



ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

SOLVENCY AND FINANCIAL CONDITION REPORT (SFCR)

2017

**Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group,
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem
v Hradci Králové, oddíl B, vložka 855**

Rozhodnutím Ministerstva financí (č. j.: 322/16811/2002) jako orgánu státního dozoru v pojišťovnictví ve smyslu § 42 odst. 5 zákona č. 363/1999 Sb., o pojišťovnictví a o změně některých souvisejících zákonů (zákon o pojišťovnictví), ve znění pozdějších předpisů bylo Pojišťovně České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group, uděleno povolení k provozování pojišťovací a zajišťovací činnosti na území České republiky.

| | |
|---------------------------|---|
| Sídlo centrály: | Náměstí Republiky č. 115, Zelené Předměstí, 530 02 Pardubice |
| IČ: | 47452820 |
| DIČ: | CZ47452820 |
| DIČ pro DPH: | CZ699000955, člen skupiny |
| Akcionáři: | 90 % VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe 5 % Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group 5 % Česká spořitelna, a.s. |
| Založení: | 24. srpna 1992 |
| Zahájení činnosti: | 1. ledna 1993 |

OBSAH

| | | | |
|--|-----------|--|--|
| 1. Shrnutí – úvodní slovo | 5 | | |
| 2. Profil Společnosti a její hospodářské výsledky | 7 | | |
| 2.1 Obecné informace – statická část | 7 | | |
| 2.1.1 Název a právní forma Společnosti | 7 | | |
| 2.1.2 Název a kontaktní údaje orgánu dohledu Společnosti | 7 | | |
| 2.1.3 Název a kontaktní údaje orgánu dohledu skupiny | 7 | | |
| 2.1.4 Název a kontaktní údaje externího auditora Společnosti | 7 | | |
| 2.2 Profil Společnosti – statická část | 7 | | |
| 2.2.1 Vlastnická struktura | 7 | | |
| 2.2.2 Představenstvo a dozorčí rada | 7 | | |
| 2.2.3 Organizační struktura Společnosti, postavení v organizační struktuře skupiny, počet zaměstnanců | 8 | | |
| 2.2.4 Podstatné druhy pojištění a podstatné zeměpisné oblasti, kde působí | 9 | | |
| 2.3 Upisovací výsledky | 9 | | |
| 2.3.1 Portfolio produktů | 9 | | |
| 2.3.2 Změny produktového portfolia | 9 | | |
| 2.3.3 Vývoj upisovacího výsledku | 10 | | |
| 2.4 Výkonnost investic | 11 | | |
| 2.4.1 Informace o příjmech a výdajích z investic | 11 | | |
| 2.4.2 Informace o jakémkoli zisku nebo ztrátě uznaných přímo v kapitálu | 11 | | |
| 2.4.3 Informace o jakýchkoli investicích do sekuritizace | 11 | | |
| 2.5 Další podstatné příjmy a výdaje Společnosti | 12 | | |
| 2.6 Ostatní podstatné informace o činnosti a výkonnosti Společnosti | 12 | | |
| 3. Řídicí a kontrolní systém Společnosti | 13 | | |
| 3.1 Souhrnné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti | 13 | | |
| 3.1.1 Správní a řídicí orgány Společnosti | 13 | | |
| 3.1.2 Řídicí a kontrolní systém Společnosti | 13 | | |
| 3.1.3 Zásady politiky odměňování | 14 | | |
| 3.1.4 Informace o podstatných transakcích s akcionáři, osobami s podstatným vlivem a se členy představenstva a dozorčí rady pojišťovny | 14 | | |
| 3.2 Požadavky a hodnocení odborné způsobilosti a bezúhonnosti | 14 | | |
| 3.3 Systém řízení rizik Společnosti | 15 | | |
| 3.3.1 Organizace systému řízení rizik | 15 | | |
| 3.3.2 Pravomoci, rozhodování a systém výkaznictví v oblasti řízení rizik | 15 | | |
| 3.3.3 Funkce řízení rizik | 16 | | |
| 3.3.4 Proces řízení rizik | 16 | | |
| 3.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA) | 17 | | |
| 3.5 Systém vnitřní kontroly a funkce compliance | 17 | | |
| 3.6 Funkce interního auditu | 17 | | |
| 3.7 Pojistně matematická funkce | 18 | | |
| 3.8 Externí zajištění služeb a činností (outsourcing) | 18 | | |
| 3.9 Vyhodnocení přiměřenosti ŘKS Společnosti | 18 | | |
| 3.10 Ostatní podstatné informace o ŘKS Společnosti | 18 | | |
| 4. Rizikový profil | 19 | | |
| 4.1 Pojistná (upisovací) rizika | 19 | | |
| 4.1.1 Životní upisovací rizika a riziko technických rezerv | 19 | | |
| 4.1.2 Neživotní upisovací rizika a riziko technických rezerv | 19 | | |
| 4.1.3 Zdravotní upisovací rizika | 19 | | |
| 4.2 Finanční rizika | 20 | | |
| 4.2.1 Tržní rizika (market risk) | 20 | | |
| 4.2.2 Rizika nehmotných aktiv (intangible assets risk) | 20 | | |
| 4.2.3 Riziko likvidity a riziko nepokrytí TÚM výnosy z aktiv | 20 | | |
| 4.2.4 Rizika selhání (counterparty default risk – CPD risk) | 20 | | |
| 4.3 Compliance a ostatní rizika | 20 | | |
| 4.3.1 Compliance a právní rizika | 20 | | |
| 4.3.2 Ostatní rizika | 21 | | |
| 4.4 Operační rizika | 21 | | |
| 4.4.1 Přerušení obchodní činnosti a selhání systému | 21 | | |
| 4.4.2 Interní podvod | 21 | | |
| 4.4.3 Externí podvod | 21 | | |
| 4.4.4 Nevhodné procesy a selhání v pracovněprávních vztazích a porušení bezpečnosti na pracovišti | 21 | | |
| 4.4.5 Nevhodné jednání s klienty, chyby produktů a nesprávné obchodní postupy | 21 | | |
| 4.4.6 Selhání ve výkonu, provádění nebo řízení procesů | 21 | | |

OBSAH

| | | | | | |
|------------|---|-----------|------------|---|-----------|
| 4.4.7 | Poškození hmotných aktiv | 21 | 5.3.3 | Závazky vyplývající z penzijních požitků | 25 |
| 4.5 | Systém mapování rizik Společnosti, vyhodnocování rizik | 21 | 5.3.4 | Depozita od zajišťovatelů | 25 |
| 4.6 | Nejvýznamnější rizika Společnosti | 21 | 5.3.5 | Odložené daňové závazky | 25 |
| 4.7 | Analýzy citlivosti vůči rizikům | 21 | 5.3.6 | Záporná reálná hodnota derivátů | 25 |
| 4.8 | Ostatní podstatné informace týkající se rizikového profilu Společnosti | 22 | 5.3.7 | Závazky vůči úvěrovým institucím | 25 |
| 5. | Oceňování pro účely solventnosti | 23 | 5.3.8 | Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím | 25 |
| 5.1 | Informace o oceňování aktiv | 23 | 5.3.9 | Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | 25 |
| 5.1.1 | Goodwill | 23 | 5.3.10 | Závazky ze zajištění | 25 |
| 5.1.2 | Odložené pořizovací náklady | 23 | 5.3.11 | Závazky z obchodního styku | 25 |
| 5.1.3 | Nehmotná aktiva | 23 | 5.3.12 | Podřízené závazky | 25 |
| 5.1.4 | Odložené daňové pohledávky | 23 | 5.3.13 | Ostatní závazky | 25 |
| 5.1.5 | Přebytek penzijních dávek | 23 | 5.3.14 | Rozdíl celkových aktiv a závazků | 25 |
| 5.1.6 | Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání | 23 | 5.4 | Alternativní metody oceňování | 25 |
| 5.1.7 | Investice | 23 | 6. | Řízení kapitálu | 26 |
| 5.1.8 | Nejlepší odhad (BE) zajištění | 23 | 6.1 | Vlastní kapitál | 26 |
| 5.1.9 | Depozita při aktivním zajištění | 23 | 6.1.1 | Cíle, politiky a postupy pro řízení vlastního kapitálu | 26 |
| 5.1.10 | Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli | 23 | 6.1.2 | Struktura, výše a kvalita kapitálu pro každou třídu | 26 |
| 5.1.11 | Pohledávky ze zajištění | 23 | 6.1.3 | Rozdíl v ocenění vlastního kapitálu v účetnictví a pro účely Solvency II | 26 |
| 5.1.12 | Pohledávky z obchodního styku | 23 | 6.2 | Solventnostní a minimální kapitálový požadavek | 26 |
| 5.1.13 | Vlastní akcie | 23 | 6.2.1 | Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) a minimální kapitálový požadavek (MCR) | 26 |
| 5.1.14 | Neuhrazené splátky vlastního kapitálu | 23 | 6.2.2 | Analýza změn | 27 |
| 5.1.15 | Peníze a ekvivalenty v hotovosti | 23 | 6.3 | Nedodržení kapitálového požadavku | 27 |
| 5.1.16 | Ostatní aktiva | 23 | 6.4 | Ostatní podstatné informace týkající se řízení kapitálu | 27 |
| 5.2 | Informace o oceňování technických rezerv | 24 | 7. | QRTs (Quantitative Reporting Templates) | 28 |
| 5.2.1 | Pokryté portfolio | 24 | 8. | Slovník použitých zkratk | 49 |
| 5.2.2 | Popis hlavních předpokladů | 24 | | | |
| 5.2.3 | Popis úrovně nejistoty v technických rezervách | 24 | | | |
| 5.2.4 | Rozdíly mezi oceněním technických rezerv v účetnictví a Solvency II | 24 | | | |
| 5.2.5 | Použitá zjednodušení při výpočtu BEL (Best Estimate of Liability) | 24 | | | |
| 5.2.6 | Ostatní technické rezervy | 25 | | | |
| 5.3 | Informace o oceňování ostatních závazků | 25 | | | |
| 5.3.1 | Podmíněné závazky | 25 | | | |
| 5.3.2 | Jiné než technické rezervy | 25 | | | |

1. SHRNUÍ – ÚVODNÍ SLOVO

V souladu s novelou zákona č. 277/2009 Sb., který upravuje podmínky provozování pojišťovací činnosti, jsou tuzemské pojišťovny povinny uveřejňovat informace o solventnosti a finanční situaci. Obsah informací, strukturu a četnost jejich zveřejňování dále přímo upravuje předpis Evropské unie č. 2015/35/EU, a to formou „Solvency and Financial Condition Report“ (dále jen SFCR). SFCR současně naplňuje roli informačního zdroje pro zájemce o pojištění a je pro ně ujištěním, že jsou pojišťovny solventní a v dobré finanční kondici. Odkaz na SFCR je proto standardní informací pro zájemce o pojištění před sjednáním pojištění.

Vlastní činnost Pojišťovny České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group (dále jen Společnost), v roce 2017 hodnotíme velmi pozitivně. Dařilo se plnit stanovené strategické cíle. Společnost vyplatila svým klientům pojistná plnění ve výši přesahující 4,8 mld. Kč. Díky soustavné péči o pojistné portfolio (zkvalitnění správy pojištění postupným prohlubováním elektronické komunikace s klienty i obchodními partnery a zrychlení likvidace pojistných událostí) objem spravovaného pojistného kmene meziročně narostl o více jak 4 % na celkovou výši 7,4 mld. Kč. Běžně placené pojistné v roce 2017 dosáhlo výše 7,2 mld. Kč a představuje meziroční růst ve výši 5,1 %. Tento výsledek je vedením Společnosti hodnocen pozitivně, neboť ukazuje růst důvěry klientů k jí poskytovaným službám.

Společnost má vytvořeny účetní pojistné technické rezervy v úhrnné výši 23 026,6 mil. Kč netto (tj. po snížení o podíl zajišťatelů), z toho rezervy životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník ve výši 2 574,6 mil. Kč. K rozvahovému dni 31. 12. 2017 byly tyto rezervy ve struktuře: rezerva na pojistné jiných období ve výši 21,8 mil. Kč, rezerva životního pojištění 18 479,4 mil. Kč, rezerva na pojistná plnění 1 893,2 mil. Kč a ostatní rezervy ve výši 57,6 mil. Kč. V roce 2017 se rezervy absolutně snížily celkem o 1 188,6 mil. Kč oproti stavu v roce 2016. Důvodem tohoto poklesu je zastavení prodeje jednorázově placených druhů pojištění s přímým dopadem na stav rezervy životního pojištění a objem výplat pojistných plnění smluv ukončených uplynutím sjednané doby trvání. Technické rezervy životního pojištění, je-li nositelem rizika pojistník, meziročně mírně vzrostly, a to o 182,1 mil. Kč. Za nárůstem objemu těchto rezerv je pozitivní přecenění vložených prostředků, doprovázené větší ochotou klientů investovat více do investičních fondů než do fondů s nízkým garantovaným výnosem. Výsledná výše rezerv je vytvořena v souladu s platnou účetní legislativou a zajišťuje potřebnou jistotu pro pokrytí budoucích plnění z pojistných událostí.

Pojistný trh, jako ostatně celá finanční industrie, je ovlivňován přetrvávající nízkou úrovní úrokových sazeb. Důsledkem je nutnost zvyšovat rizikový profil investičního portfolia, ve snaze zajistit požadovanou míru výnosnosti investic. Společnost plánuje výkonnost aktiv na období 2018–2020 v rozmezí 1,6 až 1,9 %. Dosahovaná výnosnost aktiv se projevila v zastavení prodeje tradičního jednorázově placeného pojištění, příklonem k prodejem převážně rizikových pojištění a v neposlední řadě i restriktivní politice na straně přijímaných závazků Společnosti.

Společnost disponuje vlastním kapitálem dle českých účetních standardů (CAS) ve výši 4 060,3 mil. Kč, z toho základní kapitál činí 1 900,1 mil. Kč. Kapitálové vybavení spolu s obezřetnou finanční politikou řízenou vedením Společnosti zajišťuje dostatečnou solventnost. Společnost testuje svůj kapitálový požadavek dle metodiky Solvency II (SII) na základě standardního vzorce na hladině spolehlivosti výpočtu 99,5 %. Společnost si strategicky stanovila dlouhodobý poměr vlastních zdrojů a kapitálového požadavku ve výši 1,45, přičemž dosažená výše tohoto poměru k 31. 12. 2017 činila 1,65. Na základě výpočtu se potvrzuje, že největší požadavek na kapitál je na straně životního upisovacího rizika (83 %), následovaného tržními riziky s podílem převyšujícím 13 %. Ostatní jednotlivá rizika se pohybují v úrovni nepřevyšující 2 %.

Nabídka produktů vychází z konceptu pojištění FLEXI životní pojištění. V závěru roku rozšířila Společnost produktovou nabídku o nové pojištění FLEXI RISK, které vychází důsledně z požadavku pokrytí rizik osob a nezahrnuje investiční složku. Toto pojištění plně navazuje na koncept Společnosti „Pojištění vážných životních rizik“.

Řízení kapitálu Společnosti je komplexním procesem, jehož cílem je nalézt optimální využití volného kapitálu pro řízení dalšího rozvoje Společnosti. Také z tohoto důvodu zapracovala Společnost metody řízení kapitálu do standardního procesu tvorby obchodního a finančního plánu.

Dlouhodobým strategickým cílem řízení kapitálu je zajištění:

- dlouhodobě stabilní kapitálové přiměřenosti na úrovni ukazatele SCR ratio;
- efektivní využívání volného kapitálu.

Cílová hodnota SCR ratia je nastavena vždy v rámci sestavování východisek a předpokladů plánovacího procesu (v horizontu 1 + 3 roky), který schvaluje představenstvo Společnosti. Za účelem řízení aktuální výše SCR ratia směrem k jeho cílové hodnotě Společnost provádí v rámci plánovacího období následující kroky:

- změny rizikového profilu pojistných závazků a jimi krytých aktiv tak, aby dopad této změny do hodnoty SCR vyvolal žádoucí změnu hodnoty SCR ratio;
- úpravy struktury aktiv, které mají za následek požadovanou změnu výše AC a též SCR a následně hodnoty SCR ratio;
- vyhodnocování a případné úpravy zajišťovacího programu;
- iniciace změny dividendové politiky.

Organizace řídicího a kontrolního systému je zajišťována na bázi obrany proti rizikům formou rozdělení na tři linie obrany. Jednotlivé útvary mají definovány pravomoci a kompetence v organizačním řádu Společnosti, a to včetně rozsahu zajišťovaných činností. Řídicí a kontrolní systém (ŘKS) tak pokrývá veškeré činnosti Společnosti a vedení trvale monitoruje jeho funkcionality a efektivnost. Stav ŘKS je pravidelně monitorován nezávislým interním auditem v rámci jeho kontrolní činnosti. O výsledcích interního auditu je informováno představenstvo a dozorčí rada Společnosti. V rámci druhého pilíře Solvency II byla definována základní struktura reportů pro představenstvo Společnosti. Na základě systému reportů je představenstvo na čtvrtletní bázi informováno o vývoji rizikového profilu Společnosti, včetně případného upozornění na přiblížení se prahové výši stanovených limitů.

