

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2023



MAXIMA
POJIŠŤOVNA

Obsah

Seznam použitých zkratk	3
Shrnutí	4
A. Činnost a výsledky	6
A.1 Základní údaje a činnost společnosti	6
A.2 Výsledky v oblasti upisování	8
A.3 Výsledky v oblasti investic	11
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	13
A.5 Další informace	13
B. Řídící a kontrolní systém	14
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Pojišťovny	14
B.2 Politika odměňování	14
B.3 Požadavky na vhodnost osob ŘKS	15
B.4 Systém řízení rizik	15
B.5 ŘKS a řízení rizik ve Skupině	19
B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti	20
B.7 Systém vnitřní kontroly	21
B.8 Funkce Compliance	22
B.9 Funkce vnitřního auditu	23
B.10 Pojistně-matematická funkce	24
B.11 Externí zajištění služeb nebo činností	24
B.12 Další informace	25
C. Rizikový profil	26
C.1 Pojistně-technická rizika (upisovací riziko)	27
C.2 Tržní riziko	30
C.3 Úvěrové riziko	31
C.4 Operační riziko	32
C.5 Ostatní významná rizika	32
C.6 Rizika skupiny	34
C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti	35
C.8 Další informace	36
D. Oceňování pro účely solventnosti	37
D.1 Aktiva	37
D.1.1 Aktiva Pojišťovny	37
D.1.2 Aktiva Skupiny	42

D.2	Technické rezervy	42
D.3	Další závazky	45
D.4	Alternativní metody oceňování	45
D.5	Další informace	45
E.	Řízení kapitálu	46
E.1	Kapitál pojišťovny	46
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny	47
E.3	Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny	48
E.4	Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna	49
E.5	Další informace o kapitálu Pojišťovny	49
E.6	Kapitál Skupiny	49
E.7	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny	50
E.8	Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny	51
E.9	Plánování kapitálu Skupiny do budoucna	51
E.10	Další informace o kapitálu Skupiny	51
E.11	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny	52
E.12	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny	52
E.13	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	52
E.14	Další informace	52
	Příloha I	52

Seznam použitých zkratk

- CAS** – České účetní standardy
ČJPP – Český jaderný pool
ČNB – Česká národní banka (orgán dohledu odpovědný za finanční dohled)
ČR – Česká republika
EPIFP - Očekávané zisky zahrnuté v budoucím předepsaném pojistném
EU – Evropská unie
EUR – Měna euro, společná evropská měna
HUF - Měna, maďarský forint
IBNR - Rezerva na nastalé, ale nenahlášené škody
ICT – Informační a komunikační technologie
L, Life - Životní pojištění
LoB - Druh pojištění dle SII
LPU – likvidace pojistných událostí
MCR – Minimální kapitálový požadavek
NL, NonLife - Neživotní pojištění
ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) – vlastní vyhodnocení rizik a solventnosti
p. b. – Procentní bod
PK – Použitelný kapitál
RBNS - Rezerva na nahlášené, ale nezlikvidované pojistné události
RSR - Pravidelné zprávy pro dohled
ŘKS – Řídící a kontrolní systém
SII – Solvency II, Solventnost II: legislativní a regulatorní předpisy zavedené na základě vydané směrnice 2009/138/EC Evropského Parlamentu a Rady dne 25. listopadu 2009
SCR – Solventnostní kapitálový požadavek
SFCR - Zpráva o solventnosti a finanční situaci
Společnost, Pojišťovna – MAXIMA pojišťovna, a.s.
Skupina – Skupina Mella, jejíž je MAXIMA pojišťovna, a.s. součástí
T1, T2, T3 - primární kapitál různé kvality dle Nařízení
VŘR – Výbor pro řízení rizik
USD – Americký dolar

Shrnutí

Podle nařízení evropské komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a v souladu se Směrnicí Evropského parlamentu a rady 2009/138/ES o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejím výkonu (Solventnost II) vydává MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“) Zprávu o Solventnosti a finanční situaci za rok 2023

Zpráva je vydána současně za Pojišťovnu s za skupinu Mella Holdings B.V., jež je mateřskou společností Pojišťovny.

Ke dni zveřejnění této zprávy nebyl vydán výrok externího auditora Pojišťovny za účetní období 2023.

Kapitola A zprávy pojednává o činnostech a výsledcích Pojišťovny za období 2023 a 2022 a představuje Pojišťovnu a její umístění v rámci Skupiny, v níž je jediným pojišťovacím subjektem. V kapitole jsou uvedeny základní informace o Pojišťovně a její obchodní a investiční činnosti.

Kapitola obsahuje popis výsledků upisování dle jednotlivých produktových linií. Maxima pojišťovna nabízí široké portfolio životních i neživotních produktů. Kromě klasických retailových pojistných produktů navazuje strategická partnerství s velkými korporacemi, pro které vytváří pojištění na míru. V roce 2023 pokračovala spolupráce s velkými retailovými pojišťovacími zprostředkovateli. Od 20. 9. 2023 je opět nabízeno Komplexní zdravotní pojištění cizinců, které bylo legislativně v roce 2021 monopolizováno pod správu Pojišťovny VZP. Hrubé předepsané pojistné v roce 2023 oproti roku 2022 stoupl o 35 %. Zároveň pojišťovna dosáhla čistého zisk ve výši 55,6 mil. Kč.

Kapitola A dále obsahuje informace o investiční činnosti. Své investice Pojišťovna spravuje v souladu s investiční strategií. Celková hodnota investic a likvidních prostředků na účtech dosáhla v roce 2023 718,0 mil. Kč. Významný podíl investic Pojišťovna drží v korporátních dluhopisových nástrojích a na běžných účtech u bank v ČR. Pojišťovna v roce 2023 nevladnala žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit.

Významnou činností Pojišťovny je i zajištění, pomocí něhož snižuje pojišťovna upisovací riziko a chrání se tak před nepříznivými vlivy nahodilých událostí. Pojišťovna dlouhodobě klade důraz na nízké vlastní vruby a kvalitní panel zajistitelů. Výsledky této činnosti jsou uvedeny v kapitole A.

Kapitola B se zaměřuje na popis řídicího a kontrolního systému Pojišťovny a Skupiny. Jednotlivé oblasti a součásti ŘKS (řízení rizik, interní kontrolní systém a interní audit, compliance, politika odměňování, požadavky na vhodnost osob zastupujících klíčové funkce apod.) jsou popsány v jednotlivých subkapitolách. Tato část zprávy kromě jiného obsahuje informaci o stanovení rizikového apetitu Pojišťovny v návaznosti na obchodní strategii a také proces vyhodnocení vlastních rizik a solventnosti. Informace o členech představenstva nebo dozorčí radě Pojišťovny jsou publikovány ve veřejně dostupných rejstřících ČR.

Kapitola C obsahuje kvalitativní a kvantitativní informace o rizikovém profilu Pojišťovny a Skupiny. V kapitole je uvedena klasifikace rizik, jimž je Pojišťovna a Skupina vystavena. Dále jsou zde informace o expozicích vůči jednotlivým rizikům, popis významných koncentrací a technik snižování rizik a citlivostí vůči rizikům v budoucnu. Je zde uveden popis nejvýznamnějších identifikovaných rizik Pojišťovny a Skupiny, kterými jsou i v roce 2023 riziko neživotního pojištění, tržní riziko a selhání protistrany.

Kapitola D se zaměřuje na oceňování aktiv a pasiv (především rezerv) pro účely Solventnosti II a srovnání postupů oceňování pro účely Solventnosti II a dle českých účetních standardů. Oceňování aktiv a pasiv dle Solventnosti II je založeno na principu reálných hodnot. Oceňování aktiv a pasiv dle českých účetních standardů je v některých případech odlišné od oceňování Solventnosti II, protože vychází z rozdílných metodik.

Kapitola dále popisuje jednotlivé technické rezervy a použití standardních pojistně-matematických metod. Výše celkových technických rezerv je z velké části ovlivňována velikostí zaslouženého a předepsaného pojistného, jež meziročně vzrostlo, což má za následek i meziroční růst technických rezerv, a to jak dle českých účetních standardů tak i dle Solvency II.

Kapitola E se zabývá výší kapitálu Pojišťovny a Skupiny a jeho dostatečností a obsahuje vyhodnocení kapitálových požadavků. Při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku stále používá Pojišťovna i Skupina standardní vzorec.

V kapitole uvádíme také solventnostní poměr Pojišťovny, který je na úrovni 137 %. V porovnání s rokem 2022 se poměr Pojišťovny klesl o 6 p. b. V případě Skupiny je solventnostní poměr ve výši 136 %. V porovnání s rokem 2022 je poměr na úrovni Skupiny, vyšší o 1 p. b. Úroveň solventnosti je v současné době dostatečná a s rezervou převyšuje kapitálové požadavky stanovené platnou legislativou SII.

A. Činnost a výsledky

Podle ustanovení § 92l odst. 2 zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, ve znění pozdějších předpisů a na základě souhlasu České národní banky (dále jen ČNB) je tato zpráva vyhotovena společně za Maxima pojišťovnu a.s. a pojišťovací holdingovou osobu Mella Holdings B.V. (dále jen Skupina).

A.1 Základní údaje a činnost společnosti

Základní údaje o Pojišťovně

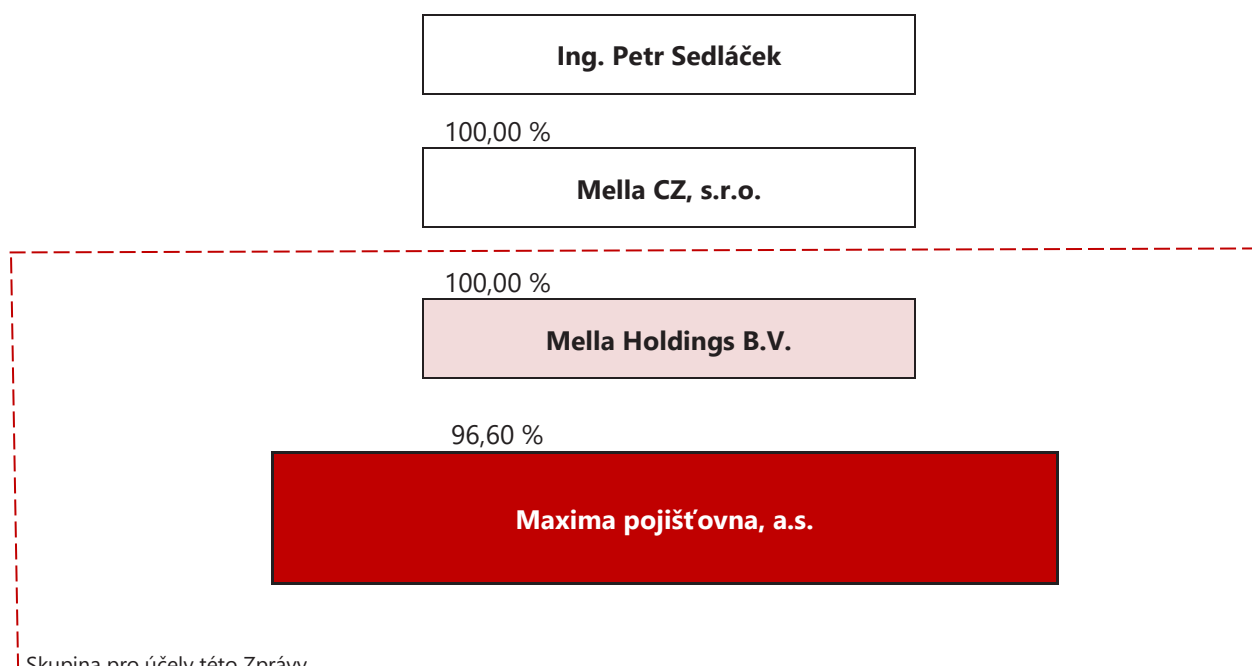
Název společnosti:	MAXIMA pojišťovna, a.s. (dále jen „Pojišťovna“ nebo „Společnost“)
Sídlo:	Italská 1583/24, Praha 2
Právní forma:	akciová společnost
Orgán dohledu:	Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1
Auditor:	KPMG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8

Další registrační údaje o společnosti jsou uvedené ve Sbírce listin Ministerstva spravedlnosti ČR a na portálu „Seznamy regulovaných a registrovaných subjektů finančního trhu“ vedeném ČNB.

Základní údaje o Skupině

Struktura Skupiny je jednoduchá. Kromě Maxima pojišťovny, a.s. není ve skupině zahrnuta žádná další pojišťovna nebo zajišťovna ani žádný další významnější finanční či nefinanční podnik. Fyzická osoba ovládá dvě vertikálně stojící právnické osoby v postavení pojišťovacích holdingových osob. Účelem pojišťovacích holdingových osob je pouze držet podíl v Pojišťovně. Pro účely této Zprávy jsou za Skupinu považovány subjekty, na jejichž vrcholu stojí Mella Holdings B.V. (viz následující obrázek).

Schéma Skupiny k 31. prosinci 2023:



Přímé a nepřímé ovládané osoby

Pojišťovna neměla k 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 žádné přímé a nepřímé ovládané osoby.

Přímé a nepřímé ovládající osoby

k 31. prosinci 2023:

	Název	Sídlo	Vlastnický podíl
1	Mella Holdings B.V.	Gustav Mahlerplein 2, Viñoly Building, Office 116, 1082MA Amsterdam	96,60 %

k 31. prosinci 2022:

	Název	Sídlo	Vlastnický podíl
1	Mella Holdings B.V.	Gustav Mahlerplein 2, Viñoly Building, Office 116, 1082MA Amsterdam	96,59 %

Ostatní držitelé kvalifikovaných podílů

K 31. prosinci 2023 i k 31. prosinci 2022 nebyl kromě Mella Holdings B.V. žádný další držitel kvalifikovaného podílu v Pojišťovně.

Portfolio podstatných druhů pojištění se skládá z produktů

- zdravotní pojištění cizinců,
- rizikové životní pojištění,
- pojištění majetku a odpovědnosti občanů,
- pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslu,
- pojištění mobilních zařízení (ve spolupráci s O2 Czech Republic, O2 Slovakia, Yettel Magyarorszag),
- cestovní pojištění (ve spolupráci s O2 Czech Republic, O2 Slovakia, Air Bank, Home Credit, Home Credit Slovakia),
- pojištění schopnosti splácet úvěr, pojištění osobních věcí a zneužití karty ve spolupráci s Home Credit a Home Credit Slovakia, Air Bank
- pojištění platebních terminálů Global Payments.

Podstatné zeměpisné oblasti působení Pojišťovny

Pojišťovna v roce 2023 a 2022 působila zejména v České republice a dále v zemích EU (Slovenská republika a Maďarská republika). Více než 65 % příjmů z pojistných smluv ve vykazovaném období pocházelo od klientů z České republiky.

Významné obchodní a jiné události, ke kterým došlo ve vykazovaném období

Mimo výše zmíněné neexistují žádné další významné obchodní události.

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Maxima pojišťovna nabízí široké portfolio životních i neživotních produktů. Kromě klasických retailových pojistných produktů navazuje strategická partnerství s velkými korporacemi, pro které vytváří pojištění na míru.

Nabídka skupinových pojištění se skládá z následujících produktů:

- Pojištění schopnosti splácet úvěr
- Pojištění osobních věcí a zneužití karty
- Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení
- Cestovní pojištění
- Pojištění platebních terminálů

Kromě toho se dlouhodobě věnuje i individuálnímu pojištění. V posledním období se pojišťovna stále více zaměřuje na technologické projekty, které pomáhají jednotlivé produkty lépe distribuovat ke klientům (např. nový obchodní systém MAX pro sjednávání životního pojištění).

Nabídka individuálních pojistných produktů obsahuje:

- Rizikové životní pojištění MaxEfekt
- Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov
- Zdravotní pojištění cizinců MaxMedical
- Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů MaxByznys
 - Pojištění majetku a odpovědnosti za škodu podnikatele
 - Pojištění kybernetických rizik a odpovědnosti za data
 - Pojištění profesní odpovědnosti

Pojišťovna nemá v nabídce žádné **produkty, vázané na aspekty udržitelnosti** ve smyslu nařízení EU č. 2019/2088, o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb. Pojišťovna neplánuje ve střednědobém období zavádět takové produkty.

Charakteristika podstatných druhů pojištění

Pojištění schopnosti splácet úvěr

Pojištění schopnosti splácet řeší platební neschopnost pojištěného, například v případě smrti, v případě ztráty zaměstnání nebo dlouhodobé nemoci. Tento produkt nabízí Maxima pojišťovna ve spolupráci se společnostmi Air Bank nebo Home Credit.

Pojištění osobních věcí a zneužití karty

Majetkové pojištění, které nabízí pojišťovna například prostřednictvím společnosti Home Credit. Kryje ztrátu či odcizení osobních věcí a škody způsobené zneužitím karty. Jedná o odcizení i ztrátu peněženky, kabelky, klíčů, elektronických zařízení nebo hotovosti a další.

Pojištění poškození, odcizení a prodloužené záruky mobilních zařízení

Pojištění hardware je produkt vytvořený na míru pro mobilní operátory nebo pro distributory mobilního hardware. Mezi hlavní partnery, prostřednictvím kterých pojišťovna produkt distribuuje patří O2 v ČR a na Slovensku, respektive Yettel Magyarországv Maďarsku. Základní myšlenkou produktu je nabídnout zákazníkům možnost sjednání pojistné ochrany nad rámec škod krytých zákonnou zárukou. Pojištění obsahuje krytí rizika nahodilého poškození (např. pádem, působením vody, elektrickým proudem apod.), zničení a odcizení přístroje.

Cestovní pojištění

Tento produkt nabízíme klientům v kooperaci například s O2, Home Credit nebo Air Bank. Cestovní pojištění kryje léčebné výlohy, úrazy, zavazadla nebo odpovědnost při cestách do zahraničí. V případě cestovního pojištění O2 spočívá unikátnost řešení v automatické aktivaci pojištění při vstupu do roamingu a deaktivaci při návratu z cest. Klient tím ušetří nejen čas při sjednávání pojistky, ale díky začlenění pojištění do měsíčního vyúčtování mobilního operátora odpadá také nutnost jednorázových plateb.

Zdravotní pojištění cizinců MaxMedical

Od 20. 9. 2023 je toto pojištění opět nabízeno ve dvou variantách: Komplexní zdravotní pojištění cizinců a Pojištění nutné a neodkladné péče cizinců.

Komplexní zdravotní pojištění je určeno zejména cizincům žijícím dlouhodobě ale i krátkodobě na území České republiky. Péče je poskytována ve smluvních zdravotnických zařízeních, a to bez přímé úhrady nákladů. Vztahuje se na preventivní i dispensární zdravotní péči. Komplexní zdravotní pojištění kryje jak akutní péči, tak i následná lékařská ošetření a preventivní vyšetření. Kromě komplexní péče je možné uzavřít pojištění pro nutnou a neodkladnou péči. Tato varianta je určena zejména cizincům pro krátkodobé pobyty na území ČR. Předmětem pojištění je úhrada nákladů nutné a neodkladné zdravotní péče, které se pojištěný musel podrobit ve zdravotnickém zařízení v ČR. Tato pojištění nabízí pojišťovna i na Slovensku.

