsou přeceňovány na reálnou hodnotu stanovenou podle odborného odhadu, který je aktualizován zpravidla jednou za dva roky. Reálnou hodnotou se rozumí cena, za jakou by mohly být pozemky a stavby prodány v okamžiku jejich ocenění.

Ocenění v účetní závěrce

Od 1. 1. 2016 se pozemky a stavby vykazují v pořizovacích cenách, a stavby se odepisují rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti. Předpokládaná doba životnosti byla stanovena na základě odborného posudku znalce.

Dluhopisy

K rozvahovému dni jsou dluhopisy přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blíží tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo vyjadřuje-li nedostatečně reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Ocenění v účetní závěrce

Společnost člení dluhové cenné papíry na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné cenné papíry a dluhopisy držené do splatnosti. Společnost vykazuje dluhopisy držené do splatnosti k rozvahovému dni v naběhlé (amortizované) hodnotě. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty realizovatelných cenných papírů se vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Portfolio realizovatelných cenných papírů bylo založeno v roce 2018.

Akcie a Subjekty kolektivního investování

K rozvahovému dni jsou akcie a ostatní cenné papíry s proměnlivým výnosem přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou se rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze nebo na jiném veřejném (organizovaném) trhu. Společnost používá tržní hodnotu, která je vyhlášena k okamžiku ne pozdějšímu, než je datum účetní závěrky (rozvahový den), a nejvíce se blížímu tomuto datu. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo vyjadřuje-li nedostatečně reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena metodou kvalifikovaného odhadu.

Ocenění pro účely solventnosti je stejné jako ocenění v účetní závěrce.

Účasti v přidružených podnicích

Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve kterém má Společnost rozhodující vliv. Dále se v této položce uvádějí i ostatní případy, kdy je pojišťovna ovládající osobou. Podílem s podstatným vlivem se rozumí účast na podniku třetí osoby, ve kterém má Společnost podstatný vliv. Není-li prokázán opak, považuje se za podstatný vliv dispozice nejméně s 20 % hlasovacích práv.

Reálná hodnota investic v podnikatelských seskupeních je oceňována pořizovací cenou.

Ocenění pro účely solventnosti je stejné jako ocenění v účetní závěrce.

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Depozita u finančních institucí jsou přeceňována na reálnou hodnotu. U krátkodobých depozit u finančních institucí je reálná hodnota představována nominální hodnotou, včetně časového rozlišení úroků.

Deriváty

Deriváty se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto derivátů. Pro stanovení reálné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely.

Záporná hodnota derivátů je při ocenění pro účely solventnosti vykázána jako závazek.

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu

Investice životních pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, jsou účtovány odděleně od ostatních investic. K rozvahovému dni jsou investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník, přeceněny na reálnou hodnotu.

Částky vymahatelné ze zajištění

Podíl zajistitelů na technických rezervách je pro účely solventnosti uveden na straně aktiv, zatímco v účetní závěrce snižují technické rezervy na straně pasiv.

Hodnota částek vymahatelných ze zajištění smluv podle Solventnosti II odpovídá nejlepšímu odhadu současné hodnoty budoucích peněžních toků plynoucích z pasivního zajištění. Tyto peněžní toky obsahují zaplacené zajištění, podíl zajistitele na pojistném plnění a zajišťnou provizi, a jsou upraveny o možnost selhání protistrany. Pro jejich stanovení jsou použity stejné principy, metody a předpoklady jako pro stanovení hodnoty technických rezerv popsané v kapitole D.2.

Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pro účely solventnosti je vykázána nulová hodnota.

Ocenění v účetní závěrce

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, které se vztahuje k výnosům následujících účetních období. Ke konci účetního období Společnost posuzuje přiměřenost výše časově rozlišených pořizovacích nákladů, a to v neživotním pojištění na základě testu postačitelnosti pojistného, a v životním pojištění na základě testu postačitelnosti technických rezerv životního pojištění.

Nehmotná aktiva

Pro účely solventnosti je vykázána nulová hodnota.

Ostatní aktiva

Ocenění pro účely solventnosti je stejné jako ocenění v účetní závěrce. Detailní hodnotové vyjádření ostatních aktiv je možné nalézt ve Výroční zprávě 2020 v kapitole II.6.