Vyústěním analýzy a posouzení rizikové pozice Společnosti je proces „Own Risk and Solvency Assessment“ (ORSA). Hodnocení rizik (ORSA) poprvé Společnost zrealizovala v roce 2012. V průběhu dalších let se struktura výsledného reportu postupně ustálila a dává vedení Společnosti souhrnnou informaci o:

- organizačním uspořádání systému řízení rizik;
- vlastním rizikovým profilem;
- rizikové pozici Společnosti;
- nastavení senzitivit solventnostního kapitálového požadavku;
- projekci a hodnocení budoucích kapitálových potřeb na základě nastavených scénářů;
- vývoji klíčových plánovaných ukazatelů podle nastavených scénářů;
- příležitostech pro efektivnější využití kapitálu.

1. SHRnutí – ÚVODNÍ SLOVO

Představenstvo Společnosti plně implementovalo politiku hodnocení způsobilosti a bezúhonnosti klíčových funkcí. Pro tyto funkce byly notifikovány odpovědné osoby. V průběhu roku proběhlo pravidelné neformální jednání se zástupci České národní banky, kde byl přístup Společnosti k implementaci podmínek SII a využití pro vlastní řízení Společnosti hodnocen pozitivně.

V rámci provedených hodnocení za rok 2017 Společnost ověřila svou finanční stabilitu i plnění všech požadovaných solventnostních požadavků. Systém řízení a kontroly je soustavný, efektivní a poskytuje orgánům Společnosti dostatečnou informaci pro efektivní a obezřetné řízení Společnosti.

V průběhu roku 2017 nedošlo k žádným podstatným změnám v činnosti a výkonnosti, řídicím a kontrolním systému, rizikovém profilu, oceňování pro účely Solventnosti II, řízení kapitálu ve srovnání s informacemi uvedeným ve zprávě SFCR za rok 2016.

Součástí SFCR je dále popis systému oceňování aktiv a pasiv pro účely SII, metody hodnocení rizik a další požadavky na funkcionalitu a efektivnost řídicího a kontrolního systému. Nedílnou součástí SFCR je seznam použitých pojmů a zkratk a příloha v podobě klíčových kvantitativních informací ve formátu QRT (Quantitative Reporting Templates).

Dne 14. 12. 2017 mateřská společnost Společnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe veřejně oznámila záměr provést s účinností k 1. 1. 2019 fúzi Společnosti se společností Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group. Připravovaný záměr přeměny Společnosti podléhá předchozímu souhlasu České národní banky. Česká národní banka vydá tento souhlas pouze za předpokladu, že nedojde k ohrožení plnění závazků z uzavřených pojistných smluv Společnosti, a dále za předpokladu, že nedojde k ohrožení kvality a rozsahu služeb poskytovaných pojistníkům Společnosti.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

2.1 Obecné informace – statická část

2.1.1 Název a právní forma Společnosti

Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group
Nám. Republiky 115, Zelené Předměstí
530 02 Pardubice
E-mail: info@pojistovnacs.cz
Web: www.pojistovnacs.cz

Právní forma pojišťovny je akciová společnost.

2.1.2 Název a kontaktní údaje orgánu dohledu Společnosti

Česká národní banka
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
Tel.: 224 411 111
E-mail: podatelna@cnb.cz
Web: www.cnb.cz/cs/index.html

2.1.3 Název a kontaktní údaje orgánu dohledu skupiny

Finanzmarktaufsicht (Financial Market Authority) – FMA
Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Wien, Austria (Rakousko)
Tel. (+43) 1 249 59 0
E-mail: fma@fma.gv.at
Web: www.fma.gv.at/

2.1.4 Název a kontaktní údaje externího auditora Společnosti

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Czech Republic
Web: home.kpmg.com/cz/cs/home/sluzby/audit.html

2.2 Profil Společnosti – statická část

2.2.1 Vlastnická struktura

Akcionáři Společnosti jsou:

VIENNA INSURANCE GROUP AG
Wiener Versicherung Gruppe 90 %

Kooperativa pojišťovna, a.s.,
Vienna Insurance Group 5 %

Česká spořitelna, a.s. 5 %

2.2.2 Představenstvo a dozorčí rada

Představenstvo:

Předseda: RNDr. Petr Zapletal, MBA
Místopředseda: Ing. Jaroslav Kulhánek
Člen: Ing. Tomáš Vaníček, MBA

Dozorčí rada:

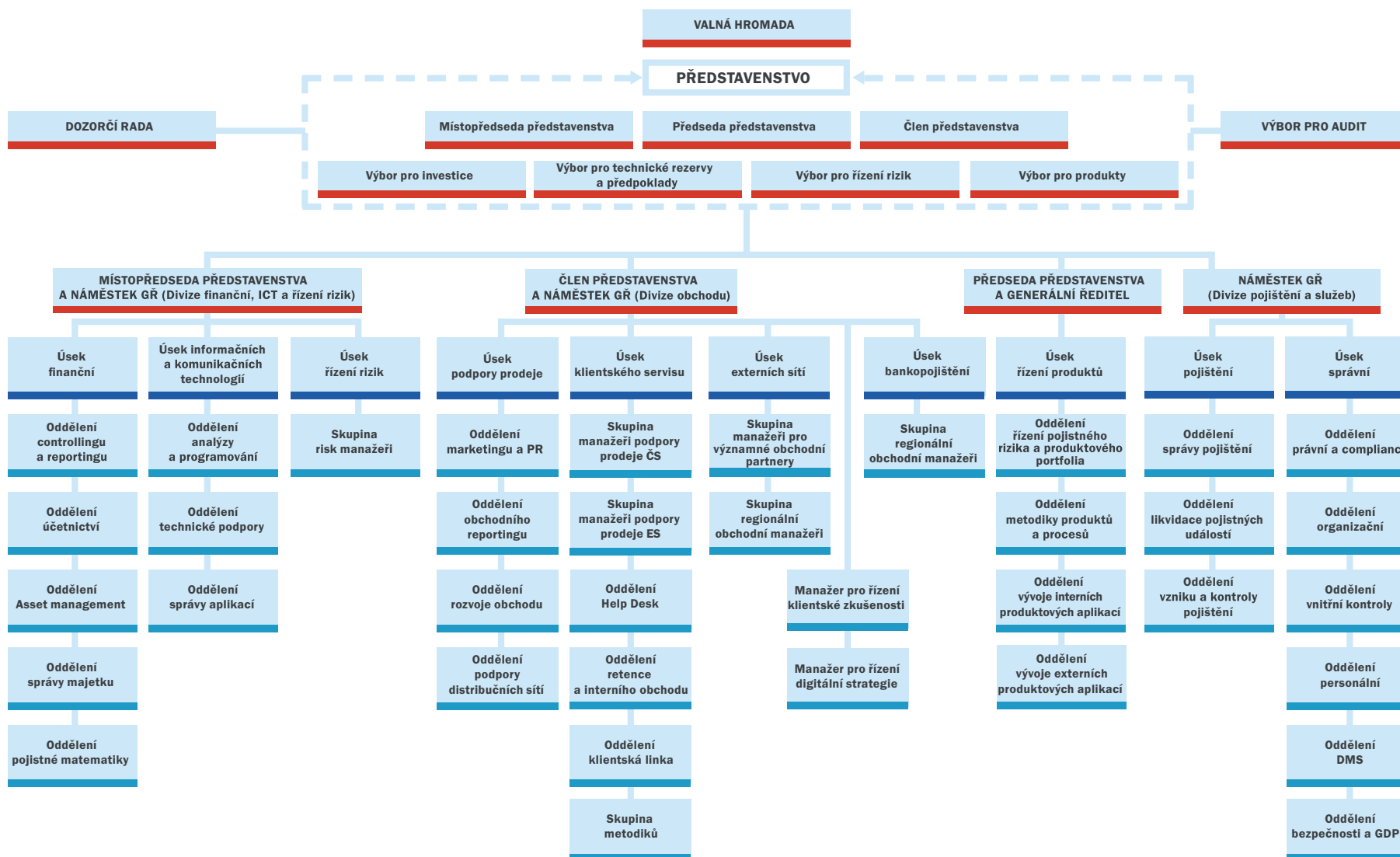
Předseda: Ing. Martin Diviš, MBA
Místopředseda: Dkfm. Hans Raumauf
Členové: Prof. Elisabeth Stadler
KR Franz Fuchs
Mag. Erwin Hammerbacher
Ing. Vladimír Mráz
Marek Blaha (od 1. května 2017,
do 27. dubna 2017 Jan Jeřábek)
Ing. Jiří Drahoš
Ing. Petr Procházka, MBA

Počínaje 1. 1. 2018 ukončil své členství v představenstvu Společnosti RNDr. Petr Zapletal, MBA. Ke dni 16. 1. 2018 se dosavadní místopředseda představenstva Ing. Jaroslav Kulhánek stal členem představenstva. Ke dni 31. 1. 2018 ukončil své členství v dozorčí radě Společnosti a výboru pro audit Společnosti Ing. Martin Diviš, MBA. Počínaje 1. 2. 2018 se Ing. Martin Diviš, MBA, stal členem představenstva Společnosti a od 13. 2. 2018 je předsedou představenstva. Ke dni 13. 2. 2018 se místopředsedou představenstva stal Ing. Tomáš Vaníček, MBA.

K datu sestavení a vydání této zprávy nejsou vedení Společnosti známy žádné další významné následné události, které by si vyžádaly úpravu výsledků Společnosti za rok 2017.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

2.2.3 Organizační struktura Společnosti, postavení v organizační struktuře skupiny, počet zaměstnanců



2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Společnost je součástí podnikatelského seskupení (koncernu) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Schottenring 30, A 1010 Wien, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném obchodním soudem ve Vídni, oddíl FN, vložka 75687 F (dále Wiener Städtische), a to jako jedna z dceřiných společností Wiener Städtische. V rámci tohoto podnikatelského seskupení poskytuje Společnost finanční služby v rozsahu povolení k provozování pojišťovací činnosti na území České republiky.

Průměrný evidenční počet zaměstnanců za období leden až prosinec 2017 činil 302 osob.

2.2.4 Podstatné druhy pojištění a podstatné zeměpisné oblasti, kde působí

K 31. 12. 2017 měla Společnost v nabídce tyto produkty:

- FLEXI životní pojištění
- FLEXI životní pojištění – JUNIOR
- FLEXI RISK
- Skupinová pojištění

FLEXI životní pojištění

Jedná se o komplexní spojení životního pojištění, doplňkové a úrazové složky pojištění a investic do fondů. Pojištění lze sjednat pro dvě dospělé osoby a až pět dětí. Vstupní věk dospělých pojištěných může být v rozsahu 18–95 let a dětí 0–18 let (nedovršených). Výstupní věk dospělých je max. 100 let a dětí 25 let (s možností prodloužení do 30 let po dovršení 18 let dítěte). Pro osoby se vstupním věkem nad 70 let lze pojištění sjednat pouze pro jednu dospělou osobu, v omezeném rozsahu (základní pojištění s pojistnou částkou 10 000 Kč), vždy na dobu 5 let.

FLEXI životní pojištění – JUNIOR

Jedná se o pojištění sjednávané ve prospěch dítěte, kde může být pojištěna i dospělá osoba. Umožňuje kombinaci pojištění rizik a investic do garantovaného fondu. Pojištění lze sjednat pro jedno dítě a jednu dospělou osobu. Dospělá osoba může být pojištěna pouze v případě běžně placeného pojistného. Vstupní věk dospělého pojištěného může být v rozsahu 18–70 let a dětí 0–18 let (nedovršených). Výstupní věk dospělých je maximálně 80 let a dětí volitelně v rozsahu 19–25 let.

FLEXI RISK

Od listopadu 2017 byl zahájen prodej nového pojištění s názvem FLEXI RISK. Jedná se o rizikové životní pojištění, tzn. pojištění bez investiční

složky s povinným pojištěním smrti. Pojištění lze sjednat pro jednu dospělou osobu. Vstupní věk může být v rozsahu od 18 do 70 let, výstupní věk max. 80 let, doba trvání min. 5 let.

Skupinová pojištění

Jedná se zpravidla o pojištění schopnosti pojištěného splácet splátky úvěru pro případ smrti, invalidity a pro případ pracovní neschopnosti. Volitelně lze sjednat pojištění ztráty zaměstnání. Na některých rámcových smlouvách lze sjednat pojištění pro dvě osoby. Vstupní věk je zpravidla do 60 let (min. 18 let) a výstupní max. 70 let.

Společnost provozuje pojišťovací činnost na území České republiky, ale uzavřené pojistné smlouvy kryjí události, které mohou nastat v jakékoli geografické oblasti.

Více informací o produktech je k dispozici v následující kapitole 2.3.1

Portfolio produktů nebo na webových stránkách pojišťovny:

www.pojistovnacs.cz.

Významná činnost nebo událost s podstatným dopadem

Za hodnocené období se nevyskytly žádné významné skutečnosti s podstatným ekonomickým vlivem na činnost Společnosti. Organizačně Společnost přijala opatření pro zajištění souladu s přijatou legislativou, upravující činnost pojišťoven (novela zákona o pojišťovnictví) a dále implementovala změny spojené s regulatorními opatřeními v oblasti zprostředkování pojištění. Tato opatření přispěla k větší informovanosti dozoru nad pojišťovnictvím, prohloubila nástroje pro řízení Společnosti podle rizik a zajistila větší ochranu pojistníků.

2.3 Upisovací výsledky

2.3.1 Portfolio produktů

Portfolio produktů Společnosti je tvořeno dvěma hlavními produktovými nabídkami a několika doplňkovými produkty. Hlavní produktovou nabídku představují individuální (rodinné) pojištění FLEXI. Pojištění FLEXI se dělí na tři základní produktové skupiny:

- FLEXI životní pojištění – komplexní pojistná ochrana určená jak pro individuální životní pojištění, tak pro skupinu osob představovanou rodinou, kde je možné pojistit dvě dospělé osoby a až pět dětí. Rozsah pojištění pokrývá vážné životní situace s riziky vážné nemoci, invalidity, pracovní neschopnosti z důvodu úrazu i nemoci, pojištění

úrazu atd. Pojištění se sjednává včetně možnosti investování vložených prostředků do nabídky garantovaných i negarantovaných fondů.

- FLEXI životní pojištění – JUNIOR je obdobné pojištění určené pro osoby do dosažení věku 25 let. Pojištění pokrývá rizika dětí a současně zajišťuje plnění – finanční prostředky pro dítě i v případě úmrtí nebo invalidity dospělé pojištěné osoby.
- FLEXI RISK rizikové životní pojištění je určené pro pojištění jednotlivce bez tvorby kapitálové hodnoty. Pojištění zohledňuje zdravý životní styl, podporuje pravidelnou a trvalou péči o zdravotní stav jednotlivce a pokrývá všechna vážná životní rizika spojená s běžným životem.

Skupinová pojištění k úvěrům v České spořitelně jsou určena pro osoby zavázané v úvěru z pohledu příjmů, tedy dlužníky či spoludlužníky. Pokud splňují klienti potřebné podmínky, pak mohou vybrat z předpřipravených balíčků krytí (soubor pojištění A nebo B).

Kompletní produktová nabídka je včetně produktových listů a pojistných podmínek veřejně dostupná na webových stránkách Pojišťovny České spořitelny: www.flexi.cz/cs/pojisteni.

2.3.2 Změny produktového portfolia

Z důvodu dlouhodobě nízkých úrokových sazeb na finančních trzích a zvýšeného reputačního a upisovacího rizika zastavilo v roce 2015 vedení Společnosti prodej jednorázově placených produktů FLEXI KAPITÁL a FLEXI PREMIUM. V souvislosti se změnou zákona o pojistných zprostředkovatelích (regulací provizí a výpočtu odkupného) byly z prodeje k 1. 12. 2016 staženy doplňkové produkty Pojištění pohřbu, Úvěrové životní pojištění HYPOTÉKA, Komplexní pojištění pro klienty ČS – penzijní společnosti a individuální úrazové pojištění dle požadavků pojistníků.

Pojištění FLEXI životní pojištění, FLEXI životní pojištění – JUNIOR a většina doplňkových produktů jsou nabízeny k prodeji celou distribuční sítí Společnosti. Skupinová pojištění schopnosti splácet jsou určena k prodeji prostřednictvím distribuční sítě České spořitelny, stejně jako jednorázově placená pojištění FLEXI KAPITÁL a FLEXI PREMIUM, jejichž prodej je ale z výše uvedených důvodů aktuálně pozastaven. V roce 2017 byl na trh uveden nový produkt FLEXI RISK (podrobnosti v kapitole 2.3.1 Portfolio produktů).

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

2.3.3 Vývoj upisovacího výsledku

Ve srovnání s rokem 2016 došlo v roce 2017 k nárůstu výsledku upisování (výsledku z pojistné činnosti) o 11,5% na celkovou výši 1 798 mil. Kč, což odpovídá dřívějším projekcím a záměrům vedení Společnosti. Klíčovým produktem zůstává FLEXI životní pojištění (respektive rodina produktů FLEXI), které se ze 70–80% podílí na celkovém předpisu pojistného i upisovacím výsledku. Na příznivém vývoji se podílely zejména tyto faktory:

- dlouhodobý růst kmene (prodej produktů Společnosti dlouhodobě překračuje tempo růstu trhu běžně placeného životního pojištění);
- pokles podílu ukončovaných smluv (díky důrazu na kvalitu distributorů pojištění a zefektivňování jejich motivace);

- vysoké procentuální zastoupení rizikových druhů pojištění doplněné růstem podílu tzv. vážných rizik (invalidity, vážných nemocí atp.);
- stabilní škodní průběh s potenciálem k mírnému poklesu.