Rizikové životní pojištění MaxEfekt

MAXEFEKT je rizikové životní pojištění vhodné zejména pro ty, jež mají zájem krýt sebe a zejména své blízké před finančním zatížením vzniklým v důsledku nemoci, úrazu nebo úmrtí. Hlavními devizami jsou variabilita nastavení, široká škála krytých pojistných nebezpečí při současném zachování konkurenceschopné ceny. Základní filosofií tohoto druhu pojištění je pojištění bez spořicí složky. Základní pojištění se pro dospělého pojištěného sjednává pro případ smrti z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou. Dále je pro dospělého pojištěného možné sjednat připojištění pro případ smrti z jakýchkoliv příčin, velmi vážných onemocnění, karcinomu in situ, invalidity 3. stupně, invalidity 2. stupně, invalidity 3. stupně, hospitalizace, pracovní neschopnosti, pro případ smrti následkem úrazu, trvalých následků úrazu s progresí, denního odškodného za dobu léčení úrazu s progresí, tělesného poškození následkem úrazu, pro případ smrti úrazem při dopravní nehodě a trvalých následků úrazu při dopravní nehodě. Pro pojištěné děti lze současně se základním pojištěním dospělého sjednat pojištění pro případ smrti dítěte z jakýchkoliv příčin s pevnou pojistnou částkou, velmi vážných onemocnění dítěte, hospitalizace dítěte, pro případ smrti dítěte následkem úrazu, denního odškodného za dobu léčení úrazu dítěte a trvalých následků úrazů dítěte s progresí.

Pojištění majetku a odpovědnosti občanů MaxDomov

Toto retailové pojištění v sobě zahrnuje komplexní ochranu domova – pojištění stavby, domácnosti, odpovědnosti. Pojištění stavby nabízí komplexní ochranu domu, bytu, chaty, chalupy nebo garáže pro případ požáru, poškození domu silným větrem a proti dalším nepředvídatelným událostem a živelným pohromám. V rámci pojištění domácnosti je pojištěno veškeré vybavení včetně cenností, peněz, elektronických a optických přístrojů, stavební součásti, jízdní kola apod. Pojištění odpovědnosti lze sjednat pro případ vzniku škody způsobené občanem nebo vlastníkem nemovitosti. V rámci pojištění odpovědnosti je pojištěna odpovědnost z běžného občanského života i odpovědnost vlastníka nemovitosti.

Pojištění živnostníků, podnikatelů a průmyslů MaxByznys

Pojištění podnikatelských rizik je určeno jak velkým korporacím, tak i pro menší podniky. Zahrnuje jak majetkové pojištění (živelní, strojní, pojištění elektroniky), tak i pojištění odpovědnosti (obecná, profesní, za vadný výrobek) nebo pojištění přerušení provozu. Jedná se o standardní produkt pro podnikatele

sjednávány upisovacím způsobem. Kromě toho nabízí Maxima pojišťovna například i pojištění kybernetických rizik a odpovědnosti za data (GDPR).

Distribuční kanály

Skupinové pojištění je uzavíráno výhradně v distribuční síti konkrétního partnera a převládá model B2B2C. V oblasti distribuce individuálních pojistných smluv jako je rizikového životního pojištění, zdravotního pojištění cizinců, průmyslového pojištění a pojištění majetku a odpovědnosti občanů převládá spolupráce s externími zprostředkovateli pojištění. U některých druhů pojištění je úspěšná a rozvíjí se i online distribuce. Obchodní strategie pojišťovny je zaměřena na středně velké a menší společnosti. Prodej přes vlastní síť nebo prostřednictvím regionálních poboček se zatím neplánuje. Jediná pobočka funguje v sídle pojišťovny. Provizní systém je postaven na dlouhodobém vyplácení provizí. Tento systém by měl přispět ke stabilizaci pojistného kmene zejména u životního pojištění. U nových projektů převládá prodej B2B2C.

Celková výše hrubého předepsaného pojistného v členění podle zemí, kde byla uzavřena pojistná smlouva

Země	2023	2022
Česká republika	749 036	608 011
Slovenská republika	104 885	102 879
Maďarská republika	280 591	127 457
Celkem	1 134 512	838 347

Údaje jsou v tis. Kč

Přehled o výsledcích pojištění v letech 2023 a 2022

Životní a neživotní pojištění	Období	Pojistná odpověď podle SII	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistné plnění včetně změny stavu rezerv	Jednotkové pořizovací náklady
Zdravotní pojištění (cizinci, zdravotnické služby)	2023	1	39 195	52 812	7 525	28 699
	2022	1	43 277	132 704	27 744	61 328
Pojištění majetku	2023	7	678 797	670 252	197 590	348 207
	2022	7	469 668	467 439	122 250	232 864
Pojištění odpovědnosti	2023	8	55 554	54 828	18 521	7 420
	2022	8	48 597	46 478	19 908	7 477
Cestovní pojištění/asistenční služby	2023	11	81 417	81 417	19 221	38 903
	2022	11	60 656	60 655	6 281	34 254
Pojištění finančních ztrát	2023	12	173 824	173 436	25 076	130 125
	2022	12	121 941	122 006	15 502	90 814
Životní pojištění	2023	32	105 725	105 454	35 421	39 849
	2022	32	94 208	94 188	40 720	35 264
Celkem	2023		1 134 512	1 138 200	303 354	593 204
	2022		838 347	923 470	232 405	462 001

Údaje jsou v tis. Kč

Příloha I – výkaz S.05.01.01

Obchodní aktivita

Obchodní aktivita Maxima pojišťovny se v uplynulém roce 2023, podobně jako v přechozích letech, zaměřovala na individuální pojištění i na skupinovou formu distribuce.

Hrubé předepsané pojistné v roce 2023 oproti roku 2022 stoupl o 35 % (296 165 tis. Kč). Na růstu se podílel především segment skupinového pojištění. Předepsané **a zejména zasloužené** pojistné ve zdravotním pojištění naopak významně kleslo (**o 60 %**) z důvodu monopolizace trhu zdravotního pojištění v ČR, **kteř trvala až do září roku 2023, kdy došlo k opětovné demonopolizaci trhu**. Náklady na pojistná plnění včetně změny stavu rezerv a celkové pořizovací náklady vzrostly z důvodu nárůstu obchodní činnosti. Analýza celkových výsledků obchodní činnosti za období 2023 a 2022 je uvedena v tabulce.

	2023	2022
Zasloužené hrubé pojistné	1 138 200	923 470
Náklady na pojistná plnění – hrubá výše	-303 354	-232 405
Změna stavu ostatních technických rezerv - hrubá výše	-1 175	-1 401
Provizní pořizovací náklady	-591 390	-460 232
Ostatní technický výsledek	-37 952	-46 022
Hrubá kontribuce pojištění	204 329	183 410
Technická marže zajištění	-56 470	-60 843
Čistá kontribuce pojištění	147 859	122 567
Správní náklady a ostatní náklady/výnosy	-78 541	-78 105
Daň z příjmu	-13 770	-7 684
Hospodářský výsledek po zdanění	55 548	36 778

Údaje jsou v tis. Kč

Pojišťovna vykázala v roce 2023 účetní zisk po zdanění ve výši 55 548 tis. Kč oproti roku 2022, kdy vykázala zisk po zdanění ve výši 36 778 tis. Kč.

A.3 Výsledky v oblasti investic

Pojišťovna spravuje své portfolio investic v souladu s Investiční strategií. Účelem Investiční strategie je stanovit střednědobý plán investování aktiv pro krytí technických rezerv a kapitálu na základě prognózy vývoje makroekonomické situace, obchodně-finančního plánu a rizikové strategie.

Investiční strategie stanovuje pravidla, požadavky ke struktuře a parametrům portfolia investic a k investičnímu procesu. Dále definuje požadavky na bezpečnost, kvalitu, likviditu a profitabilitu za účelem zabezpečení splnění smluvních závazků daných pojišťovnou v potřebné výši a v čase jejich splatnosti. Investiční strategie má za cíl dosažení požadovaného zhodnocení investic a současně splnění požadavků rizikové strategie Pojišťovny.

Pojišťovna při řízení procesu investování uplatňuje principy obezřetného investování. Investiční strategii projednává a schvaluje představenstvo společnosti minimálně jednou ročně. V případě významných neočekávaných změn na finančním trhu nebo zásadního přehodnocení obchodního plánu je Investiční strategie znovu ad-hoc revidována. Při realizaci Investiční strategie pojišťovna spolupracuje i s externími dodavateli finančních služeb.

Pojišťovna měla k 31. prosinci 2023 následující strukturu investic.

Investice	2023	2022	Změna	Podíl 2023	Podíl 2022	Změna 2023/2022
Běžné účty u bank	125 500	137 488	-11 988	17 %	22 %	-5 p.b.
Termínované vklady	115 000	100 000	15 000	16 %	16 %	0 p.b.
Korporátní dluhopisy a úvěry	309 365	308 813	552	43 %	50 %	-7 p.b.
Státní dluhopisy	148 546	51 622	96 924	21 %	8 %	12 p.b.
Akcie	19 870	16 055	3 815	3 %	3 %	0 p.b.
Fondy	0	0	0	x	x	x
Majetkové účasti	0	0	0	x	x	x
Nemovitosti	0	0	0	x	x	x
Celkem investiční aktiva	718 281	613 978	104 303	100 %	100 %	x

Údaje jsou v tis. Kč, účetní hodnota dle CAS

Objem investičních aktiv v roce 2023 narostl o 104 mil. Kč. Podstatný podíl investic tvoří korporátní dluhopisy a úvěry. Druhou podstatnou investicí v portfoliu jsou státní dluhopisy, a díky nově nakoupeným emisím. Po dobu celého roku 2023 došlo k ukládání finančních prostředků do termínovaných vkladů, vzhledem k příznivému vývoji úrokových sazeb. Pojišťovna v roce 2023 nevlastnila žádné nemovitosti, neinvestovala do strukturovaných či sekuritizovaných investičních nástrojů nebo komodit, nepoužila finanční deriváty.

Výsledky investiční činnosti podle příslušných tříd aktiv v roce 2023 a 2022 zachycuje níže uvedená tabulka.

Výsledek Investic	Období	Úrokový výnos/ Dividendy	Náklad / výnos z přecenění	Náklad/ výnos z realizace	Ostatní náklady/ výnosy
Pozemky a stavby	2023	0	0	0	0
	2022	0	0	0	0
Majetkové účasti	2023	0	0	0	0
	2022	7 952	0	-148	0
Půjčky	2023	7 571	0	0	0
	2022	5 460	0	0	0
Dluhové cenné papíry	2023	14 464	0	0	-394
	2022	11 702	-2 314	0	-151
Akcie k obchodování	2023	1 953	3 815	0	-23
	2022	1 356	203	16	0
Depozita	2023	12 491	0	0	0
	2022	8 680	0	0	0
Celkem	2023	36 479	3 815	0	-417
	2022	35 150	-2 111	-132	-151

Údaje jsou v tis. Kč

Úrokový výnos vzrostl v roce 2023 na 35 mil Kč. Hlavní příčinou nárůstu výnosů je příznivá situace na finančních trzích a v oblasti úrokových sazeb.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

Zajištění rizik z pojistných smluv

Zajištění chrání pojišťovnu a zároveň její klienty před výraznými výkyvy hospodářského výsledku způsobenými ať už nahodilými individuálními škodami, tak škodami způsobenými katastrofickými riziky.

Z toho důvodu je každoročně obnova zajištění programu a kvalita zajišťovatelů velmi pečlivě sledována. Pojišťovna ve spolupráci se zajišťovacím makléřem AON detailně vyhodnocuje výsledky zajištění a přizpůsobuje rozsah, strukturu a upisovací kapacity obligatorního zajištění programu, tak aby zajištění plně odpovídalo potřebám všech jejích klientů.

Aktualizace obligatorního zajištění pro rok 2023 pojišťovna nakoupila v rozsahu, který plně pokrývá veškeré potřeby pojišťovny z hlediska diverzifikace rizika clientského portfolia a kapacit nezbytných pro jejich úpis.

Při nákupu fakultativního zajištění postupuje pojišťovna v souladu s interní směrnici pro úpis podnikatelských rizik, která stanovuje požadavek na minimální solventnost poměr ve výši 130 %.

Pojišťovna dlouhodobě klade důraz na nízké vlastní vruby a kvalitní panel zajišťovatelů, kdy stanovila požadovaný minimální rating každého zajišťovatele v obligatorním programu A+ dle hodnocení agentury Standard & Poor's (S&P) nebo obdobné ratingové agentury. V panelu zajišťovatelů na obligatorním zajištění pojišťovny se tak nachází řada předních světových zajišťovatelů a je veden společností VIG RE zajišťovna (rating S&P A+).

Zajištění	2023	2022
Postoupené zajištění	-244 940	-202 449
Zajišťovací provize	92 129	87 320
Podíl zajišťovatele na škodách	94 548	54 286
Celkem	- 58 263	- 60 843

Údaje jsou v tis. Kč

A.5 Další informace

Během roku 2023 nenastaly žádné další podstatné události, které se týkají činnosti a výkonnosti Pojišťovny v této oblasti.

B. Řídící a kontrolní systém

B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Pojišťovny

Řídící a kontrolní systém (dále také „ŘKS“) je souhrnem všech řídicích aktů a kontrolních aktivit zajišťovaných na jednotlivých úrovních řízení společnosti. Předpokladem funkčnosti a efektivnosti ŘKS je stanovení jednoznačných pravomocí jednotlivých orgánů, výborů, odborů a zaměstnanců a jejich odpovědností vč. práva a povinnosti kontroly, povinnosti vyhodnocovat výsledky kontrol a práva, resp. povinnosti přijímat opatření k nápravě.

Řídicím orgánem Pojišťovny je představenstvo. Kontrolním orgánem je dozorčí rada, výbor pro audit a další kontrolní klíčové funkce (risk management, vnitřní audit, compliance).

Pojišťovna má svým statutárním orgánem schválenou řadu koncepcí a politik zajišťujících řádné fungování ŘKS. Jedná se například o koncepci řízení rizik, vnitřního kontrolního systému, vnitřního auditu, compliance, externích činností, bezpečnosti ICT, investičních činností, produktového řízení, úpisu rizik nebo také politiky odměňování a řízení kontinuity podniku.

Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorčí rady, výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů (komisí) a zaměstnanců Pojišťovny jsou stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

Pojišťovna pravidelně, nejméně však jednou ročně, přezkoumává funkčnost ŘKS, systému řízení rizik a vnitřní kontroly a provádí její úpravu v souvislosti s jakoukoli významnou změnou ve svém řídicím a kontrolním systému nebo v některé další oblasti své činnosti. Pravidelné hodnocení adekvátnosti ŘKS je součástí systému vnitřní kontroly a procesu vlastního vyhodnocení rizik a solventnosti ORSA.

Vnitřní audit pravidelně jednou ročně zpracovává Souhrnnou zprávu o kontrolní činnosti, obsahující vyhodnocení funkčnosti, efektivnosti, ucelenosti a přiměřenosti ŘKS. Výsledky vyhodnocení projednává představenstvo a následně předkládá na jednání dozorčí rady.

V roce 2023 nebyla identifikována žádná významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Pojišťovny. Celkové nastavení ŘKS Pojišťovny hodnoceno jako adekvátní a v souladu se všemi regulačními požadavky.

Další informace o řídicím a kontrolním systému jsou uvedeny v kapitolách B.2 - B.11.

B.2 Politika odměňování

Politika odměňování je upravena příslušnými vnitřními předpisy Pojišťovny.

V roce 2021 byla implementována nová pravidla odměňování, která byla navržena tak, aby zohledňovala požadavky ČNB a zároveň zvýšila motivaci zaměstnanců na splnění celofiremních i jejich individuálních cílů.

Nastavení odměny členů představenstva a dozorčí rady je definováno přímo ve smlouvách o výkonu funkce jednotlivých členů představenstva, resp. dozorčí rady. Odměna členů představenstva obsahuje

bonusovou složku, jejíž výše a vyplacení je závislé na splnění ročních firemních cílů a nastavených individuálních cílů. V souladu s požadavky legislativy je výplata bonusové části odměny časově rozložena na dobu čtyř let.

Mzda zaměstnance se skládá ze základní složky, případně i variabilní složky (v závislosti na pozici daného zaměstnance), dle mzdového řádu a dalších vnitřních směrnic pojišťovny. Vyplacení variabilní složky mzdy je vázáno na splnění jak individuálních cílů zaměstnance, tak i celofiremních cílů společnosti. Posouzení pracovního výkonu zaměstnance a vyhodnocení splnění nastavených cílů je v kompetenci ředitele úseku, který je zaměstnanci nadřízen.

Zaměstnancům na obchodních pozicích byly i v roce 2023 stanoveny individuální cíle, za jejichž splnění byly vyplaceny variabilní složky mzdy.

Zaměstnancům zastupujícím klíčové funkce, kteří podléhají režimu specifických zásad odměňování podle Solvency II, může být vyplacena roční bonusová odměna. Předpokladem pro její přiznání je naplnění cílů společnosti a splnění individuálních cílů jednotlivých zaměstnanců. Vyplacení bonusové složky mzdy je rozloženo do 4 let.

Zaměstnancům nejsou přiznávány žádné zvláštní penzijní výhody související se vznikem nároku na důchod.

B.3 Požadavky na vhodnost osob ŘKS

Požadavky na vhodnost osob ŘKS jsou upraveny příslušným ustanovením zákona č. 277/2009 Sb., v úplném znění, dále v dohledovém sdělení ČNB č. 1/2021 o zajišťování vhodnosti osob v sektorech úvěrových institucí, pojišťoven, zajišťoven a penzijních společností a vnitřním předpisem Pojišťovny.

Při posouzení vhodnosti osob, které skutečně řídí pojišťovnu nebo kontrolují činnost pojišťovny, osob odpovědných za řízení rizik, kontrolu zajišťování shody s předpisy (compliance), vnitřní audit nebo pojistně-matematické činnosti se Pojišťovna vyhodnocuje zejména splnění požadavků důvěryhodnosti, způsobilosti a zamezení střetu zájmů.

Ze souhrnu všech kontrolovaných informací v roce 2023 nebyly zjištěny žádné informace, které by zapříčinily ztrátu způsobilosti nebo důvěryhodnosti prověřovaných osob. Nebyly zjištěny ani žádné skutečnosti, které by mohly vést k nárůstu rizika střetu zájmu těchto osob.

B.4 Systém řízení rizik

Systém řízení rizik je nedílnou součástí ŘKS Pojišťovny a Skupiny. Pojišťovna má zavedený soubor vnitřních pravidel a organizačních opatření. Účelem zavedení a fungování systému řízení rizik je:

- identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a hodnocení,
- omezení dopadu jednotlivých rizik na dosažení cílů Společnosti s ohledem na náklady spojené s omezením daného negativního vlivu,

- výběr méně rizikové varianty z různých alternativ pro naplnění obchodních a investičních cílů a s přijatelným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře,
- zvyšování hodnoty kapitálu pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika,
- zajištění, že všechny útvary Pojišťovny nebo vlastníci procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Organizační nastavení řízení rizik

Pojišťovna zavedla a dodržuje systém tří linií obrany s oddělením výkonných a kontrolních funkcí v organizační struktuře a vyhýbáním se střetům zájmů, případně jejich eskalací na Výbor pro řízení rizik a případně představenstvo.