D.2 Technické rezervy

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

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

D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění

Celková hodnota technických rezerv neživotního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II 4 663 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval na brutto bázi 4 530 milionů Kč a riziková přírážka 133 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

Tabulka 10: Technické rezervy v neživotním pojištění (v tisících Kč)

	Havarijní pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	Pojištění majetku	Pojištění odpovědnosti	Ostatní pojištění	Celkem
Nejlepší odhad - hrubá výše	762 733	1 498 062	833 319	426 671	1 009 628	4 530 412
Riziková přírážka	6 195	13 729	39 879	7 040	65 971	132 815
Technické rezervy celkem	768 928	1 511 791	873 198	433 710	1 075 600	4 663 226

Tabulka 11: Vývoj technických rezerv neživotního pojištění oproti předchozímu roku (v tisících Kč)

	2020	2019	Změna
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na pojistné	969 357	1 033 777	-64 420
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na nevyřízené pojistné události	3 561 055	3 196 892	364 163
Riziková přírážka	132 815	104 725	28 089
Technické rezervy celkem	4 663 226	4 335 395	327 832

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

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

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Rezerva na nevyřízené pojistné události se týká pojistných událostí, které již nastaly, a to bez ohledu na to, zda byly pohledávky vyplývající z těchto událostí již nahlášeny či nikoli. Výpočet této rezervy probíhá za pomoci použití pojistně-matematických metod. Volba metody výpočtu nejlepšího odhadu se zakládá

na její vhodnosti pro zohlednění rizik, která mají vliv na podkladové peněžní toky a povahu pojistných a zajištých závazků.

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

Rezerva na pojistné

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

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

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

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

Riziková přírážka

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

Předpoklady výpočtu

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

Tabulka 12: Srovnání technických rezerv neživotního pojištění dle Solventnosti II a účetní závěrky (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	4 663 226	5 899 018
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	4 530 412	
Riziková přírážka	132 815	

Nejistota peněžních toků

Projekce peněžních toků použitá při výpočtu nejlepšího odhadu explicitně či implicitně přihlíží ke všem nejistotám v peněžních tocích (příjmy, výdaje nebo ekonomické předpoklady). Z tohoto důvodu mimo jiné UNIQA pojišťovna provádí analýzy citlivosti. V tomto případě se jedná především o citlivost v oblasti budoucího vývoje škod, nákladů, volatility ve škodních rezervách a úrokové míry. Největším efektem v oblasti nejistoty budoucích peněžních toků je vývoj závazků škodních rezerv, jehož standardní odchylka pro celé neživotní portfolio je 7,0 %.

D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění

Celková hodnota technických rezerv životního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II na brutto bázi 4 539 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval 4 338 milionů Kč a riziková přírážka 201 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

Tabulka 13: Technické rezervy v životním pojištění (v tisících Kč)

	Investiční životní pojištění	Životní pojištění s podílem na zisku	Ostatní životní pojištění	Celkem
Nejlepší odhad - hrubá výše	2 085 056	2 538 810	-285 813	4 338 053
Riziková přírážka	106 177	31 254	63 730	201 161
Technické rezervy celkem	2 191 233	2 570 064	-222 083	4 539 213

Tabulka 14: Vývoj technických rezerv životního pojištění oproti předchozímu roku (v tisících Kč)

	2020	2019	Změna
Nejlepší odhad - hrubá výše	4 338 053	4 174 310	163 743
Riziková přírážka	201 161	173 217	27 944
Technické rezervy celkem	4 539 213	4 347 527	191 687

Stav hodnoty celkových technických rezerv se v meziročním srovnání zvětšil v důsledku zvýšení rezervy UL a tedy i budoucích očekávaných CF plynoucích z tohoto pojištění.