V roce 2017 se příznivě vyvíjel výsledek FLEXI životního pojištění a meziročně opět posílil své postavení hlavního přispěvatele do hospodářského výsledku Společnosti. Výsledek skupinového pojištění schopnosti splácet stagnoval, meziročně došlo k mírnému poklesu. Stejně tak stagnoval výsledek doplňkových produktů, meziročně došlo k mírnému nárůstu.

Hlavním faktorem příznivého vývoje FLEXI životního pojištění je aktivní práce s kmenem pojistných smluv. Společnost na jedné straně

podporuje distribuční síť při dodatkování pojistných smluv podle aktuálních potřeb klienta. Klienti tak necítí potřebu ukončovat stávající pojistné smlouvy a uzavírat nové pojistné smlouvy. Tím dochází k poklesu stornovosti. Na druhé straně Společnost aktivně vyhledává ztrátové segmenty a průběžně omezuje jejich podíl na pojistném kmeni. Tato činnost umožňuje udržovat podíl škod na kalkulované úrovni.

Meziroční pokles skupinového pojištění schopnosti splácet, v absolutním i relativním vyjádření, je dán především vývojem v oblasti podkladových nástrojů, jimiž jsou v naprosté většině úvěrové produkty České spořitelny. V oblasti skupinových pojištění k úvěrům České spořitelny zaznamenáváme určitý pozvolný pokles

Upisovací výsledky Společnosti – tis. Kč

| Položková struktura | 31. 12. 2017 | | | | 31. 12. 2016 | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | Celkem | FLEXI | FLEXI JUNIOR | Doplňkové produkty | Celkem | FLEXI | FLEXI JUNIOR | Doplňkové produkty |
| Výsledek z pojistné činnosti | 1 798 260 | 1 410 865 | 36 403 | 350 993 | 1 614 882 | 1 227 425 | 45 969 | 341 488 |
| Předepsané pojistné | 7 498 236 | 5 859 086 | 247 974 | 1 391 176 | 7 203 077 | 5 472 188 | 259 122 | 1 471 767 |
| Provize | -1 823 512 | -1 751 744 | -65 411 | -6 357 | -1 536 765 | -1 476 349 | -47 910 | -12 506 |
| Pojistná plnění | -4 861 639 | -3 278 835 | -117 587 | -1 465 216 | -5 957 142 | -4 715 353 | -126 314 | -1 115 475 |
| Zajištění | -238 338 | -80 514 | -1 701 | -156 123 | -253 881 | -76 997 | -1 546 | -175 338 |
| Změna stavu rezerv a ostatní efekty | 1 223 513 | 662 873 | -26 872 | 587 513 | 2 159 594 | 2 023 937 | -37 384 | 173 041 |
| Výsledek z kapitálové činnosti | 159 184 | 86 544 | 5 139 | 67 502 | 187 946 | 114 305 | 7 389 | 66 252 |
| Výnosy z investování (bez UL) | 534 383 | 258 547 | 29 181 | 246 656 | 582 881 | 277 897 | 27 253 | 277 731 |
| Připsaný tech. úrok a podíly na zisku | -473 315 | -211 981 | -25 895 | -235 439 | -446 402 | -213 220 | -22 467 | -210 715 |
| Ostatní vlivy | 98 116 | 39 978 | 1 854 | 56 284 | 51 466 | 49 628 | 2 603 | -765 |
| Výsledek z provozní činnosti | -608 487 | -510 964 | -35 935 | -61 589 | -530 603 | -440 600 | -29 089 | -60 914 |
| Reklama | -77 142 | -69 757 | -2 664 | -4 721 | -56 309 | -51 259 | -1 421 | -3 629 |
| Přímo alokované náklady | -239 327 | -198 006 | -16 813 | -24 508 | -219 801 | -180 849 | -14 384 | -24 569 |
| Ostatní náklady a výnosy | -292 018 | -243 201 | -16 458 | -32 360 | -254 494 | -208 492 | -13 285 | -32 717 |
| Výsledek před zdaněním | 1 348 957 | 986 445 | 5 607 | 356 905 | 1 272 225 | 901 130 | 24 268 | 346 826 |
| Výsledek po zdanění | 1 088 574 | 796 036 | 4 525 | 288 013 | 1 030 569 | 729 963 | 19 659 | 280 947 |

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

propojištěnosti, který vede k poklesu pojistného kmene a tím k poklesu výsledku z pojišťovací činnosti. Tento vývoj lze dávat do souvislosti s ekonomickým cyklem a vývojem zaměstnanosti. Optimismus ohledně budoucího vývoje omezuje do určité míry atraktivitu zajišťování se proti rizikům spojovaným především s negativním hospodářským vývojem.

Příspěvek doplňkových produktů k výsledku Společnosti za pojišťovací činnost se ve sledovaném období pohyboval na stabilní úrovni. Je to dáno skutečností, že tyto produkty pokrývají specifické potřeby klientů, a proto je jejich celkový prodejní potenciál zúžený. Nicméně takové produkty činí nabídku Společnosti úplnou a jsou v ní z tohoto důvodu obsaženy.

2.4 Výkonnost investic

2.4.1 Informace o příjmech a výdajích z investic

Společnost vykázala za rok 2017 celkový zisk z investic ve výši 604 milionů korun. V předchozím období to bylo 625,5 milionu korun. Zisku z investic bylo dosaženo hlavně díky úrokovým výnosům z dluhopisů a ziskům z přecenění rizikových aktiv (akcií a podílových fondů). Příložená tabulka ukazuje rozpad zisku dle jednotlivých tříd aktiv, tak jak je sleduje a člení Společnost.

Nemovitosti:

Ztráta je způsobena především změnou zákona, který stanovil, že se od roku 2016 opět účtují do nákladů Společnosti účetní odpisy budov. Ztrátu v roce 2017 dále prohloubilo zahrnutí nákladů na opravu budov.

Účasti:

Ztráta je způsobena kurzovou ztrátou z přecenění účastí.

Akcie a fondy:

Akciové (fondové) investice těžily z velmi příznivého vývoje roku 2017 v těchto segmentech finančních trhů. Nižší růst je způsoben posilující domácí měnou (velmi výrazně proti USD $-17,7\%$, proti EUR $-5,5\%$). Výsledek je však vykompenzován výrazným ziskem v položce Ostatní investice (především termínovanými měnovými operacemi).

V této položce jsou uvedeny výnosy z realizace, cenové a kurzové přecenění a dividendy.

Dluhopisy:

Ceny na dluhopisových trzích výrazněji klesaly především vlivem zpříšňování měnové politiky. Domácí trh byl ovlivněn ukončením měnových intervencí a růstem sazeb ze strany ČNB. Nižší růst je způsoben posilující domácí měnou. Výsledek je však vykompenzován výrazným ziskem v položce Ostatní investice, obdobně jako v případě akcií a fondů.

Kategorie obsahuje výnosy z realizace, cenové a kurzové přecenění a úrokové výnosy.

Ostatní investice:

Markantní nárůst je způsoben především ziskem ze zajišťovacích operací našich cizoměnových investic především vlivem posilující domácí měny.

Položka ostatních investic zahrnuje zisky a ztráty na zajištění cizoměnových aktiv. Kurzové zisky a ztráty aktiv jsou přiřazeny ke každé třídě aktiv zvlášť.

Investice, je-li nositelem rizika pojistník:

V této třídě aktiv je uvedeno cenové a kurzové přecenění.

2.4.2 Informace o jakémkoli zisku nebo ztrátě uznaných přímo v kapitálu

V letech 2016 a 2017 nedošlo k ziskům nebo ztrátám uznaným přímo v kapitálu. Ve vztahu k roku 2018 a dalším na tomto místě upozorňujeme, že od 1. 1. 2018 došlo ke změně pravidel pro přeceňování realizovatelných cenných papírů. Realizovatelné cenné papíry se počínaje 1. 1. 2018 přeceňují do kapitálu.

2.4.3 Informace o jakýchkoli investicích do sekuritizace

Společnost v hodnoceném období neprováděla žádné investice do sekuritizace cenných papírů.

Rozpad výsledku podle třídy aktiva (tis. Kč)

| Třída aktiv / rok | 2017 | 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Nemovitosti | -5 856 | -2 488 |
| Účasti | -947 | -12 |
| Akcie a fondy | 84 448 | 154 829 |
| Dluhopisy | 151 622 | 498 983 |
| Ostatní investice (termínované vklady, termínové měnové operace) | 319 562 | -70 809 |
| Investice, je-li nositelem rizika pojistník (UL) | 125 267 | 86 415 |
| Ostatní (náklady na správu investic) | -70 086 | -41 462 |
| Celkem | 604 009 | 625 456 |

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

2.5 Další podstatné příjmy a výdaje Společnosti

Společnost kromě příjmů a výdajů za pojišťovací činnost a příjmů a výdajů za investiční činnost nerealizuje žádné další podstatné příjmy. Příjmy a výdaje za zprostředkování prodeje produktů neživotního pojištění Kooperativy pojišťovny, a.s., Vienna Insurance Group, na pobočkách a hypotečních centrech České spořitelny a příjmy a výdaje plynoucí ze správy provozního majetku Společnosti se ve sledovaném období v souhrnu pohybují okolo 1% zisku před zdaněním.

2.6 Ostatní podstatné informace o činnosti a výkonnosti Společnosti

V reakci na nízké nakupované výnosy do splatnosti u dluhopisů a vysoké P/E ratio u akcií na finančních a kapitálových trzích Společnost dočasně pozastavila prodej jednorázově placených pojištění FLEXI KAPITÁL a FLEXI PREMIUM, které klienti využívají zejména ke zhodnocování svých volných finančních prostředků. Tyto produkty mají nízký podíl na výsledku za pojišťovací činnost, ale jsou vysoce rezervotvorné a kumulují významný podíl pojistné technických závazků na pasivní straně rozvahy Společnosti.

Pozastavení prodeje tak neovlivní hospodářské výsledky Společnosti, ale povede k postupnému poklesu bilanční sumy Společnosti. Pojistné smlouvy končící uplynutím pojistné doby nebudou nahrazovány novými pojistnými smlouvami a objem pojistné technických závazků bude klesat. Obnovení růstu bilanční sumy Společnosti lze očekávat až s obnovením prodeje jednorázově placených pojištění.

Dlouhodobý rozvoj Společnosti je založen na inovační strategii, která zajišťuje kontinuální růst výkonnosti Společnosti a posiluje kvalitu nabízených služeb. Současné projekty a činnosti jsou zaměřeny zejména na:

- digitalizaci procesů, a to jak interních, tak externích, s cílem jejich trvalého zefektivňování napříč celou Společností s přímým dopadem na účinnost řídicího a kontrolního systému;
- rozvoj zákaznické zkušenosti, kde jsou poznatky a podněty od klientů promítány do vývoje produktů a procesů správy a likvidace pojistných služeb;
- analýzu prodeje, trhu a klíčových činností Společnosti;

- rozvoj spolupráce a řízení činností v rámci skupiny pojišťoven VIG na území České republiky s cílem sdílení know-how, dosahování úspor nákladů a posilování kvality distribuce pojištění;
- implementaci regulačních opatření, včetně plného nasazení požadavků, opatření a podmínek systému Solvency II, a probíhající projekt ochrany osobních údajů v rámci evropské regulace GDPR (General Data Protection Regulation).

Podstatnou informací se zásadním dopadem na budoucí činnost a výkonnost Společnosti je rozhodnutí mateřské společnosti VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe o fúzi Společnosti se společností Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group. Akcionář svůj záměr veřejně oznámil dne 14. 12. 2017 a deklaroval cíl převést spojení obou pojišťoven s účinností k 1. 1. 2019.

Fakticky to znamená, že Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, převezme kompletní pojistný kmen Společnosti včetně všech závazků z pojistných smluv i obchodní činnosti a stane se plnohodnotnou následnicou společností. Samostatná entita „Pojišťovna České spořitelny“ přestane existovat, nicméně obchodní značka vlajkového produktu „FLEXI“ zůstane zachována a podporována i v rámci následnické společnosti. Dopady na klienty a spolupracující subjekty by měly být minimální, protože v rámci zachování původní úrovně servisu budou k okamžiku spojení obou subjektů převedeni všichni zaměstnanci včetně veškerého technického a provozního zázemí.

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

3.1 Souhrnné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti

3.1.1 Správní a řídicí orgány Společnosti

Orgány Společnosti ve smyslu znění zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a souvisejících právních předpisů v platném znění jsou:

- valná hromada;
- představenstvo;
- prokura;
- dozorčí rada;
- výbor pro audit.

Postavení, působnost, práva a povinnosti orgánů Společnosti upravují stanovy Společnosti, které jsou k dispozici na webu Společnosti:

www.pojistovnacs.cz/o-nas/zakladni-pravni-informace/. Rozdělení gescí jednotlivých členů představenstva vyplývá z organizační struktury uvedené v článku 2.2.3.

Vedení Společnosti tvoří:

- představenstvo Společnosti;
- náměstci generálního ředitele, kteří nejsou členy představenstva;
- ředitelé úseků.

Obchodním vedením Společnosti se rozumí oprávnění k organizaci a řízení Společnosti, v rozsahu a působnosti jednotlivých členů vedení a v souladu s organizačním řádem Společnosti. Obchodní vedení Společnosti rozhoduje o jakýchkoli otázkách Společnosti, které se týkají zejména:

- rozhodování o personálních záležitostech (přijímání, propouštění zaměstnanců, přidělování práce zaměstnancům, reorganizace atd.);
- rozhodování o finančních otázkách a investování (zabezpečování financování, řízení cash flow a likvidity, řízení pohledávek a závazků atd.);
- rozhodování o obchodních a provozních záležitostech (zajišťování prodeje, reklamy a propagace, nákup materiálu a služeb, informační a komunikační techniky atd.);
- zajišťování vedení účetnictví;
- rozhodování o podnikatelských záměrech Společnosti (rozvoji podniku, vývoji nových produktů atd.).

3.1.2 Řídicí a kontrolní systém Společnosti

Řídicí a kontrolní systém Společnosti vychází z těchto zásad řízení:

1. Pro řízení využívá Společnost řídicí a kontrolní systém (dále jen ŘKS), který je ucelený a efektivní. Svým charakterem odpovídá rozsahu a složitosti činností Společnosti.
2. Organizační uspořádání a nastavení ŘKS jednoznačně a uceleně vymezuje odpovědnosti, pravomoci, hlavní informační toky a vnitřní vazby při řízení Společnosti.
3. Zásady řízení zajišťují odpovídající nezávislost a zamezování střetu zájmů na všech úrovních a při všech činnostech, kde je Společnost vystavena pojistnému, tržnímu nebo úvěrovému riziku a dále nezávislost odpovědnosti za řízení vybraných činností na činnostech, v důsledku kterých je Společnost vystavena pojistnému, tržnímu nebo úvěrovému riziku.
4. Zásady řízení a ŘKS umožňují představenstvu a vedení Společnosti zpětně získávat informace o přijímání rozhodnutí a kontrole činností spojených s (e):
 - fungováním a efektivitou ŘKS;
 - stanovením a plněním strategií Společnosti;
 - produktovou skladbou a vývojem produktů;
 - sledováním a kontrolou rizik;
 - zásadami systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro rozpoznání činností, jejichž současný výkon je neslučitelný s rozpoznáním jevů nutných k zamezení střetu zájmů výkonem kontrol po linii řízení;
 - zajišťováním compliance;
 - zajišťováním vnitřního auditu.

Pro hodnocení střetu zájmů a rozpoznání neslučitelnosti současného výkonu funkce nebo činnosti ŘKS vychází z nutnosti zajistit nezávislost na činnostech, v jejichž důsledku je Společnost vystavena pojistnému, tržnímu nebo úvěrovému riziku, dále jen obchodní činnost.

Pro účely hodnocení střetu zájmů se vychází z definice obchodní činnosti:

Obchodní činnost je souhrn navazujících dílčích činností, jejichž výsledkem je sjednání smluvního vztahu, v jehož důsledku je nově Společnost vystavena:

- **pojistnému riziku** (v podmínkách Společnosti se pro účely hodnocení obchodních činností rozumí smluvním vztahem sjednání pojistné smlouvy nebo nabídky na uzavření pojistné smlouvy);

- **tržnímu či úvěrovému riziku** (uzavření smluvního vztahu, tj. obchodu o nabytí nového finančního instrumentu, přijetí nového zajištěného obchodu – dále jen obchodní činnost).

Každá dílčí činnost, bez její existence by nemohlo dojít ke sjednání nového smluvního vztahu, je považována za obchodní činnost. Ukončením obchodní činnosti pro tento účel hodnocení střetu zájmů považujeme sjednání smluvního vztahu.

Takto definovaná obchodní činnost je nezávislá na:

- řízení pojistného rizika a provádění souvisejících činností, včetně tvorby zajišťovacích programů;
- likvidaci pojistných událostí;
- kontrole údajů sjednaných pojištění a zajištění;
- ocenění transakcí uzavřených na finančních trzích, vypořádání obchodů a provádění kontroly údajů o obchodech sjednaných na finančních trzích.

Odpovědnost za řízení takto definované obchodní činnosti musí být oddělena od odpovědnosti za:

- řízení rizika pojistného, tržního, úvěrového a koncentrace;
- vypořádání obchodů sjednaných na finančních trzích;
- kontrolu údajů o obchodech sjednaných na finančních trzích.