Představenstvo		
<p>1. Linie obrany <i>Vlastnictví procesů a rizik Kultura vnímání rizik</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Každodenní řízení rizik a pravidelná kontrola - Návrhy na zlepšení stávajících a zavedení nových kontrolních opatření 	<p>2. Linie obrany <i>Systém řízení rizik a kontroly</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Návrh rámce a strategie řízení rizik - Nastavení systému řízení rizik - Nastavení rizikových limitů - Sledování celkové rizikové situace i externího prostředí 	<p>3. Linie obrany <i>Nezávislý audit</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Kontrola funkcionality, adekvátnosti a efektivnosti všech činností a celého ŘKS - Přímá nezávislá a objektivní doporučení představenstvu /dozorčí radě
Obchod, investice, ICT, provoz, LPU a další podpůrné činnosti	Řízení rizik a kontrolní funkce	Audit
Zaměstnanci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii	Osoba odpovědná za řízení rizik	Osoba odpovědná za interní audit
	Osoba odpovědná za Compliance	
Vedoucí pracovníci jednotlivých organizačních útvarů, jež nejsou ve 2. a 3. linii	Osoba odpovědná za pojistně matematickou funkci	
	Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti Outsourcingu	
	Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti ochrany osobních údajů	
	Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti bezpečnosti ICT	
	Osoba odpovědná za kontrolní funkci v oblasti ochrany zákazníka	
	Zaměstnanci s kontrolní funkcí	

1. linie obrany

První linie obrany je odpovědná za vlastnictví a řízení rizik při každodenní činnosti. Jedná se o zaměstnance jednotlivých organizačních útvarů Pojišťovny.

2. linie obrany

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s rizikovým apetitem Pojišťovny, které následně předkládá ke schválení představenstvu, provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu, nastavení procesu eskalace rizik a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany, ale zůstává na 1. linii obrany. Součástí druhé linie obrany jsou i výbory a komise (poradní útvary představenstva pro řízení rizik), které schvalují parametry řízení rizik a limity, kontrolují jejich dodržování, navrhují další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik a předkládají zprávy představenstvu.

3. linie obrany

Tato linie zajišťuje nezávislou objektivní kontrolu funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik a je zajišťována funkcí interního auditu.

Identifikace, měření, vyhodnocení a monitoring rizik

Pojišťovna identifikuje rizika na základě revize stavu svých současných a plánovaných aktivit a vývoje externích rizikových faktorů. Významnost rizik se posuzuje dopadem na celkový rizikový profil, tj. když lze očekávat, že převýší míru rizikového apetitu stanovenou rizikovou strategií. Většina identifikovaných rizik je kvantifikována pomocí standardní formule dle regulace Solvency II. Detailnější informace jsou uvedeny v kapitole C.

Vyhodnocení rizik standardní formulí probíhá minimálně jednou ročně nebo ad-hoc v případě významné možné změny rizikového profilu. Výpočet SCR je prováděn na základě parametrů platných dle standardní formule, ve znění Nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35, a dále také podle vlastních metod a postupů pro vyhodnocení rizik mimo standardní vzorec.

Pojišťovna pravidelně kontroluje a vyhodnocuje vhodnost standardní formule a předpokladů pro výpočet kapitálových požadavků vlastního rizikového profilu. Vyhodnocení vhodnosti standardní formule je součástí ORSA procesu. Výsledkem hodnocení je, že použití standardního vzorce pro výpočet kapitálových požadavků Pojišťovny a Skupiny je adekvátní, dostatečné a odpovídající rizikovému profilu pojišťovny.

Rizika, která nejsou kvantifikována pomocí standardní formule, jsou posuzována z hlediska pravděpodobnosti realizace jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál. Jako významná rizika nepokrytá standardním vzorcem Pojišťovna identifikuje zejména operační riziko procesů a ICT systémů, rizika kvality dat, likvidity, riziko strategických rozhodnutí, legislativní, reputační a částečně právní riziko.

Pojišťovna vede centrální evidenci rizik obsahující identifikovaná rizika, jimž je Společnost vystavena. Pro významná rizika Pojišťovna provádí analýzy citlivosti a dopady na SCR a solventnost, ve kterých zkoumá dopady předem definovaných scénářů a konkrétních parametrů. Další informace k jednotlivým scénářům se nachází v dokumentaci k zátěžovému testování, čl. C.7 této zprávy.

Za účelem vyhodnocení dopadu nejvýznamnějších rizik zkoumá Pojišťovna rizikové scénáře způsobem stresového testování. Pravidelné testování dopadu je nedílnou součástí systému řízení rizik a současně má vliv na přijímání strategických rozhodnutí, např. plánování obchodu a kapitálu, operací zajištění, investování, vývoje v oblasti ICT anebo produktového řízení. Scénáře jsou navrhovány zaměstnancem odpovědným za řízení rizik ve spolupráci s ostatními dotčenými útvary. Výsledky testování s významným dopadem jsou projednávány Výborem pro řízení rizik.

Pro každou kategorii rizik je v souladu s rizikovým apetitem a s ohledem na vzájemné závislosti nastavená úroveň rizika, kterou je pojišťovna schopna akceptovat při plnění obchodních cílů a investiční strategie. V rámci těchto konkrétních rizikových tolerancí stanovuje Pojišťovna vlastní soubor klíčových indikátorů investičních rizik v souladu s celkovou rizikovou strategií Společnosti.

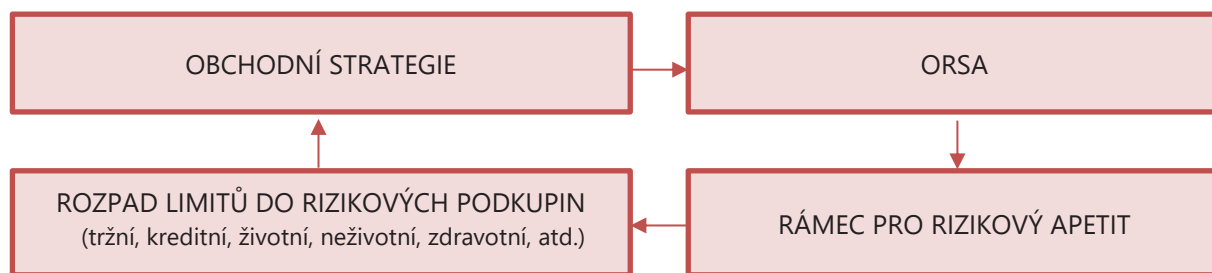
Součástí každodenní činnosti Pojišťovny je i sledování a vykazování rizik. Monitoring jednotlivých rizik provádí odpovědné osoby v souladu s vnitřními předpisy. Výsledky monitoringu jsou součástí pravidelného interního reportingu, který se rozlišuje na standardní a mimořádný. Představenstvo Pojišťovny je pravidelně minimálně jednou čtvrtletně informováno o stavu identifikovaných rizik.

Strategie řízení rizik

Strategie řízení rizik je definovaná vnitřními předpisy Pojišťovny. Součástí strategie pro řízení rizik je stanovení rizikového apetitu Pojišťovny v návaznosti na obchodní strategii, tj. stanovení cílové rizikivosti společnosti. Rizikový apetit má kvantitativní vyjádření.

Na základě rizikového apetitu je v rámci operativního řízení rizik rozhodováno o tom, která rizika budou akceptována, která budou řízena a která budou zcela eliminována. Rizikový apetit je aktualizován na roční bázi nebo při významných změnách vnitřního či vnějšího prostředí.

Pro každou kategorii rizik jsou v souladu s rizikovou a investiční strategií a s ohledem na vzájemné závislosti nastaveny rizikové indikátory. Pojišťovna sleduje rizikové limity pro rizika jako prahové hodnoty klíčových ukazatelů.



Pojišťovna definuje základní rámec pro rizikový apetit jako:

- minimální poměr dostupného kapitálu ke kapitálovým požadavkům (SCR a MCR),
- limit nárůstu SCR, tj. „čerpání“ volného kapitálu z důvodu nárůstu rizikového apetitu,
- limit poklesu kapitálu, tj. „čerpání“ volného kapitálu při snížení dostupného kapitálu.

Rámec pro rizikový apetit je projektován v rámci ORSA procesu pro každý rok obchodního plánu a je projednáván představenstvem.

Řízení rizik spojených s procesem investování

Řízení investičních rizik je nedílnou součástí systému řízení rizik Pojišťovny. Pravidla investování jsou definována v interních předpisech. Detailní postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách.

Pravidla investování a předpisy o řízení investičních rizik stanovují požadavky ke struktuře a parametrům portfolia investic a k investičnímu procesu. Dále definují požadavky na rizikovost, likviditu a profitabilitu investic za účelem splnění smluvních závazků daných pojišťovnou v potřebné výši a v čase jejich splatnosti a pro úměrné omezení rizik a dosažení požadovaného zhodnocení investic.

V rámci nastavených procesů provádí Pojišťovna systematické a pravidelné úkony vedoucí k identifikaci, měření, sledování investičních rizik s následným posuzováním jejich dopadu na rizikový profil a kapitálové požadavky.

Pojišťovna v roce 2023 v souladu s rizikovou strategií spravovala portfolio obsahující statní a korporátní dluhopisy a úvěry, kotované akcie a expozice vůči bankám. Informace o struktuře portfolia je uvedena v čl. A.3 této.

Investiční portfolio Pojišťovny v roce 2023 mělo podstatný podíl korporátních dluhopisů a úvěrů, který se meziročně snížil o 7 p. b.. Další významný podíl na investicích je v termínovaných a peněžních vkladech u bank. Pojišťovna pravidelně testuje dopad investic na kapitálové požadavky a solventnost v ORSA procesu a také před pořízením každé jednotlivé významné investice. Výsledky testování jsou součástí podkladové dokumentace pro schválení jednotlivých investic představenstvem.

B.5 ŘKS a řízení rizik ve Skupině

Pojišťovna je součástí Skupiny Mella a dle rozhodnutí ze dne 2. 12. 2016 je určena regulátorem jako osoba ve skupině, která bude odpovědná za sledování a hodnocení rizik spojených s požadavky ve skupině. Informace o struktuře Skupiny je uvedena v čl. A.1 této zprávy. Během roku 2023 se struktura Skupiny nezměnila.

Řídicí a kontrolní systém Skupiny se řídí pravidly stanovenými samostatným vnitřním předpisem Pojišťovny. V souladu s předpisem zajišťuje Pojišťovna a ovládající osoba ve Skupině, aby bylo zabezpečené příslušnými statutárními orgány regulovaných osob řádné fungování ŘKS a řízení rizik na úrovni skupiny, spolehlivé postupy pro identifikaci, oceňování, sledování, kontrolu a vykazování rizikových expozic a operací v rámci skupiny.

V rámci řízení rizik ve skupině provádí Pojišťovna pravidelnou identifikaci a vyhodnocování skupinových rizik a těchto rizikových indikátorů:

- monitoring organizační struktury Skupiny,
- významná rizika koncentrace na úrovni cele Skupiny, odpovídající přímé a nepřímé expozici vůči předem definovaným faktorům,
- významné operace ve skupině,
- skupinový kapitálový požadavek SCR a MCR,
- skupinový kapitálový poměr.

Riziko koncentrace ve Skupině je sledováno prostřednictvím expozičních faktorů uvedených v čl. 376 odst. 2 Nařízení 2015/35, přesahujících 5 % skupinového SCR. Pojišťovna monitoruje přímé a nepřímé expozice ve skupině vůči všem následujícím faktorům:

- jednotlivým protistranám,
- skupinám jednotlivých, ale vzájemně propojených protistran, například podnikům v těžce podnikové skupině,
- specifickým zeměpisným oblastem nebo průmyslovým odvětvím,
- přírodním neštěstím nebo katastrofám.

O všech překročeních limitech expozičních faktorů v roce 2023 informovala Pojišťovna ČNB.

Pojišťovna monitoruje také významné operace ve skupině přesahující 2 % skupinového SCR.

O významných operacích ve skupině v roce 2023 informovala Pojišťovna ČNB.

V roce 2023 nebyla zaznamenána žádná další významná koncentrace skupinových rizik nebo významná porušení nebo zjištění, která by měla významný dopad na spolehlivost, funkčnost a efektivnost jednotlivých částí ŘKS Skupiny. Z hlediska řízení rizik je celkové nastavení ŘKS Skupiny hodnoceno jako adekvátní a v souladu s regulačními požadavky.

Další informace

Nejsou žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Vyhodnocení rizik a dostatečnosti kapitálu je pravidelně prováděno v rámci ORSA procesu zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje rizik a kapitálu. Solventnostní požadavky a dostatečnost kapitálu je přezkoumávána minimálně jednou ročně na základě schváleného představenstvem obchodního plánu a výhledu hospodaření, pravidelných zpráv klíčových funkcí, obchodně-finančních výsledků, zátěžových testů a analýz citlivosti.

V rámci ORSA procesu jsou projektovány rozvaha a výsledovka podle českých účetních standardů, rozvaha podle Solventnosti II, solventnostní a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny a Skupiny pro každý z roků obchodního plánu, a je definován rámec pro rizikový apetit. Navíc jsou pro nejvýznamnější rizika testovány scénáře v jednotlivých letech plánu s cílem ověřit schopnost Společnosti dodržovat stanovený rámec pro rizikový apetit.

Hlavním výstupem celého procesu ORSA jsou doporučení představenstvu týkající se obchodní strategie a plánů a od nich odvozených strategií pro řízení rizik a kapitálu. Zpráva ORSA je diskutována na Výboru pro řízení rizik. Po schválení zprávy představenstvem je verze zprávy s hlavními výsledky zasílána České národní bance.

Poslední řádný ORSA proces byl uskutečněn v roce 2023 v souladu s požadavky platné legislativy a vnitřními předpisy Pojišťovny. **Základním scénářem** pro ORSA proces je schválený představenstvem business plán pro období 2023-2025.

Projekce solventnostní pozice Pojišťovny a Skupiny byly také zatíženy stresovými scénáři, které mají za úkol otestovat schopnost Pojišťovny a Skupiny ustát různé situace s negativním dopadem na její

solventnostní pozici a profitabilitu. Tyto scénáře se zejména soustředily na možný negativní vývoj tržní situace, podstatnou změnu obchodní činnosti, selhání protistrany, mimořádné události a externí vlivy. V rámci testování významných rizik zohlednila Pojišťovna v ORSA procesu testování rizik klimatických změn.

Pojišťovna a Skupina mají dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Další informace

Možné dopady mimořádných událostí jako COVID-19 anebo vliv válečného konfliktu na Ukrajině byly hodnoceny v rámci základního scénáře činnosti Pojišťovny. Schválený business plán byl navržen se zohledněním těchto událostí.

Pojišťovna testovala vývoj rizikového profilu a solventnosti v rámci ORSA procesu. Výsledky hodnocení ukazují, že z hlediska dodržování solventnosti bude Pojišťovna mít při dosažení obchodních cílů dostatek kapitálu pro krytí solventnostních požadavků.

Mimořádné události většího rozsahu, jako konfliktu na Ukrajině nebo nově na Blízkém východě mají potenciál významně ovlivnit budoucí ekonomický vývoj v České republice a tím negativně ovlivní český finanční a pojistný trh. Pojišťovna proto testovala v rámci ORSA-2022 dopady podobných komplexních událostí na rizika a solventnost. Ve agregovaném scénáři se zkoumaly komplexní dopady v oblasti obchodu, investic, selhání protistran. Z hlediska dodržování solventnosti Pojišťovna má dostatek kapitálu pro krytí solventnostního i minimálního kapitálových požadavků, a to i při agregovaném dopadu několika mimořádných událostí.

Nejsou žádné další podstatné informace v této oblasti.

B.7 Systém vnitřní kontroly

Nedílnou součástí ŘKS je systém vnitřní kontroly.

Vnitřní kontrolní systém je definován jako systém mechanismů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti Pojišťovny.

Struktura systému vnitřní kontroly je založena na vícestupňovém řízení.

Složka	Základní role v rámci vnitřního kontrolního systému
Dozorčí rada	Dohlíží a vyhodnocuje, zda kontrolní systém je funkční a efektivní
Výbor pro audit	Hodnotí účinnost systému vnitřní kontroly, vnitřního auditu a systémů řízení rizik
Představenstvo	Odpovídá za stanovení koncepce a politik systému vnitřní kontroly
Vrcholové vedení	Zajišťuje, aby byly procesně uplatňovány koncepce a politiky systému vnitřní kontroly
Vedoucí zaměstnanci	Odpovídají za realizaci politik systému vnitřní kontroly Pojišťovny a zabezpečení důsledných mechanismů ve všech oblastech svěřeného úseku.
Zaměstnanec odpovědný za řízení rizik	Identifikace a monitoring rizik na základě zjištění vnitřních kontrol a vyhodnocení dopadů těchto rizik na rizikový profil a kapitálovou pozici Pojišťovny a Skupiny

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenního provozu Pojišťovny v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech zaměstnanců. Kontrolní činnosti jsou procesy skládající se z pravidel, procedur a systémových opatření, které poskytují přiměřenou jistotu o plnění cílů:

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

System vnitřní kontroly je tvořen zejména těmito prvky:

- kontrolní činnosti,
- interní audit,
- compliance.

B.8 Funkce Compliance

Základní funkcí a cílem compliance je zejména zajištění celkového souladu vnitřních předpisů Pojišťovny s právními předpisy, souladu vnitřních předpisů navzájem a souladu činností úseků a zaměstnanců Pojišťovny s právními předpisy, vnitřními předpisy a pravidly stanovenými pro činnost Pojišťovny.

Zásadami compliance se rozumí hlavní cíle a klíčová pravidla pro činnosti, které jsou vykonávány za účelem zajištění compliance, včetně zásad organizačního uspořádání a pravomocí, odpovědností a vzájemných vazeb jednotlivých orgánů, útvarů, osob a výborů, pokud jsou zřízeny, při zajišťování compliance, zásad pro rozpoznávání a vyhodnocování rizika compliance a zásad vytváření, využívání a uchovávání compliance informací.

Výkonem compliance jsou pak činnosti, které jsou ve svém souhrnu prevencí nedodržení tohoto souladu. Jsou prevencí vzniku rizika právních nebo regulatorních sankcí, materiální či finanční ztráty nebo ztráty reputace, kterou Pojišťovna může utrpět v důsledku neplnění zákonných a regulatorních požadavků nebo etického kodexu Pojišťovny.