Metodologie výpočtu technických rezerv

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

Podíl na zisku

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

Náklady

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

Storna

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

Provize

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

Míra úmrtnosti a invalidity

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

Předpoklady úrokových sazeb

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

Riziková přírážka

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

Tabulka 15: Srovnání technických rezerv životního pojištění dle Solventnosti II a účetní závěrky (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění	4 539 213	6 329 766
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	4 338 053	
Riziková přírážka	201 161	

Nejistota peněžních toků

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

Podobně jako v případě neživotního pojištění jsou prováděny analýzy citlivosti na jednotlivé parametry. V životním pojištění se jedná především o nejistotu vývoje v oblasti úrokových křivek, a dále o nejistotu spojenou s výší storen, úmrtnosti a nákladů. Významný dopad v oblasti životního pojištění má citlivostní analýza na zvýšení storen dle definice Solventnosti II s dopadem ve výši 8,2 % hodnoty nejlepšího odhadu, respektive 7,6 % po zohlednění zajištění.

D.3 Další závazky

Ostatní závazky

Ostatní závazky představují především závazky vůči zaměstnancům z titulu mezd zúčtovaných za poslední měsíc účetního období a související závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění vztahující se ke mzdám zúčtovaným v posledním měsíci účetního období. Dále pak daňové závazky z titulu daně z příjmu ze závislé činnosti, daně z přidané hodnoty za poslední měsíc účetního období a závazky z titulu odložené daně. Všechny závazky jsou v účetní závěrce oceňovány v pořizovacích cenách. Pro účely solventnosti je použito stejné ocenění jako v účetní závěrce. Hodnotové vyjádření ostatních závazků je uvedeno ve Výroční zprávě 2020 v kapitole II. 11. Závazky.

Odložená daň

Odložená daň je kalkulována z dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny.

Ocenění v účetní závěrce

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

Ocenění pro účely solventnosti

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

Tabulka 16: Odložená daň (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Odložené daňové pohledávky	0	144 123
Odložené daňové závazky	230 196	0

D.4 Alternativní metody oceňování

UNIQA pojišťovna neaplikuje alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se oceňování.

E Řízení kapitálu

E.1 Kapitál

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

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

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

Klasifikace vlastních zdrojů v kategoriích

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

Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I.

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

Kapitál vypočítaný pro účely solventnosti (4 416 milionů Kč) je vyšší než kapitál vyjádřený v účetní závěrce UNIQA pojišťovny (2 820 milionů Kč). Navýšení je způsobeno zejména nižší hodnotou technických rezerv pro účely solventnosti, než je hodnota technických rezerv v účetní závěrce. Naopak u položek „Nehmotná aktiva“ a „Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy“ je pro účely solventnosti vykázána nulová hodnota. Tyto rozdíly tvoří tzv. rekondilační rezervu a jsou podrobně popsány v kapitole D. Oceňování pro účely solventnosti.

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

V průběhu roku 2020 došlo k významnému zvýšení vlastního kapitálu. Přestože dobrá kapitálová pozice UNIQA pojišťovny umožňuje výplatu dividend ze zisku Společnosti, bylo v souladu s doporučením EIOPA a ČNB na valné hromadě rozhodnuto, že 5 % zisku roku 2019 bude použito na dotaci rezervního fondu a 95 % ponecháno na účtu nerozdělený zisk minulých účetních období. V průběhu roku 2020 nebyl emitován žádný kapitál. Nevypacení dividendy ze zisku roku 2019 způsobilo navýšení kapitálu, protože v kapitálu k 31. 12. 2019 byla ještě očekávaná dividendy započtena. Ani v roce 2021 není očekávána výplata dividendy a zadržený zisk roku 2020 dále významně zvyšuje vlastní kapitál Společnosti.

Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je použitelný na krytí solventnostního kapitálového požadavku.

Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je použitelný na krytí minimálního kapitálového požadavku.

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

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

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

Výše solventnostního kapitálového požadavku k 31. 12. 2020 rozděleného podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.25.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2019 došlo k navýšení u všech rizik, nejvíce u upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění. Celková výše kapitálového požadavku narostla o 16,6 %. Podrobnější informace včetně vysvětlení změn v uplynulém roce jsou uvedeny v kapitole C.