ŘKS zahrnuje takové organizační nebo procesní uspořádání, že průhledným a uceleným způsobem vymezuje působnost a rozhodovací pravomoci, včetně vymezení funkcí a činností, jejichž souběžný výkon je neslučitelný s výše definovanou obchodní činností.

- Vedoucím zaměstnancem ve smyslu organizačního řádu Společnosti je každý zaměstnanec, který řídí nebo je pověřen řízením určitého útvaru, za jehož činnost a výsledky řízení je odpovědný. Je povinen, není-li dále uvedeno jinak, stanovit se souhlasem nadřízeného zaměstnance svého zástupce, který jej v době nepřítomnosti zastupuje v rozsahu stanoveném popisem funkce. Všichni vedoucí zaměstnanci jsou povinni při řízení jim svěřených útvarů dodržovat stanovy Společnosti, obecně platné právní normy a interní předpisy, plnit podnikatelské záměry a cíle stanovené představenstvem Společnosti, dodržovat zásady řízení a postupovat podle principů obezřetného obchodního podnikání a hospodaření a řídit rizika v procesech, které spadají do jejich odpovědnosti. Pokud plní vedoucí zaměstnanci úlohu odborného garanta příslušné interní normy, tak odpovídají za soulad takové normy s požadavky na změny

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

na základě obdržných reportů compliance. Vedoucí zaměstnanci odpovídají za řádné řízení jim svěřených útvarů svému nadřízenému. Rozsah jejich práv a povinností je dán organizačním řádem a z něho odvozenými pracovními náplněmi. Základní zásadou je zajištění vedení jednotlivých útvarů Společnosti jediným odpovědným vedoucím zaměstnancem.

- Při trvalé změně v osobě vedoucího zaměstnance, tj. nejedná-li se o zastupování, musí být provedeno předání funkce, o kterém se vyhotoví písemný protokol.
- Výbory, případně odborné komise ustanovené na různých stupních řízení, jsou poradními orgány pro stanovení oponentních vyjádření (doporučení) k zásadním návrhům koncepcí, plánů, řízení rizik apod. Činnost odborné komise nebo výboru je řízena na základě statutu příslušné komise. Statut komise je vždy upraven zvláštním předpisem. Odborné komise nebo výbory se zřizují na základě rozhodnutí představenstva Společnosti nebo generálního ředitele a ředitele úseku.

Organizace řízení rizik a správní a řídicí orgány Společnosti

Společnost využívá pro řízení rizik systém tzv. tří linií obrany (řízení rizik), kde jsou rozděleny kompetence a pravomoci v oblasti řízení rizik do tří linií – blíže viz kapitolu **3.3.1 Organizace systému řízení rizik**. Orgány společnosti ve smyslu znění zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a souvisejících právních předpisů v platném znění jsou valná hromada, představenstvo, prokura, dozorčí rada a výbor pro audit.

Ve Společnosti jsou ustaveny tyto notifikované osoby, resp. funkce:

- Aktuáráská funkce (AF);
- Funkce řízení rizik (RMF);
- Funkce compliance (CF);
- Funkcionalita interního auditu (IF).

Podrobný popis činností jednotlivých funkcí (notifikovaných osob) obsahují následující kapitoly. Výkonem uvedených činností pověřuje konkrétního zaměstnance svým rozhodnutím představenstvo Společnosti. Takto pověřená osoba je notifikovanou osobou odpovědnou za výkon dané funkce.

3.1.3 Zásady politiky odměňování

Členové představenstva mají nárok na fixní část odměny za výkon funkce člena představenstva, která je vyplácena měsíčně. Dále mají

nárok na výplatu roční odměny (bonusu) za uplynulý kalendářní rok na základě splnění stanovených ukazatelů s tím, že výplata části roční odměny je rozložena rovnoměrně do tří let následujících od druhého roku po ukončení hodnoceného období, pro který je roční odměna (bonus) stanovena. Nároky na odměnu členům představenstva stanovuje dozorčí rada, v jejíž kompetenci je podle stanov Společnosti volba a odvolávání členů představenstva.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni fixní odměnou za výkon člena dozorčí rady, která je vyplácena ve čtvrtletních intervalech. Nároky na odměnu členům dozorčí rady stanovuje valná hromada, v jejíž kompetenci je podle stanov Společnosti volba a odvolávání členů dozorčí rady.

Zaměstnanci Společnosti jsou odměňováni podle interních mzdových pravidel. Pevná složka mzdy je stanovována pravidelně v jednorozhodných intervalech na základě hodnocení zaměstnanců. Variabilní složka je stanovena procentuálně z pevné složky mzdy v závislosti na úrovni funkčního zařazení zaměstnance a pohybuje se v rozmezí 10 až 100 % pevné složky mzdy. Minimálně 60 % variabilní složky je podmíněno splněním měřitelných ukazatelů. V rámci finančních benefitů nad standardní rámec odměňování je zaměstnancům poskytován příspěvek na životní pojištění a penzijní připojištění v maximální výši dle zákona o dani z příjmů.

3.1.4 Informace o podstatných transakcích s akcionáři, osobami s podstatným vlivem a se členy představenstva a dozorčí rady pojišťovny

Společnost má sjednanu zajistnou smlouvu s mateřskou společností VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe. Předmětem zajistné smlouvy je proporční zajištění úrazových pojistných rizik. Sjednáním zajistné smlouvy dochází ke snížení kapitálového požadavku na krytí upisovacích rizik. Část tohoto kapitálového požadavku na sebe formou zajistné smlouvy přebírá mateřská společnost.

V letech 2016 a 2017 postoupila Společnost mateřské společnosti pojistné v objemu 1 276 mil. Kč a 1 307 mil. Kč a pojistná plnění v objemu 651 mil. Kč a 653 mil. Kč. Společnost od mateřské společnosti obdržela zajistnou provizi v objemu 514 mil. Kč a 587 mil. Kč. K 31. 12. 2016 a 31. 12. 2017 Společnost držela pohledávku z rezervy na pojistná plnění postoupená mateřské společnosti v objemu 1 126 mil. Kč a 1 125 mil. Kč. Tato pohledávka byla kryta

přijatým zajistným depozitem ve stejné výši. Z přijatého zajistného depozita Společnost odvedla mateřské společnosti v roce 2016 úrok 7,6 mil. Kč a v roce 2017 úrok 7,3 mil. Kč.

3.2 Požadavky a hodnocení odborné způsobilosti a bezúhonnosti

Zásady a postupy jsou upraveny interním předpisem, který stanovuje požadavky na odborné vzdělání, praxi a způsob prokazování bezúhonnosti po celou dobu výkonu klíčové funkce. Členové představenstva byli zvoleni dozorčí radou na základě předběžného souhlasu ČNB dle v té době platného znění zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví. Držitelé ostatních klíčových funkcí byli jmenováni představenstvem Společnosti. Nároky na jejich odbornou způsobilost a bezúhonnost jsou upraveny interní směrnici, která je v souladu se zásadami stanovenými systémem Solvency II pro tyto funkce.

Osoby s klíčovou funkcí (členové představenstva a dozorčí rady) plní požadavky kladené zákonem o pojišťovnictví, tj. způsobilost a důvěryhodnost, a současně nejsou ve střetu zájmů tak, aby tento střet zájmů byl na újmu jejich řádného a obezřetného řízení. Obdobná pravidla, která jsou stanovena pro osoby s klíčovou funkcí, platí i pro notifikované osoby. Požadavky na zajištění bezúhonnosti a vhodnosti notifikovaných osob odpovědných za výše uvedené funkce stanoví představenstvo interním předpisem v souladu s požadavky stanovenými platnou právní normou.

Notifikované osoby jsou při výkonu funkce přímo odpovědné představenstvu. Držitel funkce je povinen ohlašovat představenstvu rizika, která byla při výkonu jeho činnosti identifikována jako potenciálně závažná. Držitel funkce dále neprodleně ohlašuje představenstvu další konkrétní rizikové události. Držitelé klíčových funkcí jsou povinni zohledňovat ve svém rozhodovacím procesu informace nahlášené v rámci systému řízení rizik. V případě, že držitel funkce nemůže určitou záležitost řešit (např. z důvodu střetu zájmů nebo v případě absence přístupu k informacím nezbytným k vyřízení záležitosti), je povinen o této skutečnosti bezodkladně informovat představenstvo.

Požadavky na zajištění bezúhonnosti a vhodnosti notifikovaných osob odpovědných za výše uvedené funkce stanoví představenstvo interním předpisem v souladu s požadavky stanovenými platnou právní normou.

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

3.3 Systém řízení rizik Společnosti

3.3.1 Organizace systému řízení rizik

Vnitřní uspořádání systému řízení rizik je ve Společnosti rozvrženo do tří linií obrany, kde podstatou je jasné rozdělení odpovědnosti zaměstnanců v jednotlivých liniích systému řízení rizik, zamezení vzniku konfliktů zájmů a efektivní kontrola:

Vlastní kontrola řízení rizik je svěřena do druhé linie obrany a tvoří jí úsek řízení rizik, držitel funkce compliance spolu s bezpečnostním manažerem IT, GDPR a DPO, držitel pojistně matematické funkce a částečně i oddělení controllingu a reportingu. Významným prvkem rozhodování a řízení Společnosti jsou horizontální prvky organizační struktury ve formě výborů, které jsou zřízeny organizačním řádem Společnosti jako poradní orgány jednotlivých členů představenstva odpovědných za příslušné oblasti. Třetí linie obrany je reprezentována interním auditem a je nezávislá na ostatních liniích. Ostatní organizační jednotky Společnosti jsou vlastníky rizik a tvoří první linii obrany. První

linie obrany je základním pilířem ochrany společnosti před nahodilými událostmi. Odpovědnost za řízení rizik leží na manažerech první linie. Druhá linie poskytuje metodickou podporu a zajišťuje konzistentní přístup napříč Společností. Třetí linie poskytuje nezávislé ujištění o funkčnosti systému řízení rizik.

3.3.2 Pravomoci, rozhodování a systém výkaznictví v oblasti řízení rizik

Poradní orgány představenstva (výbory) slouží jako diskuzní a poradní platforma pro konfrontaci názorů napříč linií organizační strukturou. Tento prvek zajišťuje představenstvu snazší dostupnost širšího spektra pohledů a podkladů k jednotlivým rozhodnutím. Doporučení výboru eliminuje prvek možného střetu zájmů v případě doporučení jedné organizační složky.

Systém řízení rizik zahrnuje:

- identifikaci a vnitřní definici (vymezení) typů rizik, kterým je nebo může být Společnost vystavena;
- stanovení vlastníků jednotlivých rizik;

- stanovení zásad pro určování významnosti při řízení rizik;
- stanovení zásad řízení jednotlivých rizik;
- volbu metod pro řízení rizik a určení akceptované míry rizika.

| Dozorčí rada | | |
|---|---|---|
| Představenstvo | | |
| Stálé výbory | | |
| První linie obrany | Druhá linie obrany | Třetí linie obrany |
| Vlastnictví a řízení rizik | Kontrola řízení rizik a compliance | Nezávislé ujištění |
| Operativní řízení rizik | Návrh rámce a strategie řízení rizik | Kontrola funkcionality procesů |
| Pravidelná kontrolní činnost | Nastavení systému řízení rizik a kontrola jeho dodržování | Přímý přístup k představenstvu a dozorčí radě |
| Návrhy na zlepšení stávajících a zavedení nových kontrolních opatření | Sledování celkové rizikové situace i externího prostředí | |
| | Reporting | |

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

3.3.3 Funkce řízení rizik

Hlavním úkolem úseku řízení rizik je stanovení metodiky pro řízení rizik v první linii obrany, zajištění konzistentního přístupu napříč Společností, pomoc s implementací metodik a řešením problémů, kontrola dodržování stanovených zásad pro řízení rizik a reporting. Úsek zajišťuje činnosti spojené s plněním funkce řízení rizik dle Solvency II. Ředitel úseku řízení rizik je notifikovaným držitelem funkce řízení rizik, úsek je organizačně začleněn do divize finanční, ICT a řízení rizik Společnosti.

Funkce řízení rizik (RMF) je souborem činností, které zajišťují monitoring a reporting rizikového profilu Společnosti. Součástí RMF je správa řídicího a kontrolního systému (ŘKS) a systému řízení rizik ve Společnosti. RMF zajišťuje efektivní, přiměřené a kontinuální využití těchto systémů ve společnosti. RMF zajišťuje pro výkonné

funkce v první linii obrany zejména výkon kontrolních, metodických a podpůrných činností, a proto je zařazena do druhé linie obrany.

3.3.4 Proces řízení rizik

Na základě stanoveného obchodně-finančního plánu, který je rozpracován do všech oblastí a činností Společnosti, dochází ke zhodnocení tržních a dalších rizik spojených s investováním prostředků klientů. Na základě vyhodnocení budoucího vývoje stanovuje Společnost pravidelně ročně tzv. „Investiční strategii“. Obsahem strategie je nastavení parametrů rizikového profilu, v jehož rámci Společnost investuje prostředky na finančních trzích. Investiční strategie vychází ze základního předpokladu dlouhodobého pokrytí technické úrokové míry, kterou se Společnost zavázala vůči klientům, při akceptovatelné míře rizika. Pro rok 2017 si Společnost stanovila tuto strategickou alokaci aktiv, viz níže.

Hodnocení stanovených limitů je prováděno čtvrtletně, a to na úrovni dozorčí rady Společnosti.

Dále ve Společnosti probíhá kontinuální hodnocení celkového rizikového profilu v rámci procesu RCSA. Metodika hodnocení zajišťuje zpřesňování kvantifikace rizik, sjednocování přístupu k jejich charakterizaci a podporování vnímání rizik jejich vlastníky. Výstupy RCSA poskytují kompletní přehled o rizikovém profilu Společnosti v oblasti operačních rizik. Výsledky jsou vyhodnocovány s ohledem na strukturu rizik danou katalogem rizik Společnosti.

Pravidelná inventarizace rizik poskytuje komplexní přehled o všech rizicích, kterým je Společnost vystavena a které je nezbytné podrobněji sledovat a řídit. Předpokladem pro zpřesňování výsledků této činnosti je soustavné zlepšování kooperace úseku řízení rizik s vlastníky

Strategie alokace aktiv

| Třída aktiv | Strategie 2017 | Alokační limit | |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------|
| | | Min | Max |
| Hotovost, bankovní depozita | 3,8% | 2,0% | 8,0% |
| Dluhopisy | 87,2% | 81,5% | 98,0% |
| Úvěry | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Akcie | 7,0% | 0,0% | 10,0% |
| Alternativní investice | 0,0% | 0,0% | 1,0% |
| Nemovitosti | 2,0% | 0,0% | 3,0% |
| Účasti | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Celkem | 100,0% | | |

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

jednotlivých rizik v první linii a současně i zkvalitňování používaných oceňovacích postupů a metod. Těžiště preciznějšího posouzení rizik optikou Solvency II se od standardizovaného přístupu prvního pilíře postupně přesouvá do pilíře druhého, jehož náplní je definování a pojmenování specifických rizikových scénářů a měření jejich dopadu na cíle Společnosti. Inventarizace rizik probíhá v souladu s metodikou VIG.

Katalog rizik vycházející z této metodiky obsahuje 10 kategorií s pevně přiřazenou metodou ocenění (viz tabulku). Každá kategorie se dále člení na dílčí podkategorie rizik. Jednotlivým rizikům je přiřazen vlastník. Součástí Risk Inventory je rovněž kvantitativní posouzení rizika, včetně alternativních přístupů měření rizika a komentáře k přiměřenosti výpočtu SCR dle standardního vzorce. Incidenty (realizace rizik) jsou evidovány a dále zpracovávány v databázi úseku řízení rizik.

3.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)

Proces ORSA je do značné míry utvářen a definován skupinovou metodikou VIG. V souladu s ní jsou ústředními oblastmi procesu ORSA:

- analýza vlastního rizikového profilu;
- analýza stávající rizikové pozice Společnosti;
- určení senzitivit solventnostního kapitálového požadavku (SCR);
- projekce SCR a vyhodnocení budoucích kapitálových potřeb Společnosti, scénářové analýzy;

- začlenění ORSA do plánovacího procesu;
- formulace doporučení funkce řízení rizik představenstvu Společnosti;
- příprava reportu ORSA.

Za účelem získání výsledků za dané oblasti probíhal v průběhu celého roku 2017 soubor několika dílčích úloh: výpočet SCR, inventarizace rizik a vnitřního kontrolního systému, určení senzitivit SCR a jeho projekcí (na roky 2018–2020) v rámci plánovacího procesu.

3.5 Systém vnitřní kontroly a funkce compliance

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí provozu Společnosti 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 provozních, informačních a legislativních cílů. Kontrolní činnosti jsou realizovány především formou provozní kontroly, liniové kontroly, kontroly bezpečnosti, compliance a další kontrolní činnosti pro jednotlivé procesy. Organizačně je systém vnitřní kontroly zastřešen oddělením vnitřní kontroly a bezpečnosti.

Funkce zajišťování souladu s předpisy (funkce compliance) je nedílnou součástí každé činnosti v rámci Společnosti, a proto nachází své uplatnění na všech úrovních řízení Společnosti. Oddělení právní a compliance zajišťuje, koordinuje a dohlíží na plnění compliance

ve Společnosti, a to činností ve formě prevence, detekce, reakce a reportingu compliance stavu a compliance rizik. Za tím účelem je v oddělení právním a compliance zřízena funkce compliance officera, jakožto držitele klíčové funkce zajištění shody s právními předpisy.