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

- monitorování a vyhodnocení stavu vnitřních zásad, postupů a kontrolních opatření v oblasti legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
- monitoring změn právních předpisů a regulatorních požadavků,
- koordinace identifikace, analýzy a řízení compliance rizika,
- monitoring dodržování compliance pravidel; vyhledávání, analýza, měření a hodnocení compliance rizika,
- přijímání hlášení odchylek a nesouladů, jejich dokumentace a navrhování nápravných opatření k odstranění neshod,

- koordinace opatření k nápravě nedostatků zjištěných na základě oprávněných stížností klientů, které indukují compliance riziko,
- provádění tematických kontrol dodržování compliance (tím nejsou dotčeny kompetence interního auditu v dané oblasti),
- koordinace školení zaměstnanců Pojišťovny v oblasti compliance a poradenství zaměstnancům při zajišťování jejich úkolů v oblasti compliance.

B.9 Funkce vnitřního auditu

Činnost interního auditu je založena na nezávislé, objektivní, ujišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v Pojišťovně. Tato činnost pomáhá dosahovat jejích cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti ŘKS, systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a řízení a správy Pojišťovny. Činnosti interního auditu jsou vykonávány nezávisle na výkonných činnostech Pojišťovny.

Zásady pro výkon interního auditu, postavení, pravomoci a odpovědnosti zaměstnanců určených pro jeho zajištění v Pojišťovně upravuje samostatný vnitřní předpis. Interní audit ve vztahu k ŘKS především hodnotí jeho účinnost a efektivnost ve společnosti, zejména ve vztahu s riziky spojených s řízením a správou pojišťovny, s procesy ve společnosti a informačními systémy z hlediska:

- spolehlivosti a integrity finančních a provozních informací,
- účinnosti a efektivnosti procesů,
- ochrany aktiv,
- dodržování zákonů, předpisů a smluv.

Funkce interního auditu pravidelně jednou ročně zpracovává a ke schválení představenstvu společnosti předkládá Zprávu o kontrolní činnosti. Zejména zde hodnotí spolehlivost a integritu finančních a provozních informací, funkčnost a účinnost procesů, ochranu aktiv a dodržování právních předpisů a vnitřních předpisů. Současně ověřuje, do jaké míry ředitelé úseků zavedli a dodržují adekvátní kontrolní prvky, mechanismy a kritéria, prostřednictvím kterých lze určit, zda byly stanovené úkoly a strategické cíle splněny.

Funkci interního auditu vykonává v Pojišťovně společnost BDO Audit, s.r.o., která je jednou z mezinárodně uznávaných auditních společností s vysokým kreditem. Společnost má nastaveny vnitřní kontrolní mechanismy a etické kodexy, uplatňuje postupy vedoucí k dodržení zásad nezávislosti jak na národní, tak mezinárodní úrovni. Zásady pro dodržování nezávislosti jsou ve společnosti koncipovány a zavedeny takovým způsobem, aby zajistily požadovanou jistotu nezávislosti společnosti, jejích pracovníků a spolupracujících osob na auditované osobě při poskytování auditorských služeb v souladu s Etickým kodexem Komory auditorů České republiky, jakož i příslušnými ustanoveními zákona č. 93/2009 Sb. o auditorech. Společností stanovené postupy pro průběžné zajištění dodržování nezávislosti jsou zakomponovány do komplexu systémových nástrojů.

Výše odměny za služby spojené s vykonáváním funkce vnitřního auditu, její struktura, ani způsob jejího vyplácení není nijak závislá ani podmiňovaná výsledkem nebo případnými zjištěními při výkonu interního auditu.

Představenstvo schválilo, aby společnost BDO Audit s.r.o. prováděla interní audit i v roce 2024.

B.10 Pojistně-matematická funkce

Pojišťovna má a udržuje v platnosti účinný systém zajišťující výkon činností pojistněmatematické funkce, která zahrnuje:

- koordinaci výpočtu technických rezerv,
- zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů aplikovaných při výpočtu technických rezerv,
- posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
- srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností,
- informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu technických rezerv,
- dohlížení na výpočet technických a účetních rezerv podle § 52 až 57 zákona o pojišťovnictví,
- posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti,
- posuzování přiměřenosti zajistných ujednání,
- činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti podle § 7c, a
- posuzování souladu rozdělení výnosů z investování s ujednáním pojistné smlouvy.

Mimo výše vyjmenovaných činností provádí osoba vykonávající pojistně-matematickou funkci také následující činnosti:

- jednou ročně předkládá report vedení společnosti, představenstvu a dozorčí radě,
- odpovídá za pojistnou matematiku společnosti a spolupracuje s pojistnými matematiky pojišťovny,
- potvrzuje správnost rozdělení výnosů z finančního umístění v životním pojištění mezi pojištěným a pojišťovnou, výpočtu sazeb pojistného, výše technických rezerv, výpočtu požadované míry solventnosti, pojistně matematické metody používané při provozování pojišťovací činnosti,
- v případě zjištění nedostatků v hospodaření pojišťovny, které souvisí s výkonem činností pojistně-matematické funkce podle zákona o pojišťovnictví, je povinen navrhnout statutárnímu orgánu pojišťovny opatření ke zlepšení situace; pokud navrhovaná opatření nejsou realizována a další vývoj hospodaření pojišťovny ohrožuje splnitelnost závazků, je osoba vykonávající pojistně-matematickou funkci povinna o této skutečnosti bezodkladně informovat Českou národní banku.

B.11 Externí zajištění služeb nebo činností

S ohledem na hospodárnost, efektivitu nákladů, možnost snížení rizik anebo kvůli nedostatku lidských zdrojů využívá Pojišťovna v oblastech, kde je to pro ni výhodné, zajištění některých činností **externími dodavateli (outsourcing)**. Externí zajištění služeb nebo činností je upraveno vnitřním předpisem. Za outsourcing nejsou považované dodávky standardizovaných služeb a zboží či případně služby a aktivity, které jsou jednorázové anebo které mají poradenský charakter.

Hlavními důvody a očekávanými přínosy outsourcingu je snížení rizik, zvýšení ekonomické efektivity a kvality služeb. V případech, kdy například úspora nákladů je dosažena za cenu zvýšení rizika, musí být tyto položky v poměru výhodném pro Pojišťovnu.

Představenstvo Pojišťovny má povinnost projednat a schvalovat návrhy na využití služeb outsourcingu. Představenstvo má dále právo v jakémkoliv kroku outsourcingový proces ukončit. Odpovědnost za přípravu, zajištění, administraci a evidenci outsourcingu nesou ředitelé úseků, do jehož působnosti outsourcingová služba spadá.

Využití outsourcingových služeb je možné v těchto případech:

- poskytovatel je schopen tuto službu odborně zabezpečit,
- činnost, kterou Pojišťovna zvažuje zabezpečit outsourcingem, je pro Pojišťovnu v běžném provozu nákladná či neefektivní nebo ji nedokáže zajistit vlastními zaměstnanci a v požadované kvalitě,
- outsourcing je v souladu s požadavky odbornosti, technické bezpečnosti, ochrany údajů, finanční stability, pravidly odměňování a střetu zájmů.

V případě zajištění externích činností významného rozsahu je prováděno výběrové řízení. V případě outsourcingů významných činností je Pojišťovna povinna zajistit informování České národní banky o těchto skutečnostech.

Pojišťovna dále pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Frekvence revizí a kontrol se provádí minimálně jednou ročně.

V roce 2023 nebyly zjištěny žádné události ani změny, které by způsobily okamžité selhání outsourcingů nebo významný pokles kvality nebo stupně zabezpečení při poskytování externích služeb. Nebyly zjištěny ani žádné skutečnosti, které by mohly významně ovlivnit rizikový profil Pojišťovny nebo Skupiny v oblasti řízení outsourcingů a ŘKS.

B.12 Další informace

V roce 2023 nebyl zaznamenán žádný významný incident v oblasti kontinuity podnikání, zejména v oblasti řízení pojišťovny, jejího organizačního uspořádání či personálního zabezpečení.

Kromě informací uvedených v bodech B.1. - B.11. nejsou žádné další podstatné skutečnosti, které se týkají posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému.

C. Rizikový profil

Rizikový profil Pojišťovny a Skupiny

Pojišťovna v rámci svých činností a procesů vymezuje následující kategorie a druhy rizik, které vyhodnocuje pomocí standardní formule:

1. Pojistně-technická rizika (neživotní, životní, zdravotní) – upisovací rizika

Pojistně-technickým rizikem je riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně cenotvorby pojistných produktů a rezerv na pojistné a škody.

2. Tržní rizika

Tržní riziko je potenciální ztráta, která může vzniknout v důsledku měnících se podmínek na finančním trhu. Představuje neočekávané změny tržních cen aktiv a pasiv způsobené změnami na kapitálových trzích, fluktuací úrokových sazeb a směnných kurzů. Mezi tržní rizika řadíme především:

- a) Úrokové riziko – riziko ztráty způsobené změnou cen nástrojů citlivých na úrokové míry nebo jejich volatility. Rizikovým faktorem jsou změny úrokových sazeb, jež ovlivňují hodnotu aktiv a pasiv Pojišťovny.
- b) Riziko kreditního rozpětí – riziko ztráty způsobené změnou cen aktiv, závazků a finančních nástrojů v reakci na změny úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatility v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr.
- c) Akciové riziko – riziko ztráty způsobené pohyby cen instrumentů na akciových trzích držených v portfoliu Pojišťovny. Zahrnuje riziko změny cen akcií a riziko změn dividend.
- d) Měnové riziko – riziko ztráty z pohybů cen nástrojů citlivých na měnové kurzy. Vzniká v případě nerovnováhy mezi množstvím aktiv a pasiv, které pojišťovna drží v jednotlivých cizích měnách. Rizikovým faktorem je kurz dané zahraniční měny vůči domácí měně Pojišťovny.
- e) Riziko tržní koncentrace – představuje soubor rizik vyplývajících z nedostatečné diverzifikace portfolia aktiv nebo z velké expozice vůči jednotlivým emitentům cenných papírů, dlužníkům.

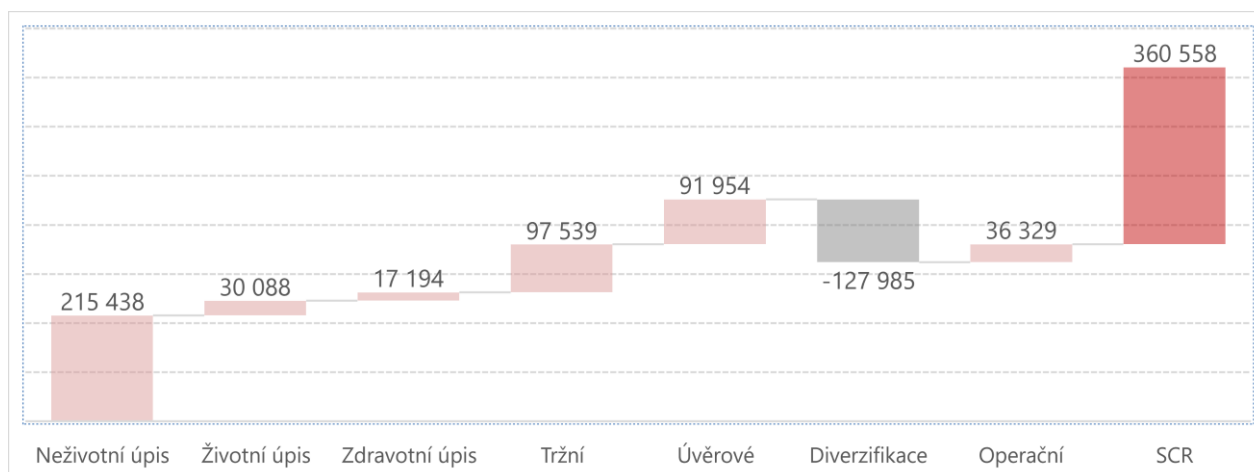
3. Úvěrové riziko

Úvěrové (kreditní, riziko selhání protistrany) riziko představuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci vyplývající z kolísání úvěrového ratingu protistran a jakýchkoli dlužníků.

4. Operační rizika

Operační rizika, nebo také provozní rizika, jsou spojena s provozem Pojišťovny. Operační riziko je riziko přímých nebo nepřímých ztrát, způsobených nefunkčností či selháním interních procesů, lidí, systémů nebo zásahem vnějších vlivů.

Kvantitativní vyhodnocení významností jednotlivých rizikových kategorií a výpočet kapitálového požadavku k rizikům pro rok 2023 byly provedeny v souladu s Nařízením Evropské Komise (EU) 2015/35.



Graf: vyhodnocení jednotlivých rizikových kategorií SCR pro rok 2023, v tis. Kč

Porovnání rizik dle jednotlivých modulů standardní formule dle Solventnosti II v období 2022 a 2023 je uveden v následující tabulce:

SCR dle kategorií rizik	2023	2022
Neživotní riziko	215 438	164 410
Životní riziko	30 088	16 827
Zdravotní riziko	17 194	24 098
Tržní riziko	97 539	108 343
Riziko selhání protistrany	91 954	74 900
Diverzifikační efekt	- 127 985	-115 680
Operační riziko	36 329	31 354
SCR	360 558	304 252

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy, S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem v roce 2023 bylo neživotní riziko. Nárůst rizika je kvůli stále rostoucímu objemu pojistného a rezerv v minulém i v plánovaném roce 2024. Druhým nejvýznamnějším rizikem je tržní riziko, v němž dominuje riziko koncentrace plynoucí z investic do korporátních dluhopisů a nástrojů podobného typu.

C.1 Pojistně-technická rizika (upisovací riziko)

Pojistně-technická rizika patří mezi významná rizika, kterým je pojišťovna při své každodenní činnosti vystavena. Z rizik pojistného a rezerv vyhodnocuje Pojišťovna zejména neživotní, životní a zdravotní pojistně technické riziko.

C.1.1. Pojistně-technická rizika neživotního pojištění

Vyhodnocení významnosti pojistných rizik v neživotním pojištění bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad neživotního pojistně-technického rizika je uveden v tabulce:

Neživotní pojistná rizika	2023	2022
Riziko pojistného a rezerv	205 126	156 333
Neživotní katastrofické riziko	31 339	25 088
Riziko storen	11 862	0
Diverzifikační efekt	-32 889	-17 011
Neživotní pojistné riziko CELKEM	215 438	164 409

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko neživotního pojištění vzrostlo o 31 % (51 029 tis. Kč). Největší nárůst rizik je v kategorii rizika pojistného a rezerv. Důvodem nárůstu je významné zvýšení nejen pojistného za předchozích 12 měsíců, ale i budoucího plánovaného pojistného. Z důvodu nárůstu objemu pojistného nabývají také na významu neživotní katastrofické riziko a rizika storen.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v neživotním pojištění

K omezení rizika pojistného a technických rezerv v neživotním pojištění používá Pojišťovna následující nástroje a techniky:

- nastavení upisovacích pravidel včetně nastavení limitů pojistných částek,
- omezení / výluky v pojistných podmínkách,
- zajištění,
- test dostatečnosti vytvořené rezervy na nezasloužené pojistné,
- řízení nákladovosti.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně-technických rizik v neživotním pojištění je nastavení upisovacích pravidel a zajištění. Upisovací pravidla pro rizika neživotního pojištění jsou definována v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování rizik v oblasti průmyslového a podnikatelského pojištění a pro úpis pojištění majetku a odpovědnosti občanů. Detailní upisovací postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik neživotního pojištění.

C.1.2. Pojistně-technická rizika životního pojištění

Vyhodnocení významnosti pojistně-technických rizik v životním pojištění bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad životního pojistně-technického rizika je uveden v tabulce:

Životní pojistná rizika	2023	2022
Riziko úmrtnosti	5 138	2 156
Riziko invalidity	10 130	3 820
Riziko nákladů	18 191	11 316
Katastrofické riziko	7 709	5 424
Diverzifikace	-11 078	-5 889
Životní pojistné riziko CELKEM	30 088	16 827

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S. 25.01.01

Celkové životní upisovací riziko vzrostlo o 78 % (13 262 tis. Kč) z důvodu nárůstu portfolia smluv životního pojištění a celkového objemu upsaných rizik. Největší nárůst rizik je v kategorii invalidita nebo pracovní neschopnosti a také v riziku nákladů spojených se správou smluv. Nejvýznamnějším pojistným rizikem životního pojištění zůstává riziko nákladů.

Životní pojistná rizika je možno upisovat v rozsahu a způsobem uvedeným v interním předpisu pro úpis rizik životního pojištění. Pravidla úpisu se zpravidla liší podle druhu pojištění, a proto jsou vedle základních pravidel definována i specifická pravidla úpisu pro jednotlivá připojištění:

- pojištění pro případ smrti,
- pojištění velmi vážných onemocnění,
- pojištění invalidity,
- pojištění úrazové,
- pojištění hospitalizace,
- pojištění pracovní neschopnosti.

Techniky snižování pojistně-technických rizik v životním pojištění

Pro snížení pojistného a technických rezerv v životním pojištění používá Pojišťovna následující nástroje:

- pravidelné sledování úmrtnosti, nemocnosti i úrazovosti,
- lékařský úpis,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách,
- zajištění,
- řízení nákladovosti.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně-technických rizik je nastavení upisovacích pravidel a zajištění. Upisovací pravidla pro rizika životního pojištění jsou definována v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování rizik v oblasti pojištění občanů. Detailní upisovací postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik životního pojištění.

C.1.3. Pojistně-technická rizika zdravotním pojištěním

Vyhodnocení významnosti pojistně-technických rizik ve zdravotním pojištění bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad zdravotního pojistně technického rizika je uveden v tabulce.

Zdravotní pojistná rizika	2023	2022
Zdravotní riziko pojistného a rezerv	15 343	21 512
Katastrofické riziko	4 820	6 741
Diverzifikace	-2 970	-4 155
Zdravotní pojistné riziko CELKEM	17 194	24 098

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Nejvýznamnějším rizikem zdravotního pojištění zůstává upisovací riziko. Pokles zdravotního upisovacího rizika o 29 % (6 904 tis. Kč) je způsoben sníženým zaslouženým pojistným vč. rezerv z důvodu ukončení prodeje produktu komplexního zdravotního pojištění cizinců kvůli změně legislativy v ČR.

Zdravotní pojistná rizika upisuje Pojišťovna v rozsahu a způsobem uvedeným v interním předpisu pro úpis rizik zdravotního pojištění.

Techniky snižování pojistně-technických rizik ve zdravotním pojištění

Pojišťovna používá následující nástroje k řízení pojistného a technických rezerv v zdravotním pojištění:

- lékařský úpis,
- limity pojistných částek,
- výluky v pojistných podmínkách,
- řízení nákladovosti.

Nejčastěji používanou technikou pro snížení pojistně-technických rizik je limity pojistných částek a výluky v pojistných podmínkách. Upisovací pravidla pro rizika zdravotního pojištění jsou definována v interních předpisech pro proces zpracování nabídky a upisování těchto rizik. Detailní upisovací postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách rizik zdravotního pojištění.

C.2 Tržní riziko

Celkově tržní riziko je nejvýznamnější riziko v rizikovém profilu Pojišťovny. Vyhodnocení významnosti jednotlivých modulů tržních rizik bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad tržního rizika je uveden v tabulce.