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

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

Minimální kapitálový požadavek se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole VII. Výše minimálního kapitálového požadavku k 31. 12. 2020 ukazuje tabulka S.28.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2019 došlo k navýšení minimálního kapitálového požadavku, které kopíruje navýšení solventnostního kapitálového požadavku o 16,6 %. Minimální kapitálový požadavek je stanovený na úrovni horní meze MCR ve výši 45 % SCR; důvody navýšení MCR jsou proto stejné jako důvody navýšení SCR popsané v kapitole C.

Shrnutí vývoje kapitálu a kapitálových požadavků ukazuje následující tabulka:

Tabulka 17: Vývoj kapitálu a kapitálových požadavků

hodnoty v tisících Kč	2020	2019
Použitelný kapitál	4 415 736	2 982 987
Solventnostní kapitálový požadavek	1 735 223	1 488 028
Minimální kapitálový požadavek	780 850	669 613
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	254%	200%
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	566%	445%

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

UNIQA pojišťovna nepoužívá podmodul akciového rizika založeného na trvání.

E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

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

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

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

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

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

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

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

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

UNIQA pojišťovna dodržovala minimální kapitálový požadavek i solventnostní kapitálový požadavek po celý rok 2020.

E.6 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se řízení kapitálu.

Dodatek I – propojené a přidružené společnosti

Jediným akcionářem a ovládající osobou společnosti UNIQA pojišťovna, a.s. Česká republika je UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko. Ultimátní ovládající osobou je UNIQA Insurance Group AG a ovládající osobou je UNIQA Österreich Versicherungen AG. Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě 2020 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2020 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

Mezi propojenými osobami jsou vzájemně poskytovány služby na základě smluv uzavřených za obvyklých obchodních podmínek. Jedná se o služby v oblasti zajištění, tvorby pojistných produktů, IT služeb atd. Detailní výčet smluv je uveden ve Výroční zprávě 2020 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2020 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

PŘÍLOHA

S.02.01.02

Rozvaha

Aktiva

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
R0030	
R0040	
R0050	
R0060	106 113
R0070	9 168 830
R0080	
R0090	137
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	6 949 335
R0140	5 402 004
R0150	1 500 373
R0160	46 959
R0170	
R0180	2 084 819
R0190	5 856
R0200	128 682
R0210	
R0220	2 601 510
R0230	965 578
R0240	3 396
R0250	
R0260	962 182
R0270	1 456 963
R0280	1 498 469
R0290	1 471 481

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300 26 987
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310 -20 472
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330 -20 472
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340 -21 034
Depozita při aktivním zajištění	R0350
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360 419 798
Pohledávky ze zajištění	R0370 65 925
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380 66 611
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410 665 661
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420 147 095
Aktiva celkem	R0500 15 664 084
Pasiva	C0010
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510 4 663 226
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 3 871 490
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530
Nejlepší odhad	R0540 3 757 795
Riziková přírážka	R0550 113 695
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 791 737
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570
Nejlepší odhad	R0580 772 617
Riziková přírážka	R0590 19 119
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 2 347 981
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620
Nejlepší odhad	R0630
Riziková přírážka	R0640

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 2 347 981
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660
Nejlepší odhad	R0670 2 252 997
Riziková přírážka	R0680 94 984
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 2 191 233
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700
Nejlepší odhad	R0710 2 085 056
Riziková přírážka	R0720 106 177
Podmíněné závazky	R0740
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 315 040
Závazky v důchodech	R0760
Vklady od zajišťatelů	R0770
Odložené daňové závazky	R0780 230 196
Deriváty	R0790 7 935
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810 11 768
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 742 371
Závazky ze zajištění	R0830 293 272
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 121 839
Podřízené závazky	R0850
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 323 487
Pasiva celkem	R0900 11 248 348
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 4 415 736

S.05.01.02

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

		Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	76 544	1 054 897		1 668 000	2 321 242	69 687	1 030 421	257 879	28 777
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120						2 431	81 330	4 796	4 587
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130									
Podíl zajistitelů	R0140		36 386		724 178	1 045 804	46 742	426 835	141 908	17 931
Čistá hodnota	R0200	76 544	1 018 511		943 823	1 275 438	25 375	684 916	120 767	15 433
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	82 753	1 056 143		1 634 628	2 280 936	69 490	985 523	260 915	28 301
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220						2 404	82 183	5 608	5 507
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230									
Podíl zajistitelů	R0240		36 545		711 365	1 029 895	46 649	424 632	146 195	27 488
Čistá hodnota	R0300	82 753	1 019 598		923 263	1 251 041	25 244	643 073	120 328	6 321
Náklady na pojistné plnění										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	20 552	410 713		962 147	1 330 996	19 041	401 563	146 562	82 817
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320						-8	40 398	9 496	-5

		Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)			Druhy pojištění pro: přijaté neproporcionální zajištění				Celkem
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Úrazové pojištění	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění majetku	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	12 978	120 055	26 174					6 666 655
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120								93 143
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajišťitelů	R0140	4 523	550						2 444 856
Čistá hodnota	R0200	8 456	119 505	26 174					4 314 942
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	12 244	120 885	26 835					6 558 652
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220								95 702
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230								
Podíl zajišťitelů	R0240	4 523	550						2 427 842
Čistá hodnota	R0300	7 722	120 335	26 835					4 226 513
Náklady na pojistné plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	44	56 742	27 988					3 459 164
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320			190					50 071
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								

[illegible]

[illegible]

S.05.02.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0110		Slovensko					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Předepsané pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	6 664 104	2 552					6 666 655
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	93 143						93 143
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130							
Podíl zajistitelů	R0140	2 442 330	2 526					2 444 856
Čistá hodnota	R0200	4 314 917	26					4 314 942
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	6 556 100						6 558 652
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	95 702						95 702
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230							
Podíl zajistitelů	R0240	2 425 315						2 427 842
Čistá hodnota	R0300	4 226 487						4 226 513
Náklady na pojistné plnění								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	3 456 432						3 459 164
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	50 071						50 071
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330							

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
Podíl zajistitelů	R0340	1 245 990						1 248 695
Čistá hodnota	R0400	2 260 512						2 260 540
Změny v ostatních technických rezervách								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	-16 542						-16 542
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420							
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430							
Podíl zajistitelů	R0440							
Čistá hodnota	R0500	-16 542						-16 542
Vzniklé výdaje	R0550	1 359 690						1 360 354
Ostatní výdaje	R1200							73 905
Výdaje celkem	R1300							1 434 258

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z životního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R0110							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Předepsané pojistné								
Hrubá hodnota	R1410	1 230 457						1 230 457
Podíl zajištětelů	R1420	59 110						59 110
Čistá hodnota	R1500	1 171 347						1 171 347
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota	R1510	1 231 990						1 231 990
Podíl zajištětelů	R1520	56 002						56 002
Čistá hodnota	R1600	1 175 988						1 175 988
Náklady na pojistné plnění								
Hrubá hodnota	R1610	562 476						562 476
Podíl zajištětelů	R1620	11 171						11 171
Čistá hodnota	R1700	551 306						551 306
Změny v ostatních technických rezervách								
Hrubá hodnota	R1710	-366 031						-366 031
Podíl zajištětelů	R1720							
Čistá hodnota	R1800	-366 031						-366 031
Vzniklé výdaje	R1900	318 536						318 536
Ostatní výdaje	R2500							71
Výdaje celkem	R2600							318 607

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT

	Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijatá zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)	
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010										
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0020										
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky											
Nejlepší odhad											
Hrubý nejlepší odhad	R0030	2 538 810		2 085 056			-285 813				4 338 053
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	4 131		-21 034			-24 603				-41 505

Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – celkem

Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijata zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0090	2 534 679		2 106 089		-261 210				4 379 558
R0100	31 254	106 177			63 730				201 161
R0110									
R0120									
R0130									
R0200	2 570 064	2 191 233			-222 083				4 539 213

		Zdravotní pojištění (přímé činnosti)			Renty na základě smluv neživotního pojištění související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní zajištění (přijaté zajištění)	Celkem (zdravotní pojištění podobné životnímu pojištění)
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010						
	R0020						
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek							
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky							
Nejlepší odhad							
Hrubý nejlepší odhad	R0030						
	R0080						
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany							
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090						
Riziková přírážka	R0100						
Částka přechodných opatření na technické rezervy							
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110						
Nejlepší odhad	R0120						
Riziková přírážka	R0130						
Technické rezervy – celkem	R0200						