3.6 Funkce interního auditu

Za účelem posílení objektivity, nezávislosti, oddělení od ostatních klíčových a provozních funkcí a z důvodu eliminace střetu zájmů je funkce interního auditu zajištěna externím poskytovatelem na základě smlouvy o sdílení služeb v rámci skupiny VIG ČR. Samotný výkon vnitřního auditu je prováděn v souladu s předmětnou smlouvou, a to formou realizace interních auditů dle periodických plánů činnosti interního auditu schválených dozorčí radou a provádění neplánovaných auditů na základě požadavků statutárního nebo kontrolního orgánu. Interní audit je povinen v jakékoli své zprávě o provedení interního auditu uvádět předpokládanou lhůtu pro odstranění zjištěných nedostatků i informace o realizaci předchozích doporučení auditu.

Funkcionalita interního auditu (IF) představuje soubor činností, které je nutné provádět od běžné právní agendy odděleně notifikovanou osobou a které jsou nezávislé na všech ostatních funkcích Solvency II i liniové struktury řízení Společnosti. Přímým reportingem informuje pravidelně představenstvo Společnosti, resp. dozorčí radu Společnosti o stavu ŘKS, zejména zajišťuje posouzení a nezávislé ujištění o efektivním fungování interního kontrolního systému a o dalších

| Kategorie rizika | Metoda oceňování | Zdroje |
|----------------------------|--|------------------------|
| Tržní riziko | SCR | standardní formule SII |
| Životní upisovací riziko | SCR | standardní formule SII |
| Neživotní upisovací riziko | SCR | standardní formule SII |
| Zdravotní upisovací rizika | SCR | standardní formule SII |
| Riziko nehmotných aktiv | SCR | standardní formule SII |
| Riziko selhání protistrany | SCR | standardní formule SII |
| Likviditní riziko | plánování založené na projekci cash flow | Asset Management |
| Operační riziko | odhad na základě frekvence a váhy | RCSA |
| Strategická rizika | expertní úsudek | představenstvo |
| Reputační rizika | expertní úsudek | představenstvo |

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

prvcích systému řízení Společnosti. Zároveň dává společnosti ujištění či případné podněty k rozsahu a přiměřenosti systému vzhledem k její individualitě. Notifikovanou osobou je ředitel úseku správního.

3.7 Pojistně matematická funkce

Pojistně matematická funkce je zajišťována a plněna útvary, do jejichž působnosti níže uvedené činnosti spadají, a to v první i druhé linii obrany. Činnostmi zabezpečovanými útvary, které naplňují pojistně matematickou funkci, se rozumí především vývoj produktů, tvorba technických rezerv, stanovení vývojových předpokladů a jejich posouzení včetně posouzení adekvátnosti používaných metod a nezávislá kontrola. Zajištění činností je tak tvořeno souborem pracovních pozic, které se podílejí na pojistně matematických výpočtech prováděných ve Společnosti. Notifikovanou osobou zodpovědnou za činnost aktuárářské funkce je vedoucí oddělení pojistné matematiky.

Oddělení pojistné matematiky plní úkoly uložené platnou zákonnou úpravou pro činnosti pojistného matematika, oblasti kontroly výpočtu technických rezerv a úkoly spojené s modelováním potenciálních dopadů pojistných a finančních rizik a se správou a vývojem modelovacích nástrojů.

Oddělení je řízeno vedoucím oddělení, který je notifikovanou osobou aktuárářské funkce dle Solvency II. Vedoucí oddělení pojistné matematiky je podřízen řediteli finančního úseku, kterému je přímo odpovědný za plnění úkolů spadajících do kompetence jím řízeného oddělení.

Výkon pojistně matematické činnosti ve smyslu ustanovení zákona č. 277/2009 Sb. v platném znění nepodléhá přímému řízení ředitele finančního úseku.

Hlavní pojistně matematickou činností (osoby notifikované jako nositele aktuárářské funkce) je kontrolovat správnost činností pojistných matematiků ve společnosti, a to jak v oblasti vývoje produktů, tak v oblasti technických rezerv.

Konkrétně zabezpečuje zejména tyto úkoly:

- 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;
- minimálně jednou ročně vydává zprávu o své činnosti;
- dohlížení na výpočet technických rezerv v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o pojišťovnictví;
- posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti;
- posuzování přiměřenosti zajištěných ujednání;
- činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o pojišťovnictví a pro vlastní posuzování rizik a solventnosti v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o pojišťovnictví;
- posuzování souladu rozdělení výnosů z investování s ujednáním pojistné smlouvy.

3.8 Externí zajištění služeb a činností (outsourcing)

Při rozhodování o využití outsourcingu vybrané činnosti uplatňuje Společnost obezřetný přístup, v rámci kterého zejména vyhodnocuje: a) zda se jedná o činnost, kterou lze v souladu s interními předpisy outsourcovat, b) zda je zajištěna úroveň kvality řídicího a kontrolního systému a zda je ošetřen případný střet zájmů a c) zda nedochází k přenosu odpovědnosti řídicích osob za poskytování outsourcovaných činností na poskytovatele a zda jsou upraveny příslušným způsobem procesy řízení v souvislosti s outsourcovanou činností. V případě, že má dojít k outsourcingu kritických nebo důležitých provozních funkcí nebo činností, uplatní se nad rámec výše uvedených pravidel další procesy a mechanismy zakotvené v interních předpisech, které zajišťují řádný výkon outsourcované činnosti, včetně striktních požadavků na obsah smlouvy s poskytovatelem a pravidelného reportingu o outsourcovaných službách představenstvu Společnosti. Všichni poskytovatelé outsourcingu kritických nebo důležitých provozních funkcí nebo činností mají sídlo na území České republiky.

3.9 Vyhodnocení přiměřenosti ŘKS Společnosti

Řídicí a kontrolní systém Společnosti je z hlediska velikosti, povahy a složitosti rizik spojených s činnostmi Společnosti nastaven v přiměřeném rozsahu a je pravidelně v ročním intervalu posuzován v rámci interního auditu. Předmětem hodnocení je zejména:

- audit bezpečnosti ICT (informačních a komunikačních technologií);
- analýza nejvýznamnějších rizik a jejich dopadů na činnost Společnosti, součástí je i hodnocení způsobu monitorování a řízení rizik;
- audit efektivnosti a funkcionality jednotlivých řídicích stupňů a odpovědných osob v rámci systému řízení rizik;
- reporting, způsob a řešení vzniklých rizik včetně dokumentace dokládající tento postup;
- audit a ověření plnění přijatých opatření na zlepšení systému ŘKS.

Hodnocení a pravidelný monitoring ŘKS je formou zprávy předkládán k projednání představenstvu Společnosti i dozorčí radě Společnosti. Přiměřenost a úroveň ŘKS Společnosti pravidelně vyhodnocuje interní audit na základě provedených auditů a průběžného monitoringu činnosti Společnosti. O stavu ŘKS pravidelně informuje interní audit představenstvo a dozorčí radu Společnosti. Na základě auditních zjištění za rok 2017 interní audit konstatoval, že Společnost ve všech významných oblastech ŘKS spojeného zejména s implementací pravidel Solvency II postupuje v souladu s právními předpisy.

3.10 Ostatní podstatné informace o ŘKS Společnosti

Informace uvedené v předchozích kapitolách plně a dostatečně popisují všechny podstatné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Společnost sleduje svůj rizikový profil v kategoriích a struktuře definované v Katalogu rizik. Rizika jsou členěna do třech úrovní dle detailu specifikace. První a druhá úroveň vychází z jednotného přístupu společností VIG v České republice. Třetí úroveň slouží ke sledování určitých specifických rizik Společnosti.

Jednotlivá rizika, která Společnost ohrožují, zachycená ve formě scénářů vývoje rizikových faktorů nebo jiné statistické charakterizace rizikových faktorů, jsou tříděna do kategorií definovaných strukturou katalogu. Katalog je především ve své třetí úrovni živou normou, aby naplnil svou základní funkci, a to charakterizovat rizikový profil Společnosti. Katalog je základem ke kvantifikaci expozice vůči jednotlivým kategoriím rizik.

Struktura rizik má přímý vliv na organizaci práce úseku řízení rizik, protože metodiky a směrnice podrobně upravující řízení rizik odpovídají struktuře rizik. Kategorie první úrovně jsou rozděleny mezi jednotlivé manažery úseku řízení rizik a jsou pro ně dále zpracovány specifické metodiky a přístupy.

4.1 Pojistná (upisovací) rizika

Pojistná rizika pramení z nejistoty výše v budoucnu vyplacených pojistných plnění. Do této kategorie lze zařadit i odchod klientů z portfolia, ať již se jedná o odchod spojený s výplatou odkupného, nebo ne. Do upisovacích rizik se řadí rovněž nejistota výše budoucích administrativních nákladů.

4.1.1 Životní upisovací rizika a riziko technických rezerv

Rizika vyplývající ze závazků týkajících se životního pojištění v souvislosti s krytými riziky a postupy používanými při výkonu činnosti:

- **Riziko úmrtnosti (mortality risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měr úmrtnosti, kdy zvýšení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků.
- **Riziko dlouhověkosti (longevity risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měr úmrtnosti, kdy snížení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků.
- **Riziko invalidity, pracovní neschopnosti a nemocnosti (disability risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility míry

invalidity, míry chorobnosti a míry nemocnosti.

- **Riziko nákladů v životním pojištění (expense risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility nákladů vzniklých při správě pojistných smluv.
- **Riziko storen (life lapse risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně nebo volatility míry storen, ukončení, obnovení a odbytného u pojistných smluv.
- **Riziko revize (revision risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících z kolísání úrovně, vývoje nebo volatility revizních sazeb uplatňovaných na důchody, které jsou dány změnami v právním prostředí nebo zdravotním stavu pojištěných osob.
- **Životní katastrofické riziko (life catastrophe risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo výjimečnými událostmi (epidemie, válka, živelní a přírodní katastrofy, technické, ekologické a průmyslové havárie, terorismus apod.).
- **Riziko koncentrace v životním pojištění** – riziko vyplývajících z nedostatečné diverzifikace některých vlastností portfolia smluv životního pojištění (klient, zprostředkovatel, produkt, sektor, oblast aj.).

Životní upisovací riziko je pro Společnost klíčovou složkou, která nejvíce přispívá k celkovému SCR (v roce 2017 tvořilo přibližně 83 % celkových rizik).

4.1.2 Neživotní upisovací rizika a riziko technických rezerv

Rizika vyplývající ze závazků týkajících se neživotního pojištění v souvislosti s krytými riziky a postupy používanými při výkonu činnosti:

- **Riziko pojistného a technických rezerv v neživotním pojištění (premium and reserve risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících z kolísání načasování, četnosti a závažnosti pojistných událostí a načasování a výše částek na likvidaci pojistných událostí.
- **Riziko storen (non-life lapse risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze změn úrovně nebo volatility míry storen, ukončení a obnovení pojistných smluv.
- **Neživotní katastrofické riziko (non-life catastrophe risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv

v souvislosti s mimořádnými nebo výjimečnými událostmi.

- **Riziko revize neživotních anuit** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajících z kolísání úrovně, vývoje nebo volatility revizních sazeb uplatňovaných na důchody, které jsou dány změnami v právním prostředí nebo zdravotním stavu pojištěných osob.
- **Riziko koncentrace v neživotním pojištění** – riziko vyplývajících z nedostatečné diverzifikace některých vlastností portfolia smluv neživotního pojištění (klient, zprostředkovatel, produkt, sektor, oblast aj.).

Neživotní upisovací rizika jsou vyšší svého kapitálového požadavku pro Společnost nemateriální, jejich podíl se dlouhodobě limitně blíží 0 %.

4.1.3 Zdravotní upisovací rizika

Rizika vyplývající ze závazků týkajících se zdravotního pojištění, ať je či není provozováno na podobném technickém základě jako životní pojištění, v souvislosti s krytými riziky a používanými postupy při výkonu činnosti:

- **Upisovací riziko a riziko technických rezerv ve zdravotním pojištění provozovaném na bázi životního pojištění (similar to life technique risks)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků ze zdravotního pojištění vyplývajících ze změn úrovně, vývoje nebo volatility nákladů vzniklých při správě pojistných smluv.
- **Zdravotní katastrofické riziko (health catastrophe risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků ze zdravotního pojištění vyplývajících ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s vypuknutím rozsáhlých epidemií, jakož i nezvyklého nahromadění rizik v rámci těchto mimořádných okolností.
- **Upisovací riziko a riziko technických rezerv ve zdravotním pojištění provozovaném na bázi neživotního pojištění (non-similar to life technique risks)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků ze zdravotního pojištění vyplývajících z kolísání načasování, četnosti a závažnosti pojistných událostí a načasování a výše částek na likvidaci pojistných událostí v době stanovení rezerv.

Zdravotní upisovací rizika jsou vyšší svého kapitálového požadavku pro Společnost zanedbatelná, jejich podíl činil v roce 2017 přibližně 0,46 %.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

4.2 Finanční rizika

Finanční rizika zahrnují rizika spojená s vypořádáváním obchodních transakcí, zejména pak s obchodováním na finančních trzích.

4.2.1 Tržní rizika (market risk)

Rizika vyplývající z úrovně nebo volatility tržních cen finančních nástrojů, které ovlivňují hodnotu aktiv a závazků Společnosti.

- **Úrokové riziko (interest rate risk)** – citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny časové struktury úrokových měr nebo jejich volatility.
- **Akciové riziko (equity risk)** – citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen akcií nebo jejich volatility.
- **Měnové riziko (FX risk)** – citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen směnných kurzů nebo jejich volatility.
- **Nemovitostní riziko (property risk)** – citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen nemovitostí nebo jejich volatility.
- **Riziko koncentrace tržního rizika (concentration risk)** – rizika vyplývající z nedostatečné diverzifikace portfolia aktiv nebo z velké expozice riziku selhání jednotlivým emitentem cenných papírů nebo skupinou spřízněných emitentů.
- **Riziko kreditního rozpětí (spread risk)** – citlivost hodnot aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně kreditních rozpětí nebo jejich volatility v rámci časové struktury bezrizikových úrokových měr.
- **Riziko změny proticyklické přírážky (riziko plynoucí z nelikvidity držných aktiv)** – riziko změny hodnoty aktiv, závazků a finančních nástrojů plynoucích z povinnosti jejich držení do splatnosti.
- **Riziko volatility** – ostatní rizika plynoucí z neočekávaných výkyvů tržního prostředí.

Tržní rizika jsou pro Společnost druhou nejvýznamnější komponentou celkového SCR, v roce 2017 činila téměř 14 % dosaženého výsledku.

4.2.2 Rizika nehmotných aktiv (intangible assets risk)

Rizika ztráty v důsledku neočekávaných změn faktorů ovlivňujících hodnotu vlastněných nehmotných aktiv. Pro Společnost je tato kategorie rizik nemateriální, v roce 2017 činila pouhých 0,39 % kapitálového požadavku.

4.2.3 Riziko likvidity a riziko nepokrytí TÚM výnosy z aktiv

Společnost pravidelně na čtvrtletní bázi hodnotí riziko nepokrytí TÚM výnosy z aktiv a riziko likvidity. K tomuto účelu používá Společnost postup pro hodnocení aktiv a pasiv (ALM), kde předmětem analýzy je vyhodnocení a sledování vývoje hlavních rizik spojených s problematikou souladu aktiv a pasiv Společnosti – nedostatečnosti hotovostních prostředků k uspokojení likviditní potřeby Společnosti a nedostatečného pokrytí TÚM pojistných smluv výnosy z aktiv.

Analýza zahrnuje také odhady citlivosti sledovaných ukazatelů na změnu tržních nebo jinak stanovených předpokladů. Součástí obou hlavních bloků je kromě základních provedení také variantní testování s ohledem na různé relevantní aspekty (předpoklady, parametry). Prakticky to znamená, že Společnost výsledky posuzuje rovněž s odlišným nastavením kalkulací a projekcí v oblastech:

- TÚM u budoucího nového obchodu na straně závazků;
- investiční strategie na straně aktiv;
- tržního prostředí (zejména úrokových sazeb) skrze pozměněné scénáře budoucího ekonomického vývoje;
- předpokladu šoků týkajících se upisovacích rizik.

Jde o odhady senzitivity výsledků na daný modifikovaný parametr, které pomáhají při rozhodování o volbě struktury investičního portfolia či hladiny TÚM u nabízených pojistných produktů. Projekce za účelem ALM provádíme deterministickým modelováním. V případě tržních sazeb tedy projektované varianty zároveň poskytují doplňující informace k volatilitě výsledků.

Na základě projekce vývoje v následujících 15 letech dostává vedení Společnosti informaci o vývoji a vlivu výše uvedených rizik, a to i s ohledem na nastavené rizikové scénáře vývoje úrokových sazeb a vývoj nového obchodu. Díky těmto analýzám je Společnost dlouhodobě schopna řídit své závazky z technické úrokové míry a pokrývat riziko likvidity. Na základě projekcí provedených za rok 2017 je Společnost ve sledovaném horizontu schopna pokrýt své závazky z výplat pojistných plnění klientům i z technické úrokové míry.