Rozpad tržního rizika	2023	2022
Úrokové riziko	19 629	25 438
Akciové riziko	7 749	6 262
Riziko kreditního rozpětí	15 218	18 396
Riziko koncentrace	90 623	101 523
Měnové riziko	13 032	7 242
Diverzifikační efekt	-48 713	- 50 518
Tržní riziko CELKEM	97 539	108 343

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Celkové tržní riziko kleslo o 10 % (10 804 tis. Kč). Stále nejvýznamnějším tržním rizikem je riziko tržní koncentrace. Pokles tohoto rizika byl ovlivněn především nárůstem ratingové kvality investic v portfoliu pojišťovny i přes podstatný podíl investic tvořící korporátní dluhové investiční nástroje.

Pojišťovna nevlastní žádné nemovitosti, proto nemovitostní riziko nebylo hodnoceno.

Měnové riziko vzrostlo vzhledem k nárůstu obchodní činnosti v Maďarsku a tudíž nárůstu čisté expozice vůči měně HUF.

Techniky snižování tržních rizik

Techniky pro snižování tržních rizik, které má Pojišťovna k dispozici jsou následující:

- termínované operace na finančním trhu (forwardy, swapy, repo) a opce,
- majetkové zajištění ve formě
 - finančního kolaterálu,
 - nemovitosti nebo movitých věcí,
 - pohledávek,
- úvěrové financování,
- mimotržní smluvní ujednání, které vedou ke snížení expozice pro jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň.

V roce 2023 nepoužila Pojišťovna žádnou z uvedených technik pro snižování tržních rizik.

C.3 Úvěrové riziko

Úvěrové (riziko selhání protistrany) riziko představuje třetí nejvýznamnější riziko v profilu Pojišťovny. Vyhodnocení významnosti úvěrového rizika bylo provedeno standardním vzorcem pro výpočet SCR. Rozpad úvěrového rizika je uveden v tabulce.

Rozpad úvěrového rizika	2023	2022
Typ 1	53 303	48 678
Typ 2	44 950	31 118
Diverzifikace	-6 298	- 4 896
Úvěrové riziko CELKEM	91 954	74 900

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Riziko selhání protistrany vzrostlo o 23 % (17 054 tis. Kč). Riziko rostlo souběžně s nárůstem objemu obchodní činnosti pojišťovny. K nárůstu rizika typu 1 došlo hlavně z důvodu nárůstu expozice vůči zajišťovnám. Nárůst rizika typu 2 je zapříčiněn vyšší hodnotou pohledávek z pojišťovací činnosti.

Techniky snižování úvěrového rizika

Pro účely zmírnění úvěrového rizika stanovila Pojišťovna následující opatření:

- monitoring a vyhodnocení změn ratingové kvality zajistitelů a bank,
- nastavení procesu řízení a kontroly pohledávek za pojistníky a distributory pojištění,
- diverzifikace aktiv a nastavení limitů expozic vůči jednotlivým subjektům a skupinám protistran,
- schválení seznamu povolených investičních nástrojů a typů protistran.

Pravidla pro řízení úvěrového rizika jsou definována v interních předpisech. Detailní postupy jsou pak obsaženy v samostatných metodikách pro investování, správu pohledávek a úpis pojištných rizik.

C.4 Operační riziko

Operační rizika, nebo také provozní rizika, jsou spojena s provozem Pojišťovny. Operační riziko je riziko přímých nebo nepřímých ztrát, způsobených neadekvátností či selháním interních procesů, lidí, systémů nebo zásahem vnějších vlivů.

Vyhodnocení významnosti operačního rizika je provedeno dvojím způsobem – standardním vzorcem pro výpočet SCR a dodatečně pomocí vlastního posouzení dopadu. Výsledek hodnocení dle SV je uveden v tabulce.

	2023	2022
Operační riziko	36 329	31 354

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01

Operační riziko vzrostlo o 16 % (4 974 tis. Kč) v důsledku nárůstu ročního zaslouženého pojistného vč. rezerv.

Dopad operačního (provozního) rizika je také hodnocen pomocí vlastního posouzení mimo standardní vzorec. Pro tento účel je sestavován katalog operačních rizik. Rizika jsou pravidelně vyhodnocována z hlediska pravděpodobnosti jejich vzniku a závažnosti dopadů na kapitál Pojišťovny na základě vlastních analýz a úsudků. Dle výsledků hodnocení je kapitálový požadavek vypočtený standardním vzorcem dostatečný pro krytí možného dopadu operačních rizik.

Techniky snižování operačních rizik

Pro řízení operačních a strategických rizik Pojišťovna aplikuje speciální postupy, metody a techniky. Základní principy řízení operačních rizik jsou přenos, snížení nebo vyloučení.

Pro účely snižování operačních rizik zavedla a dodržuje Pojišťovna následující opatření:

- politiku řízení operačního rizika, včetně řízení kontinuity činnosti a akčních plánů,
- nastavení procesu řízení a kontroly dodavatelů externích služeb (outsourcingu), vč. outsourcingu cloudových služeb,
- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých druhů rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.5 Ostatní významná rizika

Rizika této skupiny zahrnují rizika nepokrytá standardním vzorcem. V této kategorii Pojišťovna sleduje kromě rizika likvidity především riziko právní, reputační, strategické a rizika skupiny. Rizika tohoto druhu identifikuje a vyhodnocuje Pojišťovna pomocí odhadu pravděpodobnosti vzniku daného rizika a významnosti dopadu.

Jako významná ostatní rizika identifikovala Pojišťovna zejména tato rizika:

- strategických rozhodnutí,
- reputační legislativní,
- právní a hromadných soudních sporů,
- nově vznikající a vyvíjející se rizika (emerging),
- skupinová rizika.

Riziko likvidity

Likviditní riziko vyjadřuje neschopnost společnosti provést včasnou úhradu svých finančních závazků (vyplývajících zejména z výplat pojistných plnění, ukončených pojistek a odbytného za vynaložení přiměřených nákladů), nebo že společnost nebude schopna realizovat finanční transakce s aktivy určitého objemu, aniž by tím způsobila výraznou změnu v jejich cenách.

Vyhodnocení rizika likvidity se provádí pravidelně pomocí vlastního posouzení dopadu, mimo standardní vzorec. Riziko likvidity je hodnoceno na základě modelování peněžních toků pro budoucí období. Stav likvidity je pravidelně sledován.

Ve vykazovaném období měla Pojišťovna k dispozici dostatečné množství likvidity a nedošlo k takovému poklesu likvidity nebo překročení limitů, které by mohlo ohrozit chod společnosti. Dostupné likvidní prostředky v dostatečné míře pokrývají závazky z technických rezerv. Pojišťovna nepředpokládá výraznější riziko likvidity v následujícím plánovacím období.

Při řízení likvidity analyzuje Pojišťovna také peněžní toky, které vzniknou na základě zahrnutí pojistného ze stávajících pojistných a zajištěných smluv do technických rezerv (EPIFP) a které mohou ovlivnit likviditu Pojišťovny v budoucnu. Celková výše očekávaného zisku zahrnutého v budoucím pojistném vypočtená podle čl. 260 odst. 2. Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 je 31 752 tis. Kč a je uvedena v tabulce S.23.01.01 v příloze. Hodnota EPIFP v porovnání s rokem 2022 se snížila o 14 % (4 107 tis. Kč) především z důvodu nižší rentability v neživotním pojištění. Pojišťovna očekává, že toto pojistné v budoucnu obdrží.

Techniky snižování rizika likvidity

Kromě řádného nastavení procesu řízení a kontroly likvidity patří mezi techniky pro snižování rizika likvidity, následující opatření:

- prodej části aktiv,
- termínované operace na finančním trhu (forwardy, swapy, repo) a call opce,
- úvěrové financování,
- mimotržní smluvní ujednání, které vedou ke snížení rizika likvidity na přijatelnou úroveň.

V roce 2023 nepoužila Pojišťovna žádnou speciální techniku pro snižování rizika likvidity.

Mezi další rizika hodnocena mimo standardní vzorec patří rizika strategických rozhodnutí, reputační, právní, včetně rizik spojených s ochranou spotřebitele a ochranou osobních údajů, nebo také rizika

regulace a změny legislativy a další externí rizika, jež mohou ohrozit činnost Pojišťovny či zkomplikovat dosažení plánovaných obchodních cílů.

Právní riziko a riziko hromadných soudních sporů je hodnoceno v souladu se sdělením ČNB ve věci řízení právního rizika ze dne 17.8.2021. Pojišťovna monitoruje „hromadné“ žaloby a aktuálně významná rozhodnutí druhostupňových soudů, Nejvyššího soudu České republiky či Ústavního soudu a s vyhodnocuje jejich dopad na svoji činnost.

Skupinová rizika jsou sledována a hodnocena v souvislosti s regulačními požadavky v pojišťovací skupině, do které pojišťovna patří. Skupinová rizika zahrnují riziko koncentrace expozic a operací ve skupině, riziko splnění skupinové solventnosti.

Pro krytí ostatních rizik hodnocených mimo standardní vzorec nebyl v roce 2023 tvořen žádný dodatečný kapitálový požadavek.

Techniky snižování ostatních významných rizik

V rámci jednotlivých typů rizik za účelem snížení nebo eliminace jejich dopadů Pojišťovna používá speciální techniky pro snižování rizik. Základní principy řízení rizik jsou přenos, snížení nebo vyloučení.

Nejdůležitějšími opatřeními ke snižování rizik tohoto typu jsou:

- pojištění ostatních rizik,
- nastavení procesů řízení kontinuity činnosti a akčních plánů,
- obezřetnostní řízení a kontrola dodavatelů externích služeb (outsourcingu),
- monitoring legislativy,
- stanovení a pravidelný monitoring klíčových indikátorů jednotlivých rizik, včetně monitorování a řešení bezpečnostních incidentů, stížností, kontrolních zjištění a podnětů,
- školení zaměstnanců.

C.6 Rizika skupiny

Struktura Skupiny byla popsána v kapitole A.1.

V roce 2023 se struktura Skupiny nezměnila a nebyla zaznamenána žádná změna struktury ŘKS skupiny.

Ve sledovaném období nebyla zaznamenána žádná operace ve Skupině, u níž by byl překročen limit 2 % nebo 5 % skupinového SCR.

Riziko koncentrace skupiny bylo sledováno přes expozice vůči jednotlivým subjektům. O překročení limitů expozic vůči faktorům uvedeným v čl. 376 odst. 2 Nařízení 2015/35 informovala Pojišťovna ČNB.

V referenčním období nezaznamenala Pojišťovna žádnou výraznou změnu rizik ve Skupině, která by ohrozily skupinovou solventnost nebo likviditu. Celkově jsou rizika na úrovni Skupiny přijatelná.

C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

Pojišťovna vyvíjí zátěžové scénáře pro nejvýznamnější identifikovaná rizika, významné změny tržního prostředí, podstatné obchodní a investiční projekty nebo mimořádné události. Pomocí zátěžových testů jsou pak vyhodnocovány dopady významně nepříznivých situací a scénářů.

Scénáře jsou definovány na základě kvantifikace rizik, vypočtených podle standardního vzorce a vlastní analýzy významnosti rizik. Parametry analýz u zátěžových testů jsou stanovovány v souladu s vlastními potřebami pojišťovny nebo požadavky dohledu.

V roce 2023 zkoumala Pojišťovna v rámci ročního ORSA procesu především významné změny v oblasti obchodu, dopady katastrofických událostí nebo platební neschopnosti protistran. Pro účely zátěžového testování byly použity scénáře:

- významná finanční ztráta z důvodu platební neschopnosti finanční protistrany,
- velká majetková škoda,
- mimořádná událost – pandemie.

Nad rámec ročního ORSA procesu v roce 2023 prováděla Pojišťovna další potřebná ad-hoc zátěžová testování zejména v souvislosti s demonopolizací trhu zdravotního pojištění cizinců v ČR, úpisem velkých rizik v pojištění průmyslu, implementací nových obchodních projektů a v oblasti investic. Výsledky testů byly zohledněny při schvalování záměrů a strategickém rozhodování Pojišťovny.

Dopady mimořádných událostí typu COVID-19 anebo konfliktu na Ukrajině testovala Pojišťovna v rámci agregovaného scénáře, jako komplexní dopad v oblasti klíčových pojištění, investic a platební schopnosti protistran.

Výsledky zátěžových testů jsou zohledněny při stanovení parametrů budoucí rizikové strategie, rámce pro rizikový apetit a kapitálové potřeby.

Z hlediska dodržování solventnosti má Pojišťovna dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků, a to i při nepříznivých situacích.

Citlivostní analýzy

Citlivostní analýzy slouží především pro hodnocení vlivu jednotlivých rizikových faktorů na rizikový profil Pojišťovny. Testuje se vliv rizik s větším potenciálním dopadem anebo rizika, která nejsou testována v zátěžových scénářích.

Vyhodnocení citlivostí klíčových rizikových faktorů je provedeno pomocí standardního vzorce a v souladu s požadavky Nařízení Evropské Komise (EU) 2015/35.

Pro účely hodnocení citlivostí byly v repetovaném období testovány následující scénáře:

- nárůst administrativní nákladovosti v modulu životního upisovacího rizika,
- nárůst míry inflace nákladů životního upisovacího rizika,
- zvýšená frekvence škod v neživotním majetkovém pojištění,
- úpis velkého rizika v neživotním majetkovém pojištění,
- pokles úvěrové kvality investice v modulu tržního rizika,
- nárůst měnové expozice v modulu tržního rizika,
- pokles úvěrové kvality protistrany v modulu rizika selhání protistrany,
- nárůst objemu expozic vůči klíčovým obchodním partnerům v modulu rizika selhání protistrany.

Po aplikaci jednotlivých citlivostních testů je solventnostní poměr Pojišťovny stále stabilní.

C.8 Další informace

V roce 2023 nebyla identifikována žádná další mimořádná událost nebo zjištění, která měla významný vliv na rizikový profil Pojišťovny.

Hodnocení stavu rizik a změny rizikového profilu Pojišťovny jsou pravidelně projednávány na čtvrtletních schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva.

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

Společnost v roce 2023 neposkytla žádný kolaterál a neprodala žádné variabilní anuity.

Pojišťovna se v roce 2023 nezúčastnila transakcí týkajících se půjček či výpůjček cenných papírů, dohod o repu nebo reverzním repu podle čl. 4 odst. 1 bodu 82 Nařízení (EU) č. 575/2013 vč. likvidních swapů.

Nedošlo k žádným významným transakcím během vykazovaného období s akcionáři nebo osobami, které vykonávají podstatný vliv na Pojišťovnu a s členy správního, řídicího a kontrolního orgánu.

Nejsou známy žádné další podstatné informace.

D. Oceňování pro účely solventnosti

Oceňování aktiv a závazků vychází z čl. 75 směrnice Solventnost II, kde:

- aktiva se oceňují částkou, za niž by se mohla vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek,
- závazky se oceňují částkou, za niž by se mohly převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek.

V následující kapitole jsou uvedeny informace o oceňování podstatných tříd aktiv, technických rezerv a dalších závazků, které vycházejí z ekonomické rozvahy uvedené v Příloze I – výkaz S.02.01.01.

D.1 Aktiva

D.1.1 Aktiva Pojišťovny

Pro ocenění podstatných tříd aktiv se používají následující metody (k 31.12.2022 i k 31.12.2023):

Aktivum	Ocenění dle SII	Ocenění dle CAS
Nehmotný majetek	nula	pořizovací cena snižená o oprávky a upravená o případné snížení hodnoty
Pozemky a stavby (nemovitosti)	reálná hodnota	účetní hodnota 2016 snižená o oprávky za rok 2017 upravená o případné snížení hodnoty
Poskytnuté úvěry	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota
Majetkové účasti	Adjusted Equity Method	pořizovací cena upravená o případné snížení hodnoty
Realizovatelné dluhové cenné papíry	reálná hodnota	reálná hodnota (výsledkové přecenění)
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	reálná hodnota	amortizovaná hodnota
Majetkové cenné papíry k obchodování	reálná hodnota	reálná hodnota (výsledkové přecenění)
Částky vymahatelné ze zajištění	Reálná hodnota = nejlepší odhad	v rozvaze vykazováno v pasivech
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota
Obchodní pohledávky	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota snižená o opravné položky
Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění	reálná hodnota	reálná hodnota = nominální hodnota snižená o opravné položky

Rozdíly v ocenění mezi Solventností II a českými účetními standardy vedou ke vzniku odložené daňové povinnosti.

Odložené pořizovací náklady

SII: Odložené pořizovací náklady jsou pro účely Solventnosti II oceněny nulovou hodnotou z důvodu jejich ekonomické nulové hodnoty.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou odložené pořizovací náklady oceněny amortizovanou hodnotou pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy. Výrazný pokles v roce 2023 oproti roku 2022 je stále, stejně jako v předchozím roce způsoben ukončením prodeje pojištění cizinců.

Aktivum	Období	SII	CAS
Odložené pořizovací náklady	2023	0	24 288
	2022	0	32 989

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Nehmotný majetek

SII: Nehmotný majetek je pro účely Solventnosti II oceněn nulovou hodnotou, protože nehmotná aktiva jsou velmi obtížně likvidní a nelze je prodat samostatně. Pojišťovna je pořizuje pro své specifické potřeby, jedná se především o software a licence.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou nehmotná aktiva oceněna v pořizovací ceně snížené o kumulované oprávky. Hodnota nehmotného majetku zahrnuje jednak nový provozní systém, který byl zakoupen v roce 2018, a jednak nový obchodní systému MAX pořízený v roce 2021. V lednu 2022 společnost provedla technické zhodnocení provozního systému Sirael.

Aktivum	Období	SII	CAS
Nehmotná aktiva	2023	0	21 761
	2022	0	22 033

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Pozemky a stavby (nemovitosti)

SII: Pozemky a stavby jsou pro účely Solventnosti II oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota nemovitostí je stanovována na základě posudku znalce nebo na základě interního ocenění, v němž Pojišťovna prověřuje, zda účetní hodnota nemovitosti odpovídá její reálné hodnotě.

CAS: Pozemky a stavby jsou k okamžiku pořízení oceněny pořizovací hodnotou.

V roce 2018 došlo k prodeji všech staveb a pozemků. Hodnoty tohoto typu aktiva jsou tedy nulové a Pojišťovna neplánuje žádné další nákupy.

Majetkové účasti

SII: V rámci oceňování majetkových účastí dle Solventnosti II (směrnice 2009/138/EC) byla jako vhodná a proveditelná metoda Pojišťovnou vybrána tzv. upravená ekvivalenční metoda (Adjusted Equity Method). Tržní metody ocenění jsou nedostupné z důvodu neexistence potřebných tržních dat (společnosti nejsou veřejně obchodované, na veřejném trhu neexistují srovnatelné společnosti ani transakce).

Upravená ekvivalenční metoda je metoda stanovení hodnoty společnosti pro její vlastníky. Hodnota společnosti odpovídá rozdílu mezi sumou individuálně oceněných aktiv a sumou individuálně oceněných závazků. Při ocenění individuálních aktiv a závazků daných společnostmi Pojišťovna vychází z účetních závěrek těchto společností sestavených dle českých účetních standardů a v souladu se Solventností II přitom neuvažuje (odečte) hodnotu goodwillu a jiných nehmotných aktiv v těchto společnostech.