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

Technické rezervy vypočítané jako celek

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad

Rezerva na pojistné

Hrubá hodnota

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany

Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Hrubá hodnota

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010								
R0050								
R0060	17 534	-149 386	302 255	404 280	2 380	328 231	51 091	1 925
R0140		-436	95 051	141 136	-254	79 414	15 181	1 269
R0150	17 534	-148 950	207 204	263 144	2 634	248 817	35 910	656
R0160	14 060	890 409	1 195 807	358 453	34 001	505 088	375 579	103 363

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany

Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – celkem

Technické rezervy – celkem

Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0240	27 423		547 661	155 506	13 821	238 872	178 265	5 529
R0250	14 060	862 986	648 146	202 946	20 180	266 216	197 315	97 834
R0260	31 594	741 023	1 498 062	762 733	36 381	833 319	426 671	105 289
R0270	31 594	714 036	855 350	466 090	22 814	515 033	233 225	98 491
R0280	726	18 394	13 729	6 195	389	39 879	7 040	41 715
R0290								
R0300								
R0310								
R0320	32 320	759 417	1 511 791	768 928	36 770	873 198	433 710	147 004
R0330	26 987		642 712	296 642	13 567	318 286	193 445	6 798

Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem

R0340

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
32 320	732 429		869 080	472 285	23 203	554 912	240 265	140 206

Technické rezervy vypočítané jako celek

R0010

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek

R0050

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad

Rezerva pojistného

Hrubá hodnota

R0060

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění
Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	Neproporcionální zajištění majetku	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
573	4 194	6 282					969 357

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany

Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Hrubá hodnota

Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany

Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

	Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění			Celkové závazky z neživotního pojištění	
	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy		Neproporcionální zajištění majetku
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
R0140		32						331 392
R0150	573	4 162	6 282					637 965
R0160	95	57 470	26 728					3 561 055
R0240								1 167 077
R0250	95	57 470	26 728					2 393 978
R0260	668	61 663	33 010					4 530 412
R0270	668	61 632	33 010					3 031 943
R0280	5	2 385	2 359					132 815
R0290								
R0300								
R0310								

Technické rezervy – celkem

Technické rezervy – celkem

Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem

Technické rezervy po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem

	Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění			Celkové závazky z neživotního pojištění	
	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy		Neproporcionální zajištění majetku
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	673	64 048	35 369					4 663 226
R0330		32						1 498 469
R0340	673	64 016	35 369					3 164 758

S.19.01.21

Informace o nárocích na pojištění plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

Rok události / umísťovací rok**Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativně)**

(absolutní částka)

Collaps

(absolutní částka)

Rok vývoje												Konec roku (diskontované údaje)		
Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více			
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Před	R0100											216 854	R0100	211 450
N-9	R0160					75 659	52 587	35 922	41 890	33 435			R0160	31 605
N-8	R0170				135 125	124 410	78 626	58 234	52 200				R0170	49 564
N-7	R0180			117 452	53 035	48 226	37 761	33 660					R0180	31 845
N-6	R0190		255 196	188 905	66 004	42 695	32 875						R0190	31 072
N-5	R0200	374 516	239 434	212 418	107 876	100 577							R0200	94 178
N-4	R0210	1 292 888	454 955	331 697	241 763	102 632							R0210	95 936
N-3	R0220	1 375 835	553 627	403 437	320 487								R0220	311 902
N-2	R0230	1 481 251	502 936	307 633									R0230	298 335
N-1	R0240	1 668 233	648 025										R0240	627 279
N	R0250	1 806 639											R0250	1 777 889
												Celkem	R0260	3 561 055

S.23.01.01
Kapitál
Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35

Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)

Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem

Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti

Podřízené účty vzájemných pojišťoven

Disponibilní bonusový fond

Preferenční akcie

Emisní ážio související s preferenčními akciemi

Rekonciliační rezerva

Podřízené závazky

Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek

Další položky kapitálu, které byly schváleny orgánem dohledu jako primární kapitál, neuvedené výše