K 31. 12. 2017 zajišťovaly pevné výnosy z aktiv výnos nad průměrnou technickou úrokovou mírou. Hodnocení dosaženého rozdílu mezi technickým úrokem a úrokovým výnosem z aktiv je předmětem jednání výboru pro řízení rizik. Doporučení tohoto výboru jsou projednávána v představenstvu Společnosti.

4.2.4 Rizika selhání (counterparty default risk – CPD risk)

Rizika možných ztrát způsobených neočekávaným selháním nebo zhoršením kreditní situace, či ratingu protistran a dlužníků Společnosti. Toto riziko lze hodnotit jako zanedbatelné, protože v roce 2017 činilo pouze 1,75 % celkového kapitálového požadavku.

4.3 Compliance a ostatní rizika

Compliance je riziko, které plyne z nesouladu mezi vnějšími právními normami a interními normami a také z nesouladu interních norem navzájem. Jako ostatní rizika jsou označena rizika, která mohou ovlivnit obchodní a finanční činnost Společnosti a která nejsou uvedena v jiných kategoriích.

4.3.1 Compliance a právní rizika

- **Compliance riziko (regulační riziko)** – riziko finanční ztráty či ztráty reputace plynoucí z právních či regulačních sankcí v důsledku selhání pojistitele v dodržování právních, regulačních a vlastních organizačních předpisů a etického kodexu. Případně riziko ztrát způsobených činnostmi vykonávanými na základě navzájem nekonzistentních interních norem.
- **Právní riziko** – riziko ztráty plynoucí ze soudních sporů, nepříznivých rozsudků nebo smluvních vztahů, které se staly právně neúčinnými, byly přerušeny nebo nepříznivě ovlivnily operace a podmínky vykonávání činnosti pojistitele.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

4.3.2 Ostatní rizika

Rizika, která nespádají do jiných kategorií:

- **Reputační rizika** – riziko ztráty důvěryhodnosti v důsledku nepříznivé publicity týkající se obchodního jednání a obchodních styků pojistitele nebo skupiny, které je pojistitel členem.
- **Strategická rizika** – riziko ztráty způsobené nevhodným strategickým rozhodnutím.
- **Všeobecná rizika** – riziko ztráty způsobené neočekávanými změnami nebo vývojem celosvětové politické situace a/ nebo makroekonomické situace.

4.4 Operační rizika

Operační rizika jsou rizika ztráty vznikající neadekvátností nebo selháním vnitřních procesů nebo z personálních, systémových nebo vnějších událostí. Podíl operačních rizik na celkovém kapitálovém požadavku se ve Společnosti dlouhodobě pohybuje v rozmezí 2 až 3 %, čímž se řadí mezi méně významná rizika.

4.4.1 Přerušení obchodní činnosti a selhání systému

Ztráty způsobené přerušením provozu Společnosti v důsledku technologické nebo telekomunikační poruchy nebo selhání technického vybavení.

Za účelem eliminace selhání systémů si stanovila Společnost podmínky pro řízení kontinuity činnosti BCM (Business Continuity Management). Součástí je rovněž definování konkrétních krizových plánů zajišťujících účinné řešení krizových situací:

- ztráta pracoviště nebo neschopnost vykonávat pracovní činnost;
- selhání informačních systémů;
- významná ztráta zaměstnanců;
- selhání významného poskytovatele služeb.

Nedílnou součástí BCM jsou i krizové plány řešení krizových situací a praktické ověření účinnosti navržených řešení.

4.4.2 Interní podvod

Ztráty způsobené jednáním, jehož úmyslem je provést podvod, obejít pravidla, porušit právní předpisy nebo politiky Společnosti nebo jinak poškodit Společnost, kterých se účastní alespoň jeden zaměstnanec.

4.4.3 Externí podvod

Ztráty způsobené jednáním třetí strany, jejímž úmyslem je provést podvod, obejít pravidla, porušit právní předpisy nebo politiky Společnosti nebo jinak poškodit Společnost.

4.4.4 Nevhodné procesy a selhání v pracovněprávních vztazích a porušení bezpečnosti na pracovišti

Ztráty v důsledku diskriminace nebo porušení práv zaměstnance, neúmyslného zanedbání ve vztahu k zaměstnancům nebo řízení lidských zdrojů nebo zanedbání v oblasti zdravotních nebo bezpečnostních předpisů.

4.4.5 Nevhodné jednání s klienty, chyby produktů a nesprávné obchodní postupy

Ztráty způsobené neúmyslným nebo nedbalostním porušením povinnosti vůči klientovi, ztráty způsobené chybami produktu nebo ztráty v důsledku jednání, které je v rozporu s dobrou obchodní praxí nebo regulatorními požadavky.

4.4.6 Selhání ve výkonu, provádění nebo řízení procesů

Ztráty způsobené chybami při zpracovávání transakcí nebo při řízení procesů, ztráty plynoucí ze vztahů s obchodními protistranami a prodejci.

4.4.7 Poškození hmotných aktiv

Ztráty způsobené ztrátou nebo poškozením hmotných aktiv.

4.5 Systém mapování rizik Společnosti, vyhodnocování rizik

Systém mapování rizik detailně popisuje kapitola **3.3 Systém řízení rizik Společnosti**.

4.6 Nejvýznamnější rizika Společnosti

Rizikový profil Společnosti je pravidelně minimálně na roční bázi zkoumán v rámci procesu inventarizace rizik a vnitřního kontrolního systému. Tento proces má za cíl identifikovat nejvýznamnější rizika, kterým Společnost čelí, a určit metody kvantifikace a ošetření jednotlivých rizik.

Nejvýznamnější rizika Společnosti jsou ohodnocena stanovením kapitálového požadavku, který zajistí bezpečné fungování Společnosti i při realizaci těchto nejvýznamnějších rizik.

Solventnostní kapitálový požadavek stanovuje Společnost dle standardního vzorce Solvency II. Tento přístup vychází z korelace dopadů definovaných stresových scénářů. Pro stanovení dílčích kapitálových požadavků je sledován dopad jednotlivých scénářů do ekonomické rozvahy Společnosti. Modulární přístup, na kterém je výpočet založen, spočívá v kalkulaci jednotlivých negativních dopadů odděleně a následném scelení pomocí metodiky definovaných korelačních koeficientů. Hladina spolehlivosti výpočtu je stanovena na 99,5 %. Minimální kapitálový požadavek je kalibrován na hladinu spolehlivosti 85,0 %.

Komponentou, která ve Společnosti nejvíce přispívá k celkovému SCR, je **životní upisovací riziko (Life)**, které se podílí na výsledku přibližně 83 %. Druhou významnou složkou je **tržní riziko (Market)**, které přispívá z 14 %. **Neživotní upisovací (Nonlife)** a **zdravotní rizika (Health)** jsou výší svého kapitálového požadavku nemateriální, podobně jako spíše zanedbatelná lze vyhodnotit zbylá rizika vstupující do výpočtu BSCR – **rizika selhání protistrany (Counterparty)** a **rizika nehmotných aktiv (Intangible Assets)**. V součtu obsáhnou vyjmenovaná rizika dohromady necelá 3 % SCR.

Korelační úpravou se prostý součet požadavků snižuje na základní kapitálový požadavek (BSCR). Finální SCR dále ovlivňují dva efekty: schopnost technických rezerv absorbovat ztráty ze šokových událostí vlivem nižšího přidělení podílů na zisku a

- pokles daňové povinnosti v případě realizace nepříznivého scénáře.

4.7 Analýzy citlivosti vůči rizikům

Citlivost Společnosti na změny rizikového profilu je měřena ve dvou dimenzích:

- dopad na hospodářský výsledek Společnosti – tyto citlivosti jsou vyhodnocovány v rámci plánovacího procesu Společnosti;
- dopad na solventnostní pozici Společnosti – tyto citlivosti jsou vyhodnocovány v rámci procesu ORSA.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

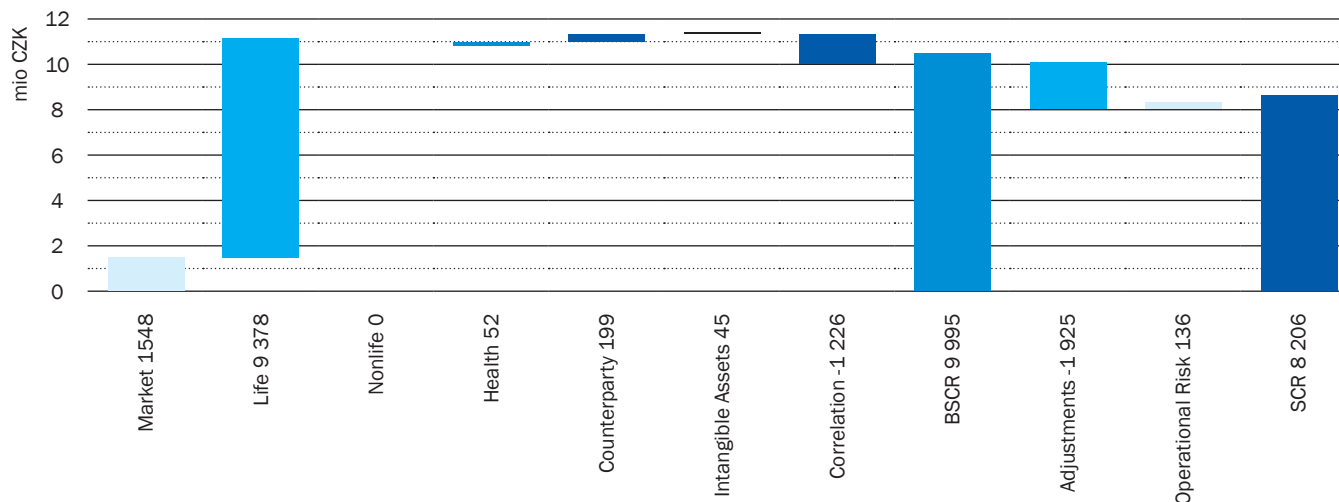
Citlivost Společnosti vůči rizikům je pravidelně zkoumána v rámci procesu ORSA. V žádném zátěžovém scénáři zadaném skupinovým vedením či orgány dohledu nedošlo k identifikaci kapitálové nedostatečnosti Společnosti.

Z provedených výpočtů je patrné, že solventnostní kapitálový požadavek Společnosti vykazuje nejvyšší citlivost na změnu předpokládané stornovosti smluv. Dalšími faktory, které ovlivňují výši kapitálového požadavku, jsou uvažované scénáře úrokových měr UFR (Ultimate Forward Rate), LLP (Last Liquid Point) a hypotetický pokles ratingu o jeden stupeň (Downsfit -1 Notch). Vzhledem k charakteru pojistného kmene jsou samostatně zkoumána rizika připojištění k základnímu pojistnému krytí. Kmen připojištění tvoří cca 2/3 rizikového profilu pojistného kmene. Klíčové riziko tohoto segmentu je pak navýšení škodního průběhu (zejména na pojištění typu denních dávek).

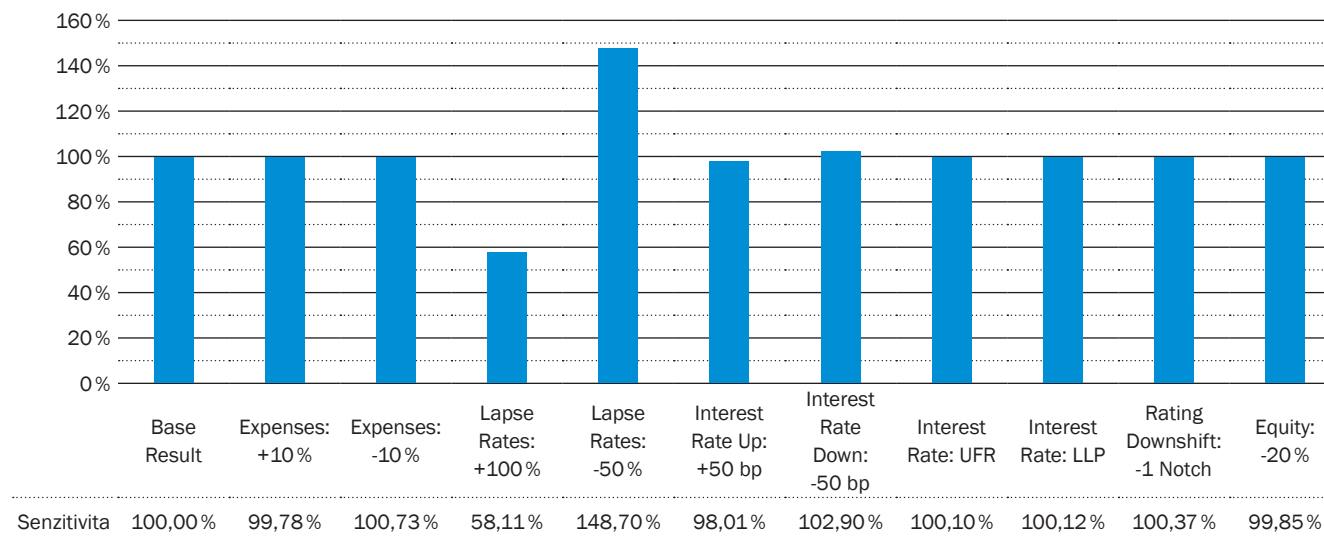
4.8 Ostatní podstatné informace týkající se rizikového profilu Společnosti

Všechny podstatné informace týkající se rizikového profilu Společnosti jsou popsány v předchozích kapitolách.

Decomposition of Solvency Capital Requirement – 31. 12. 2017



Senzitivity SCR



5. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

5.1 Informace o oceňování aktiv

5.1.1 Goodwill

Společnost v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje žádný goodwill. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.2 Odložené pořizovací náklady

V ekonomické rozvaze Společnosti pro účely solventnosti jsou odložené pořizovací náklady součástí ocenění pojištěných technických závazků (Best Estimate). V porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze tedy nejsou odložené pořizovací náklady oceněny samostatně a vzniká rozdíl v plné výši hodnoty vykázané ve statutární rozvaze.

5.1.3 Nehmotná aktiva

Nehmotný majetek (software, licence) oceňuje Společnost v amortizované hodnotě, a to pouze u nehmotného majetku, který považuje za samostatně ocenitelný a prodejní. Nehmotný majetek, který nelze samostatně ocenit a prodat, je oceněn nulovou hodnotou. V porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze tedy u majetku, který nelze samostatně ocenit a prodat, vzniká rozdíl v plné výši hodnoty tohoto majetku vykázané ve statutární rozvaze.

5.1.4 Odložené daňové pohledávky

Odložená daňová pohledávka je kalkulována jako 19% z rozdílu ocenění majetku a závazků pro potřeby Solvency II a daňové hodnoty pro účely daně z příjmů právnických osob. V porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze vzniká rozdíl související se změnou odložené daňové pohledávky ve statutární rozvaze na odložený daňový závazek v ekonomické rozvaze.

5.1.5 Přebytek penzijních dávek

Společnost neposkytuje penzijní dávky, a proto v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje přebytek penzijních dávek. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.6 Majetek, zařízení a vybavení ve vlastním užívání

Movitý majetek se k rozvahovému dni, tj. k poslednímu dni běžného účetního období, oceňuje amortizovanou pořizovací cenou, tj. cena pořízení + vedlejší pořizovací náklady – opotřebení (amortizace). Opotřebení zahrnuje jak běžné opotřebení dle odpisového plánu, tak nadměrné opotřebení, je-li takové v průběhu fyzických inventur majetku zjištěno.

Nemovitý majetek se v ekonomické rozvaze oceňuje tržní hodnotou podle ocenění znalce. V porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze tedy vzniká rozdíl ve výši rozdílu tržní hodnoty a amortizované pořizovací ceny.

5.1.7 Investice

Finanční majetek (investice) zahrnuje účasti, akcie, podílové fondy, dluhopisy, deriváty, termínované vklady, bankovní účty a aktiva s přímým rizikem pojistníka. Společnost oceňuje finanční majetek reálnou hodnotou, vyjma bankovních účtů, které jsou oceněny v nominální hodnotě.

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

5.1.8 Nejlepší odhad (BE) zajištění

Zajistný program Společnosti je založený na kombinaci zajistných smluv s externími zajišťovateli a zajistných smluv s mateřskou společností. Podíl zajišťovatele na postoupených rezervách (Reinsurance Recoverables) je v ekonomické rozvaze stanoven ve výši best estimate (BE) na základě projekce cash flow v pojištěném technickém modelu. Best estimate zajištění dosahuje vzhledem k charakteru zajistných smluv výrazně nižší hodnoty než ve statutárním výkaznictví.

5.1.9 Depozita při aktivním zajištění

Společnost nevykonává aktivní zajištění. Z tohoto důvodu v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje deponata při aktivním zajištění. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.10 Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli

Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou. Hodnota pohledávek je uvedena v netto výši, tj. v nominální hodnotě snížené o vytvořené opravné položky. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.11 Pohledávky ze zajištění

Společnost účtuje pohledávky ze zajištění v souladu se zněním zajistných smluv. Pro účely Solvency II vykazuje Společnost pohledávky v souladu s účetní závěrkou. Pohledávky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.12 Pohledávky z obchodního styku

Pohledávky z obchodního styku jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou. Hodnota pohledávek je uvedena v netto výši, tj. v nominální hodnotě snížené o vytvořené opravné položky. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.13 Vlastní akcie

Společnost nemá v držení žádné vlastní akcie. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.14 Neuhrazené splátky vlastního kapitálu

Společnost neeviduje žádné neuhrazené splátky vlastního kapitálu. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.15 Peníze a ekvivalenty v hotovosti

Peníze a ekvivalenty v hotovosti jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Prostředky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.1.16 Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou oceněna shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Ostatní aktiva denominovaná v cizích

5. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

měnách jsou přepočtena kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku. Nevzniká žádný rozdíl v porovnání s oceněním podle zákona o účetnictví ve statutární rozvaze.