CAS: Ke dni sestavení účetní závěrky jsou majetkové účasti oceněny pořizovací hodnotou.

Pojišťovna držela pouze 50% podíl ve společnosti Egida, a to ke konci roku 2021. Ke dni 22. prosince 2022 Společnost prodala podíl na základním kapitálu společnosti Egida, předmětem prodeje byly všechny akcie a práva s nimi spojenými. Ke konci roku 2022 tedy pojišťovna nedržela žádný podíl ve společnosti Egida.

Aktivum	Období	SII	CAS
Majetkové účasti	2023	0	0
	2022	0	0

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Dluhové cenné papíry

Společnost člení dluhové cenné papíry na realizovatelné a dluhopisy držené do splatnosti.

K rozvahovému dni jsou v rámci účetní závěrky dle českých účetních standardů realizovatelné dluhové cenné papíry oceněny a vykázány v reálné hodnotě zahrnující i naběhlé úroky. Dluhopisy držené do splatnosti jsou k rozvahovému dni oceněny a vykázány v amortizované hodnotě zahrnující i příslušenství.

Pojišťovna jako reálnou hodnotu přebírá tržní ocenění dluhopisů k datu účetní závěrky od svého správce portfolia. Toto ocenění vychází z kotací dostupných z veřejných zdrojů.

Pro účely Solventnosti II se při ocenění dluhových cenných papírů na reálnou hodnotu postupuje následujícím způsobem:

- U kótovaných dluhopisů (státní a korporátní dluhopisy) se použijí ceny BID daných dluhopisů zveřejněné k rozvahovému dni. Zdrojem cen BID v případě státních dluhopisů je web Ministerstva financí České republiky (www.mfcr.cz) a v případě korporátních dluhopisů web Burzy cenných papírů Praha (www.pse.cz). Reálná hodnota dluhopisů stanovená na základě cen BID je při tom navýšena o příslušenství k daným dluhopisům vykázané v hlavní knize pojišťovny.
- U nekótovaných dluhopisů a směnek Pojišťovna používá zjednodušený způsobem stanovení reálné hodnoty. Jde o amortizovanou hodnotu daného instrumentu k rozvahovému dni, která je vykázána

v hlavní knize a tuto hodnotu považuje za zjednodušené vyjádření reálné hodnoty. Použití tohoto zjednodušení je podmíněno provedením kontroly vhodnosti použití zjednodušené hodnoty, která má identifikovat případné významnější rozdíly mezi reálnou hodnotou a reálnou hodnotou stanovenou pomocí interního oceňovacího modelu na bázi diskontovaných peněžních toků.

Aktivum	Období	SII	CAS
Realizovatelné dluhové cenné papíry	2023	0	0
	2022	0	0
Dluhové cenné papíry do splatnosti	2023	344 455	342 077
	2022	238 427	245 702

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Akcie určené k obchodování

Akcie určené k obchodování jsou aktiva, která byla pořízena primárně za účelem dosažení zisku z titulu krátkodobých výkyvů v cenách. Jedná se o krátkodobé majetkové cenné papíry

V okamžiku pořízení jsou účtovány k okamžiku pořízení v pořizovací ceně. K rozvahovému dni jsou akcie určené k obchodování přeceněny na reálnou hodnotu. Reálnou hodnotou rozumí tržní hodnota, která je vyhlášena na tuzemské či zahraniční burze. Dividendy jsou účtovány v okamžiku jejich výplaty a dividendové příjmy jsou vykázány ve výsledovce.

Pojišťovna zařadila tento instrument do svého portfolia v roce 2021 nákupem akcií ČEZ, a. s. a Moneta Money Bank, a.s. V roce 2022 Pojišťovna prodala část akcií ČEZ, a.s. V roce 2023 nedošlo k žádným nákupům a prodejm akcií.

Aktivum	Období	SII	CAS
Akcie určené k obchodování	2023	19 870	19 870
	2022	16 055	16 055

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Poskytnuté úvěry

Reálná hodnota poskytnutých úvěrů je stanovena jako jejich nominální hodnota včetně naběhlého úroku. V případě krátkodobých depozit reprezentuje tato hodnota reálnou hodnotu.

Úvěry jsou sjednávány jako účelové na období jeden rok. V roce 2023 a 2022 měla Pojišťovna tento druh instrumentu ve své strategii.

Aktivum	Období	SII	CAS
Poskytnuté úvěry	2023	115 834	115 834
	2022	114 733	114 733

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Částky vymahatelné ze zajištění

V ekonomické rozvaze dle Solventnosti II je podíl zajistitele na technických rezervách vykazován v aktivech. Hodnota vypočtená dle Solventnosti II vychází ze statisticko-matematických metod, a navíc zohledňuje riziko selhání zajistitele.

Depozita u finančních institucí a vklady v bankách

Reálná hodnota depozit je stanovena jako jejich nominální hodnota včetně naběhlého úroku. V případě krátkodobých depozit, jež Pojišťovna drží a do nichž ukládá své volné peněžní prostředky, reprezentuje tato hodnota reálnou hodnotu.

Tento druh finančního instrumentu je stále využíván. K 31. prosinci 2022 měla Pojišťovna několik krátkodobých termínovaných vkladů u českých bank. Stejně tomu bylo i ke konci roku 2023.

Aktivum	Období	SII	CAS
Depozita u finančních institucí a vklady v bankách	2023	115 000	115 000
	2022	100 000	100 000

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

Pohledávky za pojistníky, pojišťovacími zprostředkovateli a z operací zajištění

Pohledávky z operací přímého pojištění jsou vykazovány v nominální hodnotě ponížené o případné opravné položky vyjadřující znehodnocení pohledávek. Opravné položky vyjadřují přechodný pokles hodnoty pohledávek. Jejich výše je stanovena na základě odborného posouzení kreditního rizika provedeného společností.

Pro potřeby Solventnosti II dochází k reklasifikaci pohledávek z operací přímého pojištění, kdy dle Solventnosti II tato kategorie zahrnuje pouze pohledávky po splatnosti.

Společnost pohledávky pravidelně monitoruje. V meziročním srovnání je velikost pohledávek na přibližně stejné úrovni. Pokles pohledávek z operací zajištění dle SII je způsoben vytvořením 100 % opravné položky.

Aktivum	Období	SII	CAS
Pohledávky za pojistníky a pojišťovacími zprostředkovateli	2023	12 878	259 839
	2022	15 003	107 776
Pohledávky z operací zajištění	2023	0	5 175
	2022	0	687

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.02.01.01

D.1.2 Aktiva Skupiny

Finanční struktura Skupiny je jednoduchá. Aktiva Pojišťovny doplněna pouze o bankovní účty Mella Holdings B.V. a úvěry. Aktiva Skupiny jsou tedy ovlivněna jen těmito položkami (Příloha I – výkaz pro Skupinu S.02.01.01).

D.2 Technické rezervy

Pojišťovna tvoří dle směrnice Solventnost II následující technické rezervy:

- rezervu na pojistná plnění, která se skládá z
 - rezervy na pojistná plnění k datu výpočtu vzniklé, nahlášené ale zcela nebo z části ještě nevyplacené pojistné události (RBNS) a
 - rezervy na pojistná plnění k datu výpočtu vzniklé ale ještě nenahlášené pojistné události (IBNR),
- rezervu na pojistné neživotních pojištění,
- rezervu na pojistné životních pojištění,
- rezervu na interní náklady na likvidaci pojistných událostí, která se skládá z
 - rezervy na interní náklady na likvidaci pojistných událostí připadající na pojistné události k datu výpočtu vzniklé, ale zcela nebo z části ještě nevyplacené (LPU RBNS)
 - rezervy na interní náklady na likvidaci pojistných událostí připadající na pojistné události k datu výpočtu vzniklé, ale ještě nenahlášené (LPU IBNR)

Veškeré výpočty jsou prováděny po rizikově homogenních skupinách podle druhů pojištění (dále jen „LoB“), pokud není z podstaty výpočtu nutné jiné dělení:

- pojištění majetku,
- zdravotní pojištění,
- pojištění odpovědnosti,
- finanční produkty,
- cestovní pojištění,
- životní pojištění.

Rezerva na pojistná plnění

Oproti rezervě na pojistná plnění vypočtené dle CAS jsou v režimu Solventnost II odstraněny bezpečnostní (rizikové) přírážky, je zohledněna časová hodnota peněz a podíl zajistitele je snížen o očekávanou ztrátu plynoucí z rizika defaultu zajistitele.

Pro diskontování rezerv na pojistná plnění se používají diskontní faktory na základě odhadnuté křivky bezrizikových úrokových měr platné k datu výpočtu a rovněž pravděpodobnostní rozdělení doby do výplaty pojistného plnění, odhadované zvlášť pro jednotlivé typy rezerv na pojistné plnění a zvlášť pro jednotlivé LoB. Rozdělení rezerv do LoB je stejné jako v případě rezerv počítaných dle CAS.

Specifický postup odhadu pravděpodobnostního rozdělení doby do výplaty pojistného plnění ze škod se využívá zvlášť pro rezervu RBNS a rezervu IBNR.

Podíl zajistitelů na rezervě na pojistná plnění je snížen o riziko defaultu příslušného zajistitele. Podíl zajistitele je snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajistitele. Při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajistitele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Rezerva RBNS

Rezerva RBNS vypočtená dle CAS neobsahuje žádnou bezpečnostní přírážku, a proto základním vstupem do výpočtu dle směrnice Solventnost II je celá výše RBNS vypočtené dle CAS.

Pro diskontování rezervy RBNS se odhaduje pravděpodobnostní rozdělení doby od rozhodného data do data vyplacení pojistného plnění pro škody z rezervy RBNS, která byla stanovena k tomuto rozhodnému datu, zvláště pro jednotlivé LoB. Pro stanovení rozdělení doby od rozhodného data do vyplacení škody se využívají vlastní data pojišťovny o vývoji likvidace jednotlivých škod. Pro rozdělení doby do vyplacení škody je použit model zprava cenzorovaných pozorování.

Rezerva IBNR

Rezerva IBNR vypočtená dle CAS metodou Chain ladder ze škodních vývojových trojúhelníků obsahuje bezpečnostní přírážku odvozenou ze stochastické verze metody Chain ladder. Základním vstupem do výpočtu dle směrnice Solventnost II je pak výše rezervy IBNR vypočtená dle CAS bez bezpečnostní přírážky.

Pro diskontování rezervy IBNR se odhadují pravděpodobnostní rozdělení doby od rozhodného data do data vyplacení pojistného plnění pro škody z rezervy IBNR, která byla stanovena k tomuto rozhodnému datu, zvláště pro jednotlivé LoB. Pro stanovení rozdělení doby od rozhodného data do vyplacení škody se využívají vlastní data pojišťovny o vývoji likvidace jednotlivých škod. Pro rozdělení doby do vyplacení škody je použit model zprava useknutých pozorování.

Rezerva pojistného neživotního pojištění

Rezerva pojistného NL je určena na krytí očekávaných budoucích závazků vyplývajících z pojistných smluv, které má pojišťovna k datu výpočtu rezervy ve svém portfoliu. Při jejím výpočtu se berou do úvahy finanční toky tvořené budoucím pojistným, finanční toky vyplývající z budoucích škod a z nákladů na likvidaci těchto škod a finanční toky vyplývající z administrativních nákladů na správu pojistného kmene NL. Tyto finanční toky se diskontují bezrizikovou výnosovou křivkou k datu výpočtu rezervy. Při výpočtu rezervy pojistného je možno při splnění určitých podmínek použít zjednodušeného výpočtu.

Podíl zajistitelů na rezervě je snížen o riziko defaultu příslušného zajistitele. Podíl zajistitele je snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajistitele. Při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajistitele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Rezerva pojistného životních pojištění

Rezerva na pojistné L je tvořena ve výši očekávané ztráty nebo zisku, kterou vygeneruje kmen životního pojištění od data výpočtu této rezervy do data, ke kterému budou všechna rizika ukončena z titulu ukončení smluv. Rezerva je počítána za celé portfolio pojistných smluv L dohromady.

Podíl zajistitelů na rezervě je snížen o riziko defaultu příslušného zajistitele. Podíl zajistitele je snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajistitele. Při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajistitele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Rezerva na interní náklady na likvidaci pojistných událostí LPU RBNS

Rezerva LPU RBNS dle CAS je vytvořena pro každou nevyřízenou pojistnou událost ve výši průměrného nákladu na vyřízení jedné pojistné události. Tato rezerva se tvoří pouze na pojistné události, které jsou likvidovány interními likvidátory pojišťovny. Pro pojistné události, které jsou řešené externím likvidátorem (outsourcing), není tato rezerva tvořena. Rezerva dle SII je shodná s rezervou dle CAS.

LPU IBNR

Rezerva je vypočtena obdobně jako LPU RBNS, počet pojistných událostí násoben průměrným nákladem na jednu pojistnou událost. Počet pojistných událostí vzniklých, ale nehlášených, je stanoven metodou Chain ladder ze vývojových trojúhelníků obsahuje bezpečnostní přírážku odvozenou ze stochastické verze metody Chain ladder. Pro určení počtu pojistných událostí dle SII je odstraněna bezpečnostní přírážka.

Riziková přírážka

Riziková přírážka je vypočítána za celé portfolio pojistných a zajistných závazků standardním vzorcem dle obecných pokynů k Solventnosti II. Při výpočtu se užívá 6% sazba nákladů na kapitál (Cost of Capital).

Ostatní

Pojišťovna neuplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES.

Pojišťovna neuplatňuje přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr podle článku 308c směrnice 2009/138/ES.

Pojišťovna neuplatňuje přechodný odpočet podle článku 308d směrnice 2009/138/ES.

Hodnota technických rezerv k 31. 12. pro jednotlivá účetní období jsou uvedeny v následující tabulce.

Druh pojištění	Období (31.12.)	Hodnota dle CAS	Technické rezervy dle SII	Nejllepší odhad	Riziková přírážka
Pojištění majetku	2023	178 607	128 704	114 490	14 214
	2022	135 410	83 594	71 086	12 508
Zdravotní pojištění	2023	39 464	14 023	13 869	154
	2022	56 697	20 798	20 075	722
Pojištění odpovědnosti	2023	44 719	30 408	27 050	3 358
	2022	26 120	12 549	10 671	1 878
Pojištění finančních ztrát	2023	17 726	16 252	14 457	1 795
	2022	12 898	11 600	9 864	1 736
Cestovní pojištění	2023	16 820	17 874	15 900	1 974
	2022	10 020	11 046	9 393	1 653
Životní pojištění	2023	58 468	30 955	28 175	2 780
	2022	57 962	32 814	31 163	1 651
Celkem	2023	355 804	238 216	213 941	24 275
	2022	299 107	172 401	152 252	20 148

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.12.01.02 a S.17.01.01

Popis míry nejistoty spojené s hodnotou technických rezerv

Vzhledem k tomu, že pojišťovna je pojišťovnou převážně neživotní a její závazky mají spíše krátkodobý charakter, má výše použité výnosové křivky na výši technických rezerv zcela bagatelní vliv. Rovněž z důvodu struktury zajištěného programu má rating zajištěitele pouze malý dopad na očekávanou ztrátu z titulu defaultu zajištěitele. Vzhledem k tomu, že rizikový apetit společnosti požaduje rating zajištěitele na úrovni minimálně A, nedá se očekávat významný dopad ratingu zajištěitele na výši netto rezerv (v rámci povoleného ratingu A, AA, AAA).

Jediným zdrojem rizika ve velikosti technických rezerv je vznik velké škody, která navíc může být nahlášena pozdě. Protože je pojišťovna velmi malá, může mít vznik pozdě nahlášené velké škody významný dopad na výši rezervy na pojistná plnění (na RBNS i IBNR). Variabilita těchto rezerv tak může být velmi vysoká, zejména co se týče pojištění majetku a odpovědnosti. Pojišťovna vhodnou zajištěnou strategií eliminuje dopad tohoto rizika do svého hospodaření.

D.3 Další závazky

Ocenění dalších závazků je shodné pro české účetní standardy a Solventnost II.

D.4 Alternativní metody oceňování

Pojišťovna nepoužívá žádné alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Všechny informace týkající se oceňování byly uvedeny v předchozích kapitolách.

E. Řízení kapitálu

Řízení kapitálu je nedílnou součástí řídicího a kontrolního systému Pojišťovny a systému řízení rizik. Cílem řízení je zabezpečit dostatečnou výši použitelného kapitálu nejméně ve výši solventnostního kapitálového požadavku a zároveň zajistit splnění požadavků daných platnou legislativou (zejména výše minimálního kapitálového požadavku MCR a základního kapitálu) pro případ možného negativního vývoje jednotlivých rizik či jejich kombinace.

Proces řízení kapitálu se skládá z několika fází zejména plánování, hodnocení dostatečnosti, monitoringu a vykazování. Plán kapitálu je tvořen na období 3 let.

Dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána na základě finančních výsledků a pravidelně projednávána na jednáních výboru pro řízení rizik a představenstvu. Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně prováděno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů.

Minimálně jednou ročně provádí Pojišťovna výpočet výše kapitálových požadavků a solventnosti dle standardní formule. V případě zjištění výrazných změn rizikového profilu, tržního prostředí nebo jiných skutečností, které by indikovaly, že Pojišťovna v budoucnu nebude plnit zákonné či vnitřní limity (kapitálové požadavky, zákonný limit na minimální výši vlastního kapitálu, solventnostní poměr), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

Minimální poměr mezi dostupným kapitálem a referenčním kapitálovým požadavkem Pojišťovny se definuje také v rámci pro rizikový apetit a pro vykazované období byl stanoven na 120 %.

E.1 Kapitál pojišťovny

Pojišťovna modeluje kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného podle požadavků Nařízení komise EU 2015/35. Pro stanovení hodnoty kapitálu Pojišťovna oceňuje aktiva a závazky dle CAS a Solventnosti II. Hodnoty aktiv a závazků mezi těmito způsoby oceňování jsou uvedené v tabulce.

	2023 SII	2022 SII
Hodnota aktiv	1 121 139	883 118
Hodnota závazků	617 318	439 521
Rozdíl celkových aktiv a závazků	503 821	443 596

Údaje jsou v tis. Kč
Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.02.01.01

	2023 CAS	2022 CAS
Hodnota aktiv	1 225 512	912 656
Hodnota závazků	732 682	475 374
Vlastní kapitál	492 830	437 282

Údaje jsou v tis. Kč

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z českých účetních standardů a požadavků Solventnosti II. V roce 2023 byla hodnota vlastního kapitálu dle CAS nižší než hodnota rozdílu celkových aktiv a závazků dle Solventnosti II o 11 mil. Kč. Důvodem jsou rozdíly mezi oceněním dle CAS a oceněním pro účely Solventnosti II u některých druhů aktiv a technických rezerv.

Kapitál Pojišťovny dle CAS je tvořen následujícími položkami.