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II

Kapitál z účetní závěrky, který by neměl být zastoupen rekonciliační rezervou a nesplňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po odpočtech

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	500 000	500 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	3 915 736	3 915 736			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	4 415 736	4 415 736			

Doplňkový kapitál

Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení

Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti splatné na požádání, které nebyly splaceny a nebyla podána výzva k jejich splacení

Preferenční akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení

Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání

Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES

Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES

Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES

Ostatní doplňkový kapitál

Doplňkový kapitál celkem**Dostupný a použitelný kapitál**

Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek**Minimální kapitálový požadavek****Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku**

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	4 415 736	4 415 736			
R0510	4 415 736	4 415 736			
R0540	4 415 736	4 415 736			
R0550	4 415 736	4 415 736			
R0580	1 735 223				
R0600	780 850				
R0620	254.48%				

Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0640	565.50%				

Rekonciliační rezerva

Přebytek aktiv nad závazky

Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)

Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky

Další položky primárního kapitálu

Úprava o omezené položky kapitálu s ohledem na portfolia s vyrovnávací úpravou a účelově vázané fondy

Rekonciliační rezerva

Očekávané zisky

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění

Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném

	C0060	
R0700	4 415 736	
R0710		
R0720		
R0730	500 000	
R0740		
R0760	3 915 736	
R0770	1 179 793	
R0780	253 511	
R0790	1 433 304	

S.25.02.21

Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny s využitím standardního vzorce nebo částečně interního modelu

Jedinečné číslo složky	Popis složek	Výpočet solventnostního kapitálového požadavku	Modelovaná částka	Specifické parametry	Zjednodušení
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Tržní riziko	832 625			
2	Riziko selhání protistrany	214 167			
3	Životní upisovací riziko	474 490			
4	Zdravotní upisovací riziko	58 572			
5	Neživotní upisovací riziko	919 419	917 294		
6	Riziko nehmotných aktiv				
7	Operační riziko	243 204			
8	Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	-1 618			
9	Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-230 196			

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku

Nediverzifikované složky celkem

Diverzifikace

Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu s článkem 4 směrnice 2003/41/ES

Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku

Již stanovené navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek

Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku

Částka/odhad celkové schopnosti technických rezerv absorbovat ztráty

Částka/odhad celkové schopnosti odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty

Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání

Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část

Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy (kromě požadavků souvisejících s

Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou

Diverzifikační efekty v důsledku souhrnu účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (n

	C0100
R0110	2 510 661
R0060	-775 438
R0160	
R0200	1 735 223
R0210	
R0220	1 735 223
R0300	-1 618
R0310	-230 196
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S.28.02.01
Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

	Neživotní pojištění $MCR_{(NL,NL)}$ výsledek	Životní pojištění $MCR_{(NL,L)}$ výsledek
	C0010	C0020
R0010	673 283	

Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění

Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění

Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění

Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění

Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění

Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění

Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	31 594	76 544		
R0030	714 036	1 018 511		
R0040				
R0050	855 350	943 823		
R0060	466 090	1 275 451		
R0070	22 814	25 375		
R0080	515 033	690 083		
R0090	233 225	120 767		
R0100	98 491	15 433		

Neživotní pojištění		Životní pojištění	
Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110668	8 456	
Asistence a proporcionální zajištění	R012061 632	119 505	
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R013033 010	21 007	
Neproporcionální zdravotní zajištění	R0140		
Neproporcionální úrazové zajištění	R0150		
Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160		
Neproporcionální zajištění majetku	R0170		

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	$MCR_{(L,NL)}$ výsledek	$MCR_{(L,L)}$ výsledek
	C0070	C0080
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	210 543

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)
	C0090	C0100	C0110	C0120
Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění	R0210		2 382 985	
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	R0220		151 693	
Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0230		2 106 089	
Další pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajistné závazky týkající se zdravotního pojištění	R0240			
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění	R0250			165 025 208

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

		C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300	883 826
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	1 735 223
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320	780 850
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	433 806
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	780 850
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	201 650
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	780 850

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	673 283	210 543
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	1 321 863	413 360
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	594 838	186 012
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	330 466	103 340
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	594 838	186 012
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	100 825	100 825
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	594 838	186 012