5.2 Informace o oceňování technických rezerv

5.2.1 Pokryté portfolio

Technické rezervy vytváří Společnost k vyrovnání závazků z provozované pojišťovací činnosti, které jsou pravděpodobné nebo jisté, ale nejisté je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou. Požadavky kladené na technické rezervy jsou zakotveny v zákoně č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, které reflektují čl. 76 až 86 směrnice 2009/138/ES (Solvency II). Tyto požadavky jsou pak dále provedeny v čl. 22 až 61 prováděcího nařízení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2015/35/ES (dále jen Nařízení), které je přímo účinné.

Portfolio pojistných smluv Společnosti je obsaženo v následujících druzích pojištění:

Životní část:

- pojištění s podílem na zisku (Insurance with profit participation);
- pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (Index-linked and unit-linked insurance);
- ostatní životní pojištění (Other life insurance).

Neživotní část:

- pojištění ochrany příjmu (Income protection insurance);
- pojištění různých finančních ztrát (Miscellaneous financial loss).

5.2.2 Popis hlavních předpokladů

Společnost stanovuje výši technických rezerv jako součet nejlepšího odhadu a rizikové marže, přičemž obě veličiny jsou stanoveny odděleně. Při výpočtu se Společnost řídí podle skupinové technické dokumentace VIG. Segmentace technických rezerv životního a neživotního pojištění je v souladu s požadavky Solvency II.

Best Estimate (BE) – současná hodnota závazku

Výpočet nejlepšího odhadu je založen na aktuálních a věrohodných informacích a reálných předpokladech za použití odpovídajících pojistně matematických a statistických metod.

V souladu s legislativou jsou uvažovány následující finanční toky plynoucí z provozu smlouvy:

In-flows:

- platby pojistného;
- storno-provize (commission claw-back);
- kick-back (vratka části poplatku za správu podílových fondů);
- zajistná cash flow (vyplacená zajistná plnění, zajistná provize);
- podíl pojistníků na zhodnocení investic ze zdrojů technických rezerv.

Out-flows:

- výplaty pojistných plnění (včetně výplat odbytného a odkupného);
- náklady: správní, na správu investic, na likvidaci pojistných smluv;
- smluvní opce a finanční záruky (přidělování „nadvýnosu“ pojistníkům);
- zajistná cash flow (postoupené pojistné).

Současná hodnota závazku (BE) je součtem všech uvedených peněžních toků diskontovaných příslušnou bezrizikovou úrokovou křivkou. Hodnota BE je zároveň vyjádřena také bez vlivu zajištění vyloučením zajistných cash flow. Nejlepší odhad (BE) zajištění, označený jako Reinsurance Recoverables (RR), je pak dán rozdílem rezervy BE s a bez uvažování zajistných cash flow.

Risk Margin (RM) – riziková marže

Vstupem k určení výše RM je stanovený solventnostní kapitálový požadavek Společnosti (SCR), ze kterého je odvozeno SCR referenční jednotky. Jednotlivá SCR(t), $t \geq 0$ jsou určena na základě časových výběhů jednotlivých složek SCR podle zvolených relevantních driverů z cash flow projekce (risk-driverová metoda).

5.2.3 Popis úrovně nejistoty v technických rezervách

Metody a modely použité k výpočtu nejlepšího odhadu odpovídají požadavkům Solvency II a metodiky VIG. Metody a modely použité k projekci peněžních toků pro nejlepší odhad věrně zachycují povahu pojistných závazků a rizika, kterým jsou tyto závazky vystaveny. Výpočet nejlepšího odhadu závazků pokrývá všechny smlouvy z portfolia Společnosti. Mezi nejvýznamnější faktory ovlivňující hodnotu technických rezerv stávajícího portfolia pojistných smluv životního

pojištění patří míra stornovosti smluv, výnosová křivka a incidence škod u rizikových pojištění.

5.2.4 Rozdíly mezi oceněním technických rezerv v účetnictví a Solvency II

Společnost postupuje při oceňování pojistně technických rezerv v účetnictví podle vyhlášky Ministerstva financí ČR č. 502/2002, kterou se provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, pro účetní jednotky, které jsou pojišťovnami ve znění pozdějších předpisů a na základě českých účetních standardů pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 502/2002 Sb.

Při výpočtu technických rezerv podle Solvency II se Společnost řídí požadavky kladenými na technické rezervy, které jsou zakotveny v zákoně o pojišťovnictví a které reflektují čl. 76 až 86 směrnice 2009/138/ES (Solvency II). Tyto požadavky jsou pak dále prováděny v čl. 22–61 prováděcího nařízení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2015/35/ES (dále jen Nařízení), které je přímo účinné.

Z hlediska prezentace aktiv a pasiv Společnosti jsou účetní pojistně technické rezervy uváděny netto, tj. snížené o podíl zajišťovatele, a časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy je vykazováno jako součást přechodných aktiv. Technické rezervy podle Solvency II jsou vykazovány v hodnotě nesnížené o podíl zajišťovatele. Podíl zajišťovatele na závazcích Společnosti je vykazován jako pohledávka. Ve výpočtu technických rezerv podle Solvency II je již zohledněno časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a není vykazováno jako samostatná bilanční položka.

Popis rozdílů mezi oceněním technických rezerv v účetnictví a Solvency II lze v případě Společnosti aplikovat na celé její portfolio, protože Společnost provozuje téměř výhradně životní pojištění, kde je klíčovým produktem homogenní skupina typu FLEXI.

5.2.5 Použitá zjednodušení při výpočtu BEL (Best Estimate of Liability)

V rámci plného výpočtu technických rezerv podle Solvency II nepřistupuje Společnost k žádným simplifikacím.

5. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

5.2.6 Ostatní technické rezervy

V porovnání s předchozím obdobím nedošlo k žádným podstatným změnám v příslušných předpokladech učiněných ve výpočtu technických rezerv.

5.3 Informace o oceňování ostatních závazků

5.3.1 Podmíněné závazky

Společnost v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje podmíněné závazky.

5.3.2 Jiné než technické rezervy

Společnost v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje jiné než technické rezervy.

5.3.3 Závazky vyplývající z penzijních požitků

Společnost neposkytuje penzijní požitky, a proto v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje závazky vyplývající z penzijních požitků.

5.3.4 Depozita od zajistitelů

Depozita od zajistitelů jsou oceněna v souladu se zněním zajistných smluv v nominální hodnotě odpovídající ocenění v českých účetních standardech (CAS).

5.3.5 Odložené daňové závazky

Odložený daňový závazek je kalkulován jako 19 % z rozdílu ocenění majetku a závazků pro potřeby Solvency II a daňové hodnoty pro účely daně z příjmů právnických osob.

5.3.6 Záporná reálná hodnota derivátů

Záporná hodnota derivátů je stanovena tržní hodnotou.

5.3.7 Závazky vůči úvěrovým institucím

Společnost v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje závazky vůči úvěrovým institucím.

5.3.8 Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím

Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku.

5.3.9 Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku.

5.3.10 Závazky ze zajištění

Společnost účtuje závazky ze zajištění v souladu se zněním zajistných smluv. Pro účely Solvency II vykazuje Společnost závazky v souladu s účetní závěrkou. Závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku.

5.3.11 Závazky z obchodního styku

Závazky z obchodního styku jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku.

5.3.12 Podřízené závazky

Společnost v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje podřízené závazky.

5.3.13 Ostatní závazky

Ostatní závazky jsou oceněny shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku. V oblasti technických závazků nevykazuje Společnost žádné závažné rozdíly mezi podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování pro účely Solvency II a podklady, metodami a hlavními předpoklady používanými při oceňování v účetní závěrci.

5.3.14 Rozdíl celkových aktiv a závazků

Rozdíl celkových aktiv a závazků odpovídá tržní hodnotě vlastního kapitálu v metodice Solvency II.

5.4 Alternativní metody oceňování

Alternativní metody oceňování nejsou Společností používány.

6. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

6.1 Vlastní kapitál

6.1.1 Cíle, politiky a postupy pro řízení vlastního kapitálu

Dlouhodobým strategickým cílem řízení kapitálu je zajištění:

- dlouhodobě stabilní kapitálové přiměřenosti na úrovni ukazatele SCR ratio;
- efektivní využívání volného kapitálu.

Cílová hodnota SCR ratia je nastavena vždy v rámci sestavování východisek a předpokladů plánovacího procesu (v horizontu 1 + 3 roky), který schvaluje představenstvo Společnosti. Dlouhodobě je hodnota ukazatele směřována na hladinu 145%. Za účelem řízení aktuální výše SCR ratia směrem k jeho cílové hodnotě (jinými slovy za účelem řízení volného kapitálu směrem k nule) pak Společnost provádí v rámci plánovacího období následující kroky:

- změny rizikového profilu pojistných závazků a jimi krytých aktiv tak, aby dopad této změny do hodnoty SCR vyvolal žádoucí změnu hodnoty SCR ratio;
- úpravy struktury aktiv, která má za následek požadovanou změnu výše AC a též SCR a následně hodnoty SCR ratio;
- vyhodnocování a případné úpravy zajistného programu;
- iniciace změny dividendové politiky.

6.1.2 Struktura, výše a kvalita kapitálu pro každou třídu

Vlastní kapitálové zdroje (OF) Společnosti odpovídají převisu tržní hodnoty spravovaných aktiv nad tržním oceněním přijatých závazků. Ekonomická rozvaha Společnosti, která je základem pro určení výše vlastních zdrojů, je sestavována v souladu s platnou legislativou a instrukcemi mateřské společnosti VIG. Veškerý kapitál (OF), kterým Společnost disponuje, je dle klasifikace SII zařazen do kategorie Tier 1 (zákon o pojišťovnictví § 63–72). Má tedy stejnou, nejvyšší možnou kvalitu.

6.1.3 Rozdíl v ocenění vlastního kapitálu v účetnictví a pro účely Solvency II

Hlavní rozdíl v ocenění vlastního kapitálu v účetnictví a pro potřeby Solvency II vyplývá z rozdílných požadavků na ocenění portfolia investic držených do splatnosti a na ocenění pojistně technických závazků.

6.2 Solventnostní a minimální kapitálový požadavek

6.2.1 Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) a minimální kapitálový požadavek (MCR)

Solventnostní kapitálový požadavek stanovuje Společnost dle standardního vzorce SII. Tento přístup vychází z korelace dopadů definovaných stresových scénářů. Pro stanovení dílčích kapitálových požadavků je sledován dopad jednotlivých scénářů do ekonomické rozvahy Společnosti. Modulární přístup, na kterém je výpočet založen, spočívá v kalkulaci jednotlivých negativních dopadů odděleně

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) – tis. Kč

| Položková struktura | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | Podíl 2017 | Podíl 2016 |
|---|------------------|------------------|------------|------------|
| Tržní riziko | 1 548 198 | 1 451 355 | 13,63 % | 13,33 % |
| Životní upisovací riziko | 9 377 711 | 8 982 597 | 82,57 % | 82,51 % |
| Neživotní upisovací riziko | 2 | 2 | 0,00 % | 0,00 % |
| Zdravotní upisovací rizika | 52 431 | 45 293 | 0,46 % | 0,42 % |
| Riziko selhání protistrany | 198 613 | 79 227 | 1,75 % | 0,73 % |
| Riziko nehmotných aktiv | 44 508 | 78 126 | 0,39 % | 0,72 % |
| Korelační úprava | -1 226 251 | -1 073 133 | | |
| Základní kapitálový požadavek (BSCR) | 9 995 211 | 9 563 467 | | |
| Efekt odložené daně | -1 924 950 | -1 864 463 | | |
| Operační rizika | 136 107 | 249 494 | 1,20 % | 2,29 % |
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | 8 206 368 | 7 948 498 | | |
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | 2 051 592 | 1 987 125 | | |

6. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

a následném scelení pomocí metodikou definovaných korelačních koeficientů. Hladina spolehlivosti výpočtu je stanovena na 99,5%. Minimální kapitálový požadavek je kalibrován na hladinu spolehlivosti 85%.

Struktura rizikového profilu měřená SCR vypočítaným pomocí standardní formule SII se dlouhodobě nemění. Majoritním zůstává příspěvek za životní upisovací rizika (82,6% vloni 82,5%), menší měrou je zastoupen požadavek na tržní rizika (13,6%, vloni 13,3%). V absolutním vyjádření dochází v obou těchto modulech k meziročnímu navýšení kapitálového požadavku, detailnější komentovaný náhled na výsledky je uveden dále.

Další složky základního SCR (BSCR) jsou minimální a v čase poměrně stabilní:

- požadavek v neživotním a zdravotním modulu (0,5%) plyne z existence malého neživotního portfolia Společnosti, u kterého je navíc naprostá většina rizika transferována na zajišťovnu;
- navýšení zaznamenáváme u rizika selhání protistrany (1,7%, vloni 0,7%), ke kterému došlo jednak v důsledku změny metodiky výpočtu a dále kvůli vyšším zůstatkům na běžných účtech;
- regulační požadavek na operační riziko pozvolna klesá v souvislosti s průběžným poklesem velikosti Společnosti (velikost rezervy, plánovaný předpis apod.).

6.2.2 Analýza změn

Přehled meziroční změny solventnostní pozice nabízí následující tabulka. Solvency II ratio meziročně vzrostlo o cca čtyři procentní body z loňských 160,6% na letošních 164,8%. Vlastní zdroje Společnosti

meziročně narostly, kapitálový požadavek (SCR) též, ale relativně méně významně.

6.3 Nedodržení kapitálového požadavku

Společnost je bezpečně solventní a v rámci plánovacího horizontu tří let jí nehrozí kapitálová nedostatečnost, a to jak s ohledem na SCR, tak MCR.

6.4 Ostatní podstatné informace týkající se řízení kapitálu

Předkládaná zpráva zachycuje všechny podstatné informace, které popisují způsob řízení kapitálu ve Společnosti za sledované období.

Analýza změn – tis. Kč

| | 31. 12. 2017 | 31. 12. 2016 | Vývoj 2017/2016 | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Tržní hodnota aktiv | 28 807 690 | 30 860 270 | 2 052 580 | 7,13% |
| Tržní hodnota pasiv | 14 366 560 | 17 224 020 | 2 857 460 | 19,89% |
| Očekávaná dividenda | 920 490 | 869 630 | -50 860 | -5,53% |
| BE zajištění | 35 930 | 121 360 | 85 430 | 237,77% |
| BE život (včetně UL) | 3 518 020 | 7 012 240 | 3 494 220 | 99,32% |
| BE neživot | -8 880 | -10 530 | -1 650 | 18,58% |
| BE zdraví | 218 790 | 199 490 | -19 300 | -8,82% |
| Riziková marže život (včetně UL) | 5 740 360 | 5 184 800 | -555 560 | -9,68% |
| Riziková marže neživot | 70 | 70 | 0 | 0,00% |
| Riziková marže zdraví | 8 240 | 6 980 | -1 260 | -15,29% |
| Vlastní kapitál | 13 520 650 | 12 766 620 | -754 030 | -5,58% |
| SCR | 8 206 370 | 7 948 500 | -257 870 | -3,14% |
| MCR | 2 051 590 | 1 987 120 | -64 470 | -3,14% |
| Pokrytí SCR (SII ratio) | 1,65 | 1,61 | 4.1 p. b. | --- |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.02.01. Rozvaha roční

| | Hodnota dle SII |
|---|-------------------|
| AKTIVA CELKEM | 28 807 691 |
| Goodwill | 0 |
| Odložené pořizovací náklady | 0 |
| Nehmotný majetek | 55 634 |
| Odložené daňové pohledávky | 0 |
| Přebytek penzijních dávek | 0 |
| Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití | 50 008 |
| Investice | 23 909 494 |
| Nemovitosti jiné než pro vlastní využití | 0 |
| Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích | 31 962 |
| Akcie | 125 936 |
| Kotované akcie | 125 936 |
| Nekotované akcie | 0 |
| Dluhopisy | 21 062 182 |
| Státní dluhopisy | 17 212 875 |
| Korporátní dluhopisy | 3 849 307 |
| Strukturované dluhopisy | 0 |
| Cenné papíry zajištěné aktivy | 0 |
| Investice v investičních fondech | 2 662 673 |
| Kladná reálná hodnota derivátů | 26 742 |
| Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti | 0 |
| Jiné investice | 0 |
| Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | 2 571 421 |
| Úvěry a hypotéky | 0 |
| Půjčky pojistníkům | 0 |
| Úvěry a hypotéky fyzickým osobám | 0 |
| Ostatní úvěry a hypotéky | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.02.01. Rozvaha roční