	2023	2022
Základní kapitál Pojišťovny	275 000	275 000
Kapitálové fondy, ostatní	37 783	37 783
Zisk minulých let	124 499	87 720
Hospodářský výsledek běžného období	55 548	36 778
Vlastní kapitál Pojišťovny CELKEM	492 830	437 282

Údaje jsou v tis. Kč

Ve srovnání s předchozím obdobím nedošlo k významné změně struktury kapitálu dle CAS.

Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu Pojišťovny dle SII je uvedena v tabulce:

Pozice SII	2023	2022
Rozdíl celkových aktiv a závazků	503 821	443 596
Primární kapitál Tier 1	493 821	433 596
Primární kapitál Tier 2	0	0
Primární kapitál Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál	0	0
Předvídatelné dividendy	10 000	10 000
Použitelný kapitál pro krytí SCR	493 821	433 596
Použitelný kapitál pro krytí MCR	493 821	433 596

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.23.01.01

Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1. Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu jsou uvedeny v tabulce S.23.01.01 v příloze.

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Pojišťovny

Informaci o kapitálových požadavcích Maxima pojišťovny shrnuje níže uvedená tabulka.

Solventnostní pozice	2023	2022
Požadavek MCR	196 480	181 189
Požadavek SCR	360 557	304 252

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01, S.28.02.01

Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku používá standardní vzorec. Pojišťovna nepoužívá pro výpočet žádné specifické parametry standardního vzorce podle čl. 104 odst. 7 směrnice 2009/138/ES.

Výše solventního kapitálového požadavku Pojišťovny rozděleného podle rizikových modulů je uvedena v kapitole C zprávy. Celkově SCR Pojišťovny v roce 2023 vzrostlo o 19 % (56 305 mil. Kč). oproti SCR vykázanému ke konci roku 2022, nyní je ve výši 360,6 mil. Kč.

Vypočtený kombinovaný *minimální* kapitálový požadavek Pojišťovny je nižší než absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku a výsledný minimální kapitálový požadavek je tedy roven absolutní dolní mezi. Pojišťovna počítá minimální kapitálový požadavek na základě požadavků uvedených v Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v hlavě I kapitole VII. Detailní rozpad je uveden ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01 - Pojišťovna.

Při výpočtu kombinovaného minimálního kapitálového požadavku v oblasti neživotního pojištění se používají technické rezervy týkající se závazků neživotního pojištění bez rizikové přírážky částek vymahatelných ze zajistných smluv a předepsané pojistné za posledních 12 měsíců po odečtení zajistného.

Při výpočtu kombinovaného minimálního kapitálového požadavku v oblasti životních pojištění se používají technické rezervy týkající se závazků životního pojištění bez rizikové přírážky vypočtené dle pravidel Solventnosti II a celkový kapitál v riziku.

E.3 Shrnutí kapitálu a solventnosti Pojišťovny

Níže uvedená tabulka dává přehled solventnostní pozice Pojišťovny podle Solventnosti II.

Solventnostní pozice	2023	2022
Použitelný kapitál	493 821	433 596
Požadavek SCR	360 558	304 252
Požadavek MCR	196 480	181 189
Solventnostní poměr: Použitelný kapitál / SCR	137 %	143 %
Solventnostní poměr: Použitelný kapitál / MCR	251 %	239 %

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.23.01.01, S.25.01.01, S.28.02.01 - Pojišťovna

Jako referenční požadavek na kapitál Pojišťovny v roce 2023 je bráno SCR, které je vyšší než MCR. Celkově kapitálový poměr PK/SCR poklesl v roce 2023 o 6 p. b. oproti poměru vykázanému ke konci roku 2022. Z hlediska solventnostní pozice splňuje Pojišťovna regulační požadavky.

Solventnostní poměr PK/MCR v roce 2023 je ve výši 251 % a je vyšší o 12 p. b. oproti poměru vykázanému ke konci roku 2022. Z. Hodnota MCR (8,0 mil. EUR) je proměnlivá vzhledem k vývoji kurzu EUR na Kč (24,560 Kč/EUR k 31. 10. 2023 a 24,485 Kč/EUR k 31. 10. 2022) a kvůli změně zákona č.277/2009 Sb., o poštovníctví.

E.4 Plánování kapitálu Pojišťovny do budoucna

Plánování kapitálu do budoucna se používá k posouzení, zdali si Pojišťovna může dovolit stanovený rámec pro rizikový apetit při realizaci obchodního a investičního plánu. Dostatečnost kapitálu v budoucnu se hodnotí zejména v ročním ORSA procesu.

Hodnocení probíhá na základě projekce kapitálu v každém roce, pro který je vytvořen obchodní plán. Na základě business plánu a investiční strategie pro základní scénář na roky 2023 až 2025 je pro budoucí období sestavována rozvaha a výsledovka podle Českých účetních standardů a zároveň rozvaha sestavená podle oceňovacích principů Solventnosti II.

Pro projekce kapitálové pozice do budoucna byl použit aktuální výpočet SCR dle standardního vzorce a pomocí identifikovaných rizikových faktorů pro jednotlivá rizika (podmoduly standardního vzorce) je tento výpočet lineárně extrapolován do budoucnosti.

Pojišťovna disponuje dostatečným volným kapitálem, který v případě potřeby může použít pro realizaci obchodní nebo investiční strategie nebo absorbování dopad možného negativního vývoje na trhu nebo při mimořádných událostech.

Projekce kapitálu do budoucna je testována také stresovými scénáři, které mají za úkol prověřit schopnost Pojišťovny ustat mimořádné situace s negativním dopadem na její solventnostní pozici a profitabilitu. Výsledky testování v roce 2023 ukázaly, že Pojišťovna bude mít dostatek kapitálu v budoucnu i v případě mimořádných situací. Minimální solventnostní poměr Pojišťovny pro následující období, definovaný rizikovou strategií a který by dosáhla pojišťovna po aplikaci stresových scénářů, je 120 %.

E.5 Další informace o kapitálu Pojišťovny

Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik. Stav solventnostní pozice a kapitálu Pojišťovny je projednáván na schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Pojišťovny.

E.6 Kapitál Skupiny

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál Skupiny formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného podle požadavků Nařízení komise EU 2015/35.

Hodnoty kapitálu Skupiny, aktiv a závazků dle SII a CAS jsou uvedené v tabulce.

	2023 SII	2022 SII
Hodnota aktiv Skupiny	1 134 971	1 016 297
Hodnota závazků Skupiny	617 373	559 324
Rozdíl aktiv a závazků Skupiny	517 598	456 972

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2022 – Příloha I – výkaz S.02.01.01-Skupina a výkaz S.23.01.01-Skupina

Při ocenění individuálních aktiv a závazků Pojišťovna vycházela z požadavků nařízení komise v přenesené pravomoci EU 2015/35.

Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu Skupiny je uvedena v tabulce.

Pozice SII Skupiny	2023	2022
Rozdíl aktiv a závazků Skupiny	517 598	456 973
Primární kapitál Skupiny Tier 1	491 668	432 574
Primární kapitál Skupiny Tier 2	0	0
Primární kapitál Skupiny Tier 3	0	0
Doplňkový kapitál Skupiny	0	0
Nedisponibilní položky kapitálu celkem	10 931	9 398
Předvídatelné dividendy	15 000	15 000
Použitelný kapitál pro krytí SCR	491 668	432 574
Použitelný kapitál pro krytí MCR	491 668	432 574

údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina

V roce 2023 hodnota použitelného kapitálu Skupiny dle Solventnosti II vzrostla o 14 % (59 094 tis. Kč). Na krytí solventnostního a minimálního kapitálového požadavku je použit kvalitní kapitál kategorie Tier1. Z hlediska solventnostní pozice splňuje Skupina regulační požadavky.

E.7 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek Skupiny

Informaci o kapitálových požadavcích Skupiny shrnuje níže uvedená tabulka. Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku Skupiny používá standardní vzorec.

Solventnostní pozice	2023	2022
Požadavek MCR Skupiny	196 480	181 189
Požadavek SCR Skupiny	361 263	314 617

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkazy S.25.01.01-Skupina, S.28.02.01-Skupina

Celkové SCR Skupiny vzrostlo o 14 % (46 646 tis. Kč).

Minimální kapitálový požadavek pro Skupinu se počítá na základě požadavků uvedených v Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v hlavě I kapitole VII. Změna minimálního kapitálového požadavku je způsoben kurzem přepočtu měny EUR na Kč (24,560 Kč/EUR k 31. 10. 2023 a 24,115 Kč/EUR k 31. 10. 2022) a změnou zákona č.277/2009 Sb., o pojišťovnictví. Detailnější informace je uvedena ve standardizované podobě v příloze S.28.02.01-Skupina. Vypočtený kombinovaný minimální kapitálový požadavek Skupiny je nižší než absolutní dolní mez minimálního kapitálového požadavku Skupiny stanovený legislativou SII a výsledný minimální kapitálový požadavek Skupiny je tedy roven absolutní dolní mezi.

E.8 Shrnutí kapitálu a solventnosti Skupiny

Níže uvedená tabulka dává přehled solventnostní pozice Skupiny Mella Holdings B. V. a ovládaných společností podle Solventnosti II.

Skupinová Solventnostní pozice podle SII	2023	2022
Použitelný kapitál Skupiny pro krytí SCR a MCR	491 668	432 574
Skupinový SCR	361 263	314 617
Minimální požadavek na kapitál Skupiny – MCR Skupiny	196 480	181 189
Použitelný kapitál Skupiny / SCR Skupiny	136 %	138 %
Použitelný kapitál Skupiny / MCR Skupiny	250 %	239 %

Údaje jsou v tis. Kč

Rok 2023 – Příloha I – výkaz S.23.01.01-Skupina, S.25.01.01-Skupina

Jako referenční požadavek na kapitál Skupiny je v roce 2023 bráno SCR Skupiny, které je vyšší než spočítaný MCR Skupiny. Solventnostní poměr Skupiny k 31. 12. 2023 je nyní 136 %. Z hlediska solventnostní pozice tak Skupina splňuje regulační požadavky.

E.9 Plánování kapitálu Skupiny do budoucna

Kapitál Skupiny se projektuje na období 3 let. Pro projekci kapitálové pozice Skupiny do budoucna procesu použity výstupy z hodnocení projekce kapitálové pozice Pojišťovny. Hodnocení se používá k posouzení, zdali jsou pokryty kapitálové požadavky Skupiny, které se očekávají v budoucnu v případě realizace nepříznivých událostí a zdali si Skupina může dovolit zvolený stanovený rizikový apetit při naplnění obchodního a investičního plánu Pojišťovnou. Z hlediska dodržování solventnosti má skupina Mella Holdings B. V. dostatek kapitálu pro krytí kapitálových požadavků pro základní scénář.

Pro hodnocení dopadu zátěžových scénářů na vývoj kapitálu a kapitálovou pozici Skupiny do budoucna byla použita stejná metodika, jako pro testování Pojišťovny. Skupina neprovádí žádnou samostatnou obchodní nebo investiční činnost, a proto se neprovádí speciální zátěžové testování při hodnocení Skupiny.

E.10 Další informace o kapitálu Skupiny

Výsledky vyhodnocení stavu kapitálu, solventnosti a vývoje do budoucna jsou pravidelně projednávány na čtvrtletních schůzkách výboru pro řízení rizik a představenstva. Součástí pravidelného hodnocení je posouzení dopadu mimořádných událostí, zejména doznívající pandemie COVID-19, probíhající válečný konflikt na Ukrajině, Blízkém východě a souvisejících jevů jako růst inflace nákladů a změna bezrizikových sazeb.

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se kapitálu Skupiny.

E.11 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny

Pojišťovna a Skupina měla dostatečné krytí kapitálem minimálního a solventnostního kapitálového požadavku po celou dobu, na kterou se vztahuje tato zpráva.

E.12 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny a Skupiny

Společnost při výpočtu SCR nepoužívá podmodul akciového rizika založeného na trvání.

E.13 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Pojišťovna nepoužívá interní model.

E.14 Další informace

Nejsou žádné další podstatné informace týkající se řízení kapitálu Pojišťovny a Skupiny.

Příloha I

Seznam tabulek:

- S.02.01.01 Rozvaha – Pojišťovna
- S.02.01.01 Rozvaha – Skupina
- S.05.01.01 Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
- S.05.02.01 Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle země
- S.12.01.02 Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT
- S.17.01.02 Neživotní technické rezervy
- S.19.01.01 Informace o škodách na neživotním pojištění
- S.23.01.01 Primární kapitál – Pojišťovna
- S.23.01.01 Primární kapitál – Skupina
- S.25.01.01 SCR - vypočtený podle základního vzorce – Pojišťovna
- S.25.01.01 SCR - vypočtený podle základního vzorce – Skupina
- S.28.02.01 Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění – Pojišťovna
- S.28.02.01 Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění – Skupina

Příloha I**S.02.01.01****Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)**

	Hodnota dle	Účetní hodnota
	SII	
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill		0
Odložené pořizovací náklady		24 288
Nehmotný majetek	0	21 762
Odložené daňové pohledávky	0	0
Přebytek penzijních dávek	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0	0
Investice (Σ)	479 325	476 947
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0	0
Akcí (Σ)	19 870	19 870
Kotované akcie	19 870	19 870
Nekotované akcie	0	0
Dluhopisy (Σ)	344 455	342 077
Státní dluhopisy	149 424	51 621
Korporátní dluhopisy	195 031	194 081
Strukturované dluhopisy	0	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0	0
Investice v investičních fondech	0	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	115 000	115 000
Jiné investice	0	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	115 834	115 834
Půjčky pojištěným	0	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0	0
Ostatní úvěry a hypotéky	115 834	115 834
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	85 165	135 126
Neživotní pojištění celkem (Σ)	84 992	135 126
Neživotního pojištění bez NSLT	84 969	135 126
Zdravotního pojištění NSLT Health	22	0
Životní pojištění celkem (Σ)	173	0
Zdravotní pojištění SLT Health	0	0
Životní pojištění bez SLT Health	173	0
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	0
Depozita při aktivním zajištění	0	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	12 878	259 839
Pohledávky ze zajištění	0	5 175
Pohledávky z obchodního styku	4 635	15 164
Vlastní akcie	0	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	125 576	125 576
Ostatní aktiva	297 727	45 590
Celková aktiva	1 121 139	1 225 301

Příloha I**S.02.01.01****Rozvaha - Pojišťovna (v tis. Kč)****Závazky**

Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)

Neživotní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění

Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health

Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health

Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)

Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Životní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění

Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)

Techn. rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu

Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu

Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu

Jiné technické rezervy

Podmíněné závazky

Rezervy jiné než technické

Závazky v rámci penzijních dávek

Depozita od zajišťovatelů

Odložené daňové závazky

Záporná reálná hodnota derivátů

Závazky vůči úvěrovým institucím

Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky ze zajištění

Závazky z obchodního styku

Podřízené závazky (Σ)

Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu

Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu

Ostatní závazky

Celkové závazky**Rozdíl celkových aktiv a závazků**

	Hodnota dle	Účetní hodnota
	SH	
	C0010	C0020
R0510	207 262	300 010
R0520	193 238	300 010
R0530	0	0
R0540	171 897	0
R0550	21 342	0
R0560	14 023	0
R0570	0	0
R0580	13 869	0
R0590	154	0
R0600	30 955	58 468
R0610	0	0
R0620	0	0
R0630	0	0
R0640	0	0
R0650	30 955	58 468
R0660	0	0
R0670	28 175	0
R0680	2 780	0
R0690	0	0
R0700	0	0
R0710	0	0
R0720	0	0
R0730	0	0
R0740	0	0
R0750	8 215	8 215
R0760	0	0
R0770	0	0
R0780	2 922	0
R0790	0	0
R0800	0	0
R0810	0	0
R0820	0	142 166
R0830	0	27 547
R0840	17 333	15 148
R0850	0	0
R0860	0	0
R0870	0	0
R0880	350 631	180 918
R0900	617 318	732 471
R1000	503 821	492 830

Příloha I**S.02.01.01****Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)**

	Hodnota dle	Účetní hodnota
	SII	
	C0010	C0020
Aktiva		
Goodwill	R0010	
Odložené pořizovací náklady	R0020	
Nehmotný majetek	R0030	0
Odložené daňové pohledávky	R0040	0
Přebytek penzijních dávek	R0050	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	R0060	0
Investice (Σ)	R0070	479 325
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	R0080	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	R0090	0
Akcí (Σ)	R0100	19 870
Kotované akcie	R0110	19 870
Nekotované akcie	R0120	0
Dluhopisy (Σ)	R0130	344 455
Státní dluhopisy	R0140	149 424
Korporátní dluhopisy	R0150	195 031
Strukturované dluhopisy	R0160	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	R0170	0
Investice v investičních fondech	R0180	0
Kladná reálná hodnota derivátů	R0190	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	R0200	115 000
Jiné investice	R0210	0
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0220	0
Úvěry a hypotéky (Σ)	R0230	117 455
Půjčky pojistníkům	R0240	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	R0250	0
Ostatní úvěry a hypotéky	R0260	117 455
Částky vymahatelné ze zajištění celkem (Σ)	R0270	85 165
Neživotní pojištění celkem (Σ)	R0280	84 992
Neživotního pojištění bez NSLT	R0290	84 969
Zdravotního pojištění NSLT Health	R0300	22
Životní pojištění celkem (Σ)	R0310	173
Zdravotní pojištění SLT Health	R0320	0
Životní pojištění bez SLT Health	R0330	173
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	R0340	0
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	R0360	12 878
Pohledávky ze zajištění	R0370	0
Pohledávky z obchodního styku	R0380	4 635
Vlastní akcie	R0390	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	R0400	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	R0410	137 787
Ostatní aktiva	R0420	297 727
Celková aktiva	R0500	1 134 971

Příloha I**S.02.01.01****Rozvaha - Skupina (v tis. Kč)****Závazky**

Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem (Σ)

Neživotní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění

Zdravotní pojištění NSLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health

Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health

Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem (Σ)

Zdravotní pojištění SLT Health (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health

Životní pojištění (Σ)

Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění

Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění

Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Σ)

Techn. rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu inv.fondu

Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu

Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu

Jiné technické rezervy

Podmíněné závazky

Rezervy jiné než technické

Závazky v rámci penzijních dávek

Depozita od zajišťovatelů

Odložené daňové závazky

Záporná reálná hodnota derivátů

Závazky vůči úvěrovým institucím

Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky ze zajištění

Závazky z obchodního styku

Podřízené závazky (Σ)

Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu

Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu

Ostatní závazky

Celkové závazky**Rozdíl celkových aktiv a závazků**

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
	C0010	C0020
R0510	207 310	
R0520	193 287	
R0530	0	
R0540	171 897	
R0550	21 390	
R0560	14 023	
R0570	0	
R0580	13 869	
R0590	154	
R0600	30 962	
R0610	0	
R0620	0	
R0630	0	
R0640	0	
R0650	30 962	
R0660	0	
R0670	28 175	
R0680	2 787	
R0690	0	
R0700	0	
R0710	0	
R0720	0	
R0730	0	
R0740	0	
R0750	8 215	
R0760	0	
R0770	0	
R0780	2 922	
R0790	0	
R0800	0	
R0810	0	
R0820	0	
R0830	0	
R0840	0	
R0850	0	
R0860	0	
R0870	0	
R0880	0	
R0900	617 373	
R1000	517 598	

S.05.01.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění (v tis. Kč)

		Druh pojištění: neživotní pojištění and závazky ze zajištění (přímé pojištění and přijaté proporční zajištění)			Druh pojištění: přijaté neproporční zajištění			Celkem	
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Pojištění odpovědnosti	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy		Pojištění majetku
Předepsané pojistné									
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	R0110	0	81 417	173 824				976 425	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0120	0	0	0				52 363	
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0130				0	0	0	0	
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R0140	0	81 367	1 568	0	0	0	244 343	
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R0200	0	50	172 256	0	0	0	784 444	
Zasloužené pojistné									
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	R0210	0	81 417	0				980 382	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	R0220	0	0	0				52 363	
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	R0230				0	0	0	0	
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R0240	0	81 367	172 256	0	0	0	242 550	
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R0300	0	50	25 076	0	0	0	790 195	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění									
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	R0310	0	19 221	25 076				251 148	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0320	0	0	0				16 785	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0330				0	0	0	0	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R0340	0	19 221	-1 669	0	0	0	95 092	
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R0400	0	0	26 745	0	0	0	172 841	
Změny stavu ostatních TR									
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	R0410	0	0	0				0	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	R0420	0	0	0				0	
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	R0430				0	0	0	0	
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R0440	0	0	0	0	0	0	0	
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R0500	0	0	0	0	0	0	0	

S.05.01.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění (v tis. Kč)

		Druh pojištění: závazky ze životního pojištění						Závazky ze zajištění životního pojištění		Celkem
		Zdravotní pojištění	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se zdravotních pojistných závazků	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
Předepsané pojistné										
Předepsané hrubé pojistné	R1410	0	0	0	105 725	0	0	0	0	105 725
Předepsané pojistné - podíl zajistitelů	R1420	0	0	0	597	0	0	0	0	597
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	R1500	0	0	0	105 128	0	0	0	0	105 128
Zasloužené pojistné										
Zasloužené hrubé pojistné	R1510	0	0	0	105 454	0	0	0	0	105 454
Zasloužené pojistné - podíl zajistitelů	R1520	0	0	0	597	0	0	0	0	597
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	R1600	0	0	0	104 857	0	0	0	0	104 857
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění										
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši	R1610	0	0	0	35 421	0	0	0	0	35 421
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajistitelů	R1620	0	0	0	-544	0	0	0	0	-544
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	R1700	0	0	0	35 965	0	0	0	0	35 965
Změny stavu ostatních TR										
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	R1710	0	0	0	-1 175	0	0	0	0	-1 175
Změny stavu ostatních TR - podíl zajistitelů	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	R1800	0	0	0	-1 175	0	0	0	0	-1 175
Vynaložené náklady	R1900	0	0	0	62 676	0	0	0	0	62 676
Správní režie										
Správní režie v hrubé výši	R1910	0	0	0	3 740	0	0	0	0	3 740
Správní režie - podíl zajistitelů	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	R2000	0	0	0	3 740	0	0	0	0	3 740
Investiční správní náklady										
Investiční správní náklady v hrubé výši	R2010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady - podíl zajistitelů	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	R2100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na správu pojistných pohledávek										
Náklady na správu pojistných pohledávek v hrubé výši	R2110	0	0	0	42	0	0	0	0	42
Náklady na správu pojistných pohledávek - podíl zajistitelů	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na správu pojistných pohledávek v čisté výši	R2200	0	0	0	42	0	0	0	0	42

Příloha I

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Celkové pohledávky ze zajištění/SPV a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty z platební neschopnosti protistrany související s technickými rezervami jako celkem

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad technických rezerv ponížený o částky vymahatelné ze zajistných smluv, od zvláštních účelových jednotek (SPV) a finitního zajištění

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu		Ostatní životní pojištění			Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	
		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
R0010	0	0			0			0
R0020	0	0			0			0
R0030	0		0	0		28 175	0	0
R0080	0		0	0		173	0	0
R0090	0		0	0		28 002	0	0
R0100	0	0						0
R0110	0	0			0			0
R0120	0		0	0		0	0	0
R0130	0	0			0			0
R0200	0	0			0			0

Příloha I

S.12.01.02

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Celkové pohledávky ze zajištění/SPV a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty z platební neschopnosti protistrany související s technickými rezervami jako celkem

Technické rezervy počítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky
Nejlepší odhad technických rezerv

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad technických rezerv ponížený o částky vymahatelné ze zajištění smluv, od zvláštních účelových jednotek (SPV) a finitního zajištění

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

	Celkem (životní pojištění nezahrnující zdravotní pojištění, včetně hodnoty investičního fondu)	Zdravotní pojištění (přímé pojištění)			Renty (důchody) vyplývající ze smluv neživotního pojištění a související se závazky zdravotního pojištění	Zdravotní pojištění (přijaté zajištění)	Celkem (Zdravotní pojištění)	
		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami					
	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0010	0	0	0			0	0	0
R0020	0	0	0			0	0	0
R0030	0	28 175		0	0	0	0	0
R0080	0	173		0	0	0	0	0
R0090	0	28 002		0	0	0	0	0
R0100	0	2 780	0			0	0	0
R0110	0	0	0			0	0	0
R0120	0	0				0	0	0
R0130	0	0	0			0	0	0
R0200	0	30 955	0			0	0	0

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše

Nejlepší odhad celkem - čistá výše

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Přímé pojištění a přijaté proporční 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	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	12 741	0	0	0	0
R0140	22	0	0	0	0
R0150	12 718	0	0	0	0
R0160	1 128	0	0	0	0
R0240	0	0	0	0	0
R0250	1 128	0	0	0	0
R0260	13 869				
R0270	13 847	0	0	0	0
R0280	154	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	14 023	0	0	0	0
R0330	22	0	0	0	0
R0340	14 001	0	0	0	0

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka**Hrubý nejlepší odhad technických rezerv**

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše**Nejlepší odhad celkem - čistá výše****Riziková přírážka****Výše přechodného odpočtu z technických rezerv**

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Přímé pojištění a přijaté proporční zajištění					
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěru a záruky	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	13 624	1 857	0	0	123
R0140	1 141	695	0	0	123
R0150	12 483	1 162	0	0	0
R0160	100 865	25 193	0	15 900	14 334
R0240	52 540	14 252	0	15 872	346
R0250	48 325	10 941	0	28	13 988
R0260	114 489	27 050	0	15 900	14 457
R0270	60 809	12 103	0	28	13 988
R0280	14 214	3 358	0	1 974	1 795
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	128 704	30 409	0	17 874	16 252
R0330	53 681	14 947	0	15 872	469
R0340	75 023	15 461	0	2 002	15 783

Příloha I

S.17.01.02

Neživotní technické rezervy (v tis. Kč)

Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek

Technické rezervy vypočtené jako nejlepší odhad a riziková přírážka

Hrubý nejlepší odhad technických rezerv

Rezerva na pojistné

Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši

Rezerva na pojistná plnění

Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění (Σ)

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši

Nejlepší odhad celkem - hrubá výše

Nejlepší odhad celkem - čistá výše

Riziková přírážka

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - technické rezervy vypočtené jako celek

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - nejlepší odhad

Výše přechodného odpočtu z technických rezerv - riziková přírážka

Technické rezervy celkem

Technické rezervy - celkem

Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany

	Přijaté neproporční zajištění:				Neživotní pojištění celkem
	Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy	Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku	
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	28 346
R0140	0	0	0	0	1 982
R0150	0	0	0	0	26 364
R0160	0	0	0	0	157 420
R0240	0	0	0	0	83 010
R0250	0	0	0	0	74 411
R0260	0	0	0	0	185 766
R0270	0	0	0	0	100 774
R0280	0	0	0	0	21 496
R0290	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0	207 262
R0330	0	0	0	0	84 992
R0340	0	0	0	0	122 270

Příloha I

S.19.01.01

Informace o škodách na neživotním pojištění (v tis. Kč)

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)

(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
N-10	R0150	63 520	38 035	2 634	3 452	858	502	51	-4	219	87	0	R0150	0	C0180	109 353
N-9	R0160	33 345	17 001	9 933	612	218	20	1	28	0	0		R0160	0		61 158
N-8	R0170	30 177	21 439	10 333	311	2 228	-30	-3 070	154	49			R0170	49		61 590
N-7	R0180	46 774	21 433	2 297	707	91	149	14	640				R0180	154		72 105
N-6	R0190	58 096	17 564	1 391	4 009	4 598	255	412					R0190	412		86 325
N-5	R0200	70 414	29 153	5 166	877	5 761	833						R0200	255		112 205
N-4	R0210	57 214	41 233	7 476	4 672	5 083							R0210	5 083		115 679
N-3	R0220	62 523	26 329	10 819	3 587								R0220	3 587		103 258
N-2	R0230	62 363	41 381	10 269									R0230	10 269		114 013
N-1	R0240	61 397	48 277										R0240	48 277		109 674
N	R0250	104 753											R0250	104 753		104 753
	Celkem												R0260	172 839		1 050 112

Přijaté částky ze zajištění (nekumulativní)

(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10					
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700				
N-8	R0370	4 242	12 950	9 164	172	1 894	-18	-1 126	99	44			R0370	44	C0770	27 420
N-7	R0380	19 733	13 481	1 044	318	43	73	-1	398				R0380	398		35 089
N-6	R0390	34 054	6 363	744	2 790	2 654	117	245					R0390	245		46 968
N-5	R0400	44 312	21 774	3 667	522	3 866	603						R0400	603		74 744
N-4	R0410	29 225	21 387	4 154	1 851	3 711							R0410	3 711		60 327
N-3	R0420	15 937	9 527	6 520	382								R0420	382		32 366
N-2	R0430	10 221	17 277	7 341									R0430	7 341		34 839
N-1	R0440	16 422	15 604										R0440	15 604		32 025
N	R0450	18 780											R0450	18 780		18 780
	Celkem												R0460	47 109		362 559

Příloha 1

S.23.01.01

Primární kapitál - Pojišťovna (v tis. Kč)

		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál						
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	R0010	275 000	275 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0		0	
Počáteční kapitál	R0040	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0			
Prioritní akcie	R0090	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0		0	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0130	218 821	218 821			
Podřízené závazky	R0140	0		0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	R0160	0				0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	R0180	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII						
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	R0220					
Odpočet						
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	R0230	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	493 821	493 821	0	0	0
Doplňkový kapitál						
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	R0300	0			0	
Nesplacený počáteční kapitál	R0310	0			0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	R0320	0			0	0
Podřízené závazky na požádání	R0330	0			0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0340	0			0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0350	0			0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0360	0			0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0370	0			0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0			0	0
Celkový doplňkový kapitál (Σ)						
Disponibilní a použitelný kapitál	R0400	0			0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	R0500	493 821	493 821	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	493 821	493 821	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	493 821	493 821	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	493 821	493 821	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	360 558				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	196 480				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	1,3696				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	2,5133				
C0060						
Přeceňovací rezervní fond	R0700	503 821				
Rozdíl aktiv a závazků	R0710	0				
Vlastní akcie	R0720	10 000				
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	R0730	275 000				
Ostatní primární kapitál	R0740					
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	R0740					
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	R0760	218 821				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)						
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	R0770	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	R0780	31 752				
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0790	31 752				

Příloha 1

S.23.01.01

Primární kapitál - Skupina (v tis. Kč)

		Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál						
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	R0010	382 000	382 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0		0	
Počáteční kapitál	R0040	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0			
Prioritní akcie	R0090	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0		0	0	0
Přečehoovací rezervní fond před odpočtem účasti	R0130	109 668	109 668			
Podřízené závazky	R0140	0		0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	R0160	0				0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	R0180	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII						
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	R0220					
Odpočet						
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	R0230	0	0	0	0	0
z toho odpočty podle článku 228 směrnice 2009/138/ES	R0240					
Odpočty účasti v případě nedostupnosti informací (článek 229)	R0250					
Odpočty účasti zahrnuté pomocí metody odpočtu agregovaných dat při využití kombinace metod	R0260					
Nedisponibilní položky kapitálu celkem	R0270	10 931	10 931			
Celkový primární kapitál po odpočtu	R0290	491 668	491 668	0	0	0
Doplňkový kapitál						
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	R0300	0			0	
Nesplacený počáteční kapitál	R0310	0			0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	R0320	0			0	0
Podřízené závazky na požádání	R0330	0			0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0340	0			0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	R0350	0			0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0360	0			0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	R0370	0			0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0			0	0
		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Celkový doplňkový kapitál (Σ)	R0400	0			0	0
Disponibilní a použitelný kapitál						
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	R0500	491 668	491 668	0	0	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	R0510	491 668	491 668	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	R0540	491 668	491 668	0	0	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	R0550	491 668	491 668	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	361 263				
Mínimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	196 480				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	R0620	1,3610				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	R0640	2,5024				
		C0060				
Přečehoovací rezervní fond						
Rozdíl aktiv a závazků	R0700	517 598				
Vlastní akcie	R0710	0				
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	R0720	15 000				
Ostatní primární kapitál	R0730	382 000				
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	R0740					
Jiný nedisponibilní kapitál	R0750	10 931				
Přečehoovací rezervní fond před odpočtem účasti	R0760	109 668				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)						
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	R0770	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	R0780	31 752				
Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)	R0790	31 752				

Příloha 1**S.25.01.01****SCR - vypočtený podle základního vzorce - Pojišťovna (v tis. Kč)**Article 112 **Z0010**

A001

Tržní riziko
 Riziko selhání protistrany
 Životní upisovací riziko
 Zdravotní upisovací riziko
 Neživotní upisovací riziko
 Diverzifikace
 Riziko nehmotných aktiv
Základní SCR celkem (Σ)

Kalkulace SCR

Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Operační riziko
 Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
 Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
 Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)
 Navýšení kapitálového požadavku
Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)

Další informace o SCR

Podmodul akciového rizika založený na trvání
 Celkové nSCR pro zbývající část
 Celkové nSCR pro RFF
 Celkové nSCR pro MAP
 Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF
 Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku

	Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
	C0030	C0040	C0050
R0010	97 539	97 539	0
R0020	91 954	91 954	0
R0030	30 088	30 088	0
R0040	17 194	17 194	0
R0050	215 438	215 438	0
R0060	-127 985	-127 985	
R0070	0	0	
R0100	324 229	324 229	

C0100

R0120	0
R0130	36 329
R0140	
R0150	
R0160	
R0200	360 558
R0210	
R0220	360 558
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	
R0450	4
R0460	

Příloha 1**S.25.01.01****SCR - vypočtený podle základního vzorce - Skupina (v tis. Kč)**Article 112 **Z0010**

A001

Tržní riziko
 Riziko selhání protistrany
 Životní upisovací riziko
 Zdravotní upisovací riziko
 Neživotní upisovací riziko
 Diverzifikace
 Riziko nehmotných aktiv
Základní SCR celkem (Σ)

R0010
R0020
R0030
R0040
R0050
R0060
R0070
R0100

Čistý SCR	Hrubý SCR	Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP
C0030	C0040	C0050
97 561	97 561	0
92 906	92 906	0
30 088	30 088	0
17 194	17 194	0
215 438	215 438	0
-128 253	-128 253	
0	0	
324 934	324 934	

Kalkulace SCR

Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Operační riziko
 Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty
 Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty
 Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC
SCR bez navýšení kapitálového požadavku (Σ)
 Navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek (Σ)**Další informace o SCR**

Podmodul akciového rizika založený na trvání
 Celkové nSCR pro zbývající část
 Celkové nSCR pro RFF
 Celkové nSCR pro MAP
 Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF
 Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP
 Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku

R0120
R0130
R0140
R0150
R0160
R0200
R0210
R0220
R0400
R0410
R0420
R0430
R0440
R0450
R0460

C0100
0
36 329
0
0
0
361 263
0
361 263
4

Příloha 1
S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění - Pojišťovna (v tis. Kč)

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0010	C0020		
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění				
R0010	76 949	0		

Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. prop.
 Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
 Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění
 Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění
 Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění
 Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění
 Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění
 Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti
 Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
 Neproporcionální zajištění pojištění majetku

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	13 847	39 195	0	0
R0030	0	0	0	0
R0040	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0
R0080	60 809	556 930	0	0
R0090	12 103	16 014	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	28	50	0	0
R0130	13 988	172 256	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(L,NL)		MCR _(L,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0070	C0080		
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění				
R0200	0	4 185		

Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění
 Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku
 Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
 Závazky ostatního životního pojištění a zajištění
 Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajištěné závazky týkající se životního pojištění

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		28 002	
R0250		0		5 139 191

Celkový výpočet MCR

	C0130
Lineární MCR	R0300 81 135
SCR	R0310 360 558
Horní mez MCR	R0320 162 251
Dolní mez MCR	R0330 90 139
Kombinovaný MCR	R0340 90 139
Absolutní dolní mez MCR	R0350 196 480
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 196 480

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140		C0150	
	Result	Result	Result	Result
Fiktivní lineární MCR	R0500 76 949	4 185		
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510 341 958	18 600		
Horní mez NMCR	R0520 153 881	8 370		
Dolní mez NMCR	R0530 85 489	4 650		
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540 85 489	4 650		
Absolutní dolní mez NMCR	R0550 98 240	98 240		
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560 98 240	98 240		

Příloha 1

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek - životní a neživotní pojištění - Skupina (v tis. Kč)

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL)		MCR _(NL,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0010	C0020		
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	76 949	0	

Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. prop.
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění
Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění
Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti
Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy
Neproporcionální zajištění pojištění majetku

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(L,NL)		MCR _(L,L)	
	Result	Result	Result	Result
	C0070	C0080		
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200	0	4 185	

Závazky s podílem na zisku - zaručená plnění
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajištěné závazky týkající se životního pojištění

Celkový výpočet MCR

	C0130
Lineární MCR	R0300 81 135
SCR	R0310 361 263
Horní mez MCR	R0320 162 568
Dolní mez MCR	R0330 90 316
Kombinovaný MCR	R0340 90 316
Absolutní dolní mez MCR	R0350 196 480
	C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400 196 480

Fiktivní MCR

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	C0140	C0150		
Fiktivní lineární MCR	R0500	76 949	4 185	
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	R0510	342 627	18 636	
Horní mez NMCR	R0520	154 182	8 386	
Dolní mez NMCR	R0530	85 657	4 659	
Fiktivní kombinovaný NMCR	R0540	85 657	4 659	
Absolutní dolní mez NMCR	R0550	98 240	98 240	
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	98 240	98 240	

Neživotní pojištění

Životní pojištění

	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
R0020	13 847	39 195	0	0
R0030	0	0	0	0
R0040	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0
R0080	60 809	556 930	0	0
R0090	12 103	16 014	0	0
R0100	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	28	50	0	0
R0130	13 988	172 256	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

Neživotní pojištění

Životní pojištění

	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
	C0090	C0100	C0110	C0120
R0210	0		0	
R0220	0		0	
R0230	0		0	
R0240	0		28 002	
R0250		0		5 139 191