| | Hodnota dle SII |
|--|-------------------|
| AKTIVA CELKEM | 28 807 691 |
| Částky vymahatelné ze zajištění celkem | 35 925 |
| Neživotní pojištění celkem | 119 500 |
| Neživotní pojištění bez NSLT | -9 594 |
| Zdravotní pojištění NSLT Health | 129 094 |
| Životní pojištění celkem | -14 024 |
| Zdravotní pojištění SLT Health | 0 |
| Životní pojištění bez SLT Health | -14 024 |
| Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | -69 550 |
| Depozita při aktivním zajištění | 0 |
| Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli | 62 628 |
| Pohledávky ze zajištění | 341 354 |
| Pohledávky z obchodního styku | 219 060 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Neuhrazené splátky vlastního kapitálu | 0 |
| Peníze a ekvivalenty hotovosti | 1 300 712 |
| Ostatní aktiva | 261 453 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.02.01. Rozvaha roční

| | Hodnota dle SII |
|---|-------------------|
| PASIVA CELKEM | 28 807 691 |
| Závazky celkem | 14 366 556 |
| Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem | 218 215 |
| Neživotní pojištění | -8 814 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění | -8 880 |
| Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění | 66 |
| Zdravotní pojištění NSLT Health | 227 029 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotním pojištění NSLT Health | 218 791 |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health | 8 238 |
| Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem | 10 966 222 |
| Zdravotní pojištění SLT Health | 0 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | 0 |
| Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health | 0 |
| Životní pojištění | 10 966 222 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění | 5 961 236 |
| Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění | 5 004 985 |
| Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | -1 707 845 |
| Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | -2 443 216 |
| Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | 735 372 |
| Jiné technické rezervy | 0 |
| Podmíněné závazky | 0 |
| Rezervy jiné než technické | 0 |
| Závazky v rámci penzijních dávek | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.02.01. Rozvaha roční

| | Hodnota dle SII |
|---|-------------------|
| PASIVA CELKEM | 28 807 691 |
| Závazky celkem | 14 366 556 |
| Depozita od zajistitelů | 1 140 556 |
| Odložené daňové závazky | 2 433 932 |
| Záporná reálná hodnota derivátů | 8 442 |
| Závazky vůči úvěrovým institucím | 0 |
| Úvěrové instituce se sídlem v České republice | 0 |
| Úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny | 0 |
| Úvěrové instituce se sídlem ve zbytku světa | 0 |
| Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím | 271 292 |
| Závazky vůči jiným než úvěrovým institucím | 0 |
| Jiné než úvěrové instituce se sídlem v České republice | 0 |
| Jiné než úvěrové instituce se sídlem v zemích eurozóny | 0 |
| Jiné než úvěrové instituce ve zbytku světa | 0 |
| Ostatní finanční závazky (emitované dluhopisy) | 271 292 |
| Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům | 277 295 |
| Závazky ze zajištění | 405 706 |
| Závazky z obchodního styku | 52 343 |
| Podřízené závazky | 0 |
| Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu | 0 |
| Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu | 0 |
| Ostatní závazky | 300 399 |
| Rozdíl celkových aktiv a závazků | 14 441 135 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u životního pojištění, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.05.01. Vybrané informace o činnosti Společnosti

| | Životní a zdravotní pojištění celkem (včetně zajištění) | Zdravotní pojištění | Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | Ostatní životní pojištění | Zdravotní zajištění | Životní zajištění |
|---|---|---------------------|------------------------------|--|---------------------------|---------------------|-------------------|
| Předepsané hrubé pojistné | 6 898 360 | 0 | 38 270 | 6 107 697 | 752 392 | 0 | 0 |
| Předepsané pojistné – podíl zajištětelů | 1 399 413 | 0 | 7 764 | 1 239 018 | 152 632 | 0 | 0 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | 5 498 946 | 0 | 30 507 | 4 868 679 | 599 761 | 0 | 0 |
| Zasloužené hrubé pojistné | 6 901 547 | 0 | 38 288 | 6 110 519 | 752 740 | 0 | 0 |
| Zasloužené pojistné – podíl zajištětelů | 1 400 663 | 0 | 7 770 | 1 240 124 | 152 768 | 0 | 0 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | 5 500 884 | 0 | 30 517 | 4 870 395 | 599 972 | 0 | 0 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši | 4 712 416 | 0 | 26 143 | 4 172 298 | 513 975 | 0 | 0 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění – podíl zajištětelů | 650 707 | 0 | 3 610 | 576 125 | 70 971 | 0 | 0 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši | 4 061 710 | 0 | 22 533 | 3 596 173 | 443 004 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši | 1 104 087 | 0 | 6 125 | 977 541 | 120 421 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR – podíl zajištětelů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | 1 104 087 | 0 | 6 125 | 977 541 | 120 421 | 0 | 0 |
| Čistá výše provozních nákladů | 706 559 | 0 | 3 920 | 625 576 | 77 063 | 0 | 0 |
| Správní režie v hrubé výši | 354 440 | 0 | 1 966 | 313 815 | 38 658 | 0 | 0 |
| Správní režie – podíl zajištětelů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Správní režie v čisté výši | 354 440 | 0 | 1 966 | 313 815 | 38 658 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši | 55 081 | 0 | 306 | 48 768 | 6 008 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady – podíl zajištětelů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v čisté výši | 55 081 | 0 | 306 | 48 768 | 6 008 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši | 54 467 | 0 | 302 | 48 224 | 5 941 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí – podíl zajištětelů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši | 54 467 | 0 | 302 | 48 224 | 5 941 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši | 242 571 | 0 | 1 346 | 214 769 | 26 457 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u životního pojištění, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.05.01. Vybrané informace o činnosti Společnosti

| | Životní a zdravotní pojištění celkem (včetně zajištění) | Zdravotní pojištění | Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | Ostatní životní pojištění | Zdravotní zajištění | Životní zajištění |
|--|---|---------------------|------------------------------|--|---------------------------|---------------------|-------------------|
| Pořizovací náklady – podíl zajištětelů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady v čisté výši | 242 571 | 0 | 1 346 | 214 769 | 26 457 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v hrubé výši | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady – podíl zajištětelů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v čisté výši | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní technické náklady | 0 | | | | | | |
| Náklady celkem | 706 559 | | | | | | |
| Celková výše odbytného | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u neživotního pojištění, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.05.01. Vybrané informace o činnosti Společnosti

| | Neživotní pojištění celkem | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění různých finančních ztrát |
|---|----------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Předepsané hrubé pojistné – přímé pojištění | 599 876 | 436 127 | 163 749 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Předepsané hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Předepsané pojistné – podíl zajistitelů | 543 529 | 379 780 | 163 749 |
| Předepsané pojistné, očištěné od zajištění | 56 348 | 56 348 | 0 |
| Zasloužené hrubé pojistné – přímé pojištění | 601 508 | 437 759 | 163 749 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění | -542 710 | -378 962 | -163 749 |
| Zasloužené hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Zasloužené pojistné – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |
| Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění | 58 797 | 58 797 | 0 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – přímé pojištění | 209 245 | 199 346 | 9 899 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění – podíl zajistitelů | 162 366 | 152 517 | 9 849 |
| Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši | 46 880 | 46 829 | 51 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – přímé pojištění | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |
| Změny stavu ostatních TR v čisté výši | 0 | 0 | 0 |
| Čistá výše provozních nákladů | 5 075 | 3 921 | 1 154 |
| Správní režie v hrubé výši – přímé pojištění | 811 | 589 | 221 |
| Správní režie v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Správní režie v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Správní režie – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u neživotního pojištění, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.05.01. Vybrané informace o činnosti Společnosti

| | Neživotní pojištění celkem | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění různých finančních ztrát |
|--|----------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Správní režie v čisté výši | 811 | 589 | 221 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – přímé pojištění | 560 | 407 | 153 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |
| Investiční správní náklady v čisté výši | 560 | 407 | 153 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – přímé pojištění | 1 025 | 977 | 49 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |
| Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši | 1 025 | 977 | 49 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – přímé pojištění | 2 680 | 1 948 | 731 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |
| Pořizovací náklady v čisté výši | 2 680 | 1 948 | 731 |
| Režijní náklady v hrubé výši – přímé pojištění | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady – podíl zajistitelů | 0 | 0 | 0 |
| Režijní náklady v čisté výši | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní technické náklady | 0 | 0 | 0 |
| Náklady celkem | 5 075 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.12.01.01 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění

| Technické rezervy k životnímu pojištění celkem | Životní pojištění kromě zdravotního pojištění | Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu – smlouvy bez opcí a záruk | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu – smlouvy s opcemi a zárukami | Ostatní životní pojištění | Ostatní životní pojištění – smlouvy bez opcí a záruk | Ostatní životní pojištění – smlouvy s opcemi a zárukami |
|---|---|------------------------------|--|---|--|---------------------------|--|---|
| Technické rezervy vypočtené jako celek v hrubé výši | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako celek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad technických rezerv | 3 518 020 | 6 227 612 | 0 | -2 443 216 | 0 | 0 | -266 375 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM | -83 575 | 256 549 | 0 | -69 550 | 0 | 0 | -270 574 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM | -83 575 | 256 549 | 0 | -69 550 | 0 | 0 | -270 574 | 0 |
| Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM | -83 575 | 256 549 | 0 | -69 550 | 0 | 0 | -270 574 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.12.01.01 Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění

| Technické rezervy k životnímu pojištění celkem | Životní pojištění kromě zdravotního pojištění | Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu – smlouvy bez opcí a záruk | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu – smlouvy s opcemi a zárukami | Ostatní životní pojištění | Ostatní životní pojištění – smlouvy bez opcí a záruk | Ostatní životní pojištění – smlouvy s opcemi a zárukami |
|--|---|------------------------------|--|---|--|---------------------------|--|---|
| Nejlepší odhad snížený o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) k TR vypočteným jako součet BE a RM, po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany | 3 601 595 | 5 971 062 | 0 | -2 373 666 | 0 | 0 | 4 198 | 0 |
| Riziková přírážka | 5 740 357 | 4 885 416 | 735 372 | 0 | 0 | 119 569 | 0 | 0 |
| Přechodný odpočet z technických rezerv vypočtených jako celek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Přechodný odpočet z nejlepšího odhadu | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Přechodný odpočet z rizikové přírážky | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technické rezervy celkem | 9 258 377 | 11 113 028 | -1 707 845 | 0 | 0 | -146 806 | 0 | 0 |
| Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) | 9 341 952 | 10 856 479 | -1 638 294 | 0 | 0 | 123 767 | 0 | 0 |
| Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného | 3 518 020 | 6 227 612 | -2 443 216 | 0 | 0 | -266 375 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Ostatní dodatečné informace k TR životního pojištění k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Životní pojištění kromě zdravotního pojištění | Pojištění s podílem na zisku | Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | Ostatní životní pojištění |
|--|---|------------------------------|--|---------------------------|
| Odtoky budoucích zaručených a nezaručených plnění | 0 | 0 | 9 207 003 | 1 735 646 |
| Odtoky budoucích zaručených plnění | 0 | 41 774 428 | 0 | 0 |
| Odtoky budoucích nezaručených plnění | 0 | 558 415 | 0 | 0 |
| Ostatní odtoky peněžních prostředků | 6 961 398 | 4 333 162 | 1 328 532 | 1 299 704 |
| Přítoky z budoucího pojistného | 55 775 569 | 39 731 038 | 12 744 602 | 3 299 929 |
| Ostatní přítoky peněžních prostředků | 384 887 | 148 941 | 234 150 | 1 797 |
| Podíl hrubých technických rezerv vypočítaných za pomoci aproximací na technických rezervách celkem | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odkupné | 539 409 | 474 840 | 64 499 | 70 |
| Technické rezervy s použitou přechodnou úpravou bezrizikové výnosové křivky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technické rezervy bez přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technické rezervy s použitím úpravy o koeficient volatility | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technické rezervy bez použití úpravy koeficientu volatility a dalších úprav přechodných opatření | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technické rezervy s použitím vyrovnávací úpravy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Technické rezervy bez použití vyrovnávací úpravy a dalších úprav přechodných opatření | 0 | 0 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.17.01.01 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění

| Technické rezervy vypočtené jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | Neživotní pojištění celkem | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění různých finančních ztrát |
|--|----------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné | -37 543 | -19 745 | -17 798 |
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné – přímé pojištění | -37 543 | -19 745 | -17 798 |
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné – přijaté proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné – přijaté neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné | -46 574 | -28 065 | -18 509 |
| Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné | -46 574 | -28 065 | -18 509 |
| Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany vztahující se k nejlepšímu odhadu rezervy na pojistné | 0 | 0 | 0 |
| Nejlepší odhad rezervy na pojistné v čisté výši | -37 543 | -19 745 | -17 798 |
| Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění | 247 453 | 238 536 | 8 918 |
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – přímé pojištění | 247 453 | 238 536 | 8 918 |
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – přijaté proporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – přijaté neproporcionální zajištění | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění | 166 073 | 157 159 | 8 915 |
| Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění | 166 073 | 157 159 | 8 915 |
| Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné z finitního zajištění před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění | 0 | 0 | 0 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany vztahující se k nejlepšímu odhadu na rezervy na pojistná plnění | 166 073 | 157 159 | 8 915 |
| Nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění v čisté výši | 81 380 | 81 377 | 3 |
| Nejlepší odhad celkem – hrubá výše | 209 911 | 218 791 | -8 880 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.17.01.01 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění

| Technické rezervy vypočtené jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky | Neživotní pojištění celkem | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění různých finančních ztrát |
|--|----------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Nejlepší odhad celkem – čistá výše | 43 837 | 61 632 | -17 795 |
| Riziková přírážka | 8 304 | 8 238 | 66 |
| Výše přechodného odpočtu z technických rezerv – technické rezervy vypočtené jako celek | 0 | 0 | 0 |
| Výše přechodného odpočtu z technických rezerv – nejlepší odhad | 0 | 0 | 0 |
| Výše přechodného odpočtu z technických rezerv – riziková přírážka | 0 | 0 | 0 |

| Technické rezervy k neživotnímu pojištění celkem | Neživotní pojištění celkem | Pojištění ochrany příjmu | Pojištění různých finančních ztrát |
|--|----------------------------|--------------------------|------------------------------------|
| Technické rezervy – celkem | 218 215 | 227 029 | -8 814 |
| Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany | 119 500 | 129 094 | -9 594 |
| Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany | 52 141 | 69 870 | -17 729 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

S.19.01.21

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)

(absolutní částka, v tis. Kč)

| | Rok | Rok vývoje | | | | | | | | | | | V běžném roce | Součet let (kumulativní) | | |
|------|-------|------------|---------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------|---------------|--------------------------|---------|-----------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 a více | | | | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0170 | C0180 | | |
| Před | R0100 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | R0100 | 0 | 0 | |
| N-9 | R0160 | 21 020 | 19 252 | 11 213 | 5 036 | 1 782 | 0 | 29 | 0 | 0 | 0 | | R0160 | 0 | 58 332 | |
| N-8 | R0170 | 26 674 | 23 428 | 12 888 | 9 798 | 7 450 | 40 | 1 180 | 0 | 0 | | | R0170 | 0 | 81 458 | |
| N-7 | R0180 | 61 545 | 93 465 | 20 318 | 7 500 | 7 257 | 243 | 286 | 1 | | | | R0180 | 1 | 190 614 | |
| N-6 | R0190 | 70 572 | 87 485 | 20 212 | 12 318 | 4 322 | 731 | 24 | | | | | R0190 | 24 | 195 664 | |
| N-5 | R0200 | 69 121 | 94 105 | 26 361 | 11 140 | 2 809 | 106 | | | | | | R0200 | 106 | 203 641 | |
| N-4 | R0210 | 66 848 | 91 656 | 26 687 | 9 594 | 4 797 | | | | | | | R0210 | 4 797 | 199 582 | |
| N-3 | R0220 | 62 698 | 106 452 | 20 520 | 6 603 | | | | | | | | R0220 | 6 603 | 196 273 | |
| N-2 | R0230 | 62 832 | 84 453 | 21 493 | | | | | | | | | R0230 | 21 493 | 168 779 | |
| N-1 | R0240 | 56 211 | 95 835 | | | | | | | | | | R0240 | 95 835 | 152 046 | |
| N | R0250 | 57 045 | | | | | | | | | | | R0250 | 57 045 | 57 045 | |
| | | | | | | | | | | | | | Celkem | R0260 | 185 904 | 1 503 434 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Nároky na pojistné plnění z neživotního pojištění

S.19.01.21

Hrubý nejlepší odhad rezerv na pojistná plnění

(absolutní částka, v tis. Kč)

| | Rok | Rok vývoje | | | | | | | | | | | Konec roku (diskontní údaje) | |
|------|-------|------------|---------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|------------------------------|----------------|
| | | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 a více | | C0360 |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | | |
| Před | R0100 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0 | R0100 | 0 |
| N-9 | R0160 | 21 020 | 19 252 | 11 213 | 5 036 | 1 782 | 0 | 29 | 0 | 0 | 0 | | R0160 | |
| N-8 | R0170 | 26 674 | 23 428 | 12 888 | 9 798 | 7 450 | 40 | 1 180 | 0 | 0 | | | R0170 | |
| N-7 | R0180 | 61 545 | 93 465 | 20 318 | 7 500 | 7 257 | 243 | 286 | 1 | | | | R0180 | 0 |
| N-6 | R0190 | 70 572 | 87 485 | 20 212 | 12 318 | 4 322 | 731 | 24 | | | | | R0190 | 1 |
| N-5 | R0200 | 69 121 | 94 105 | 26 361 | 11 140 | 2 809 | 106 | | | | | | R0200 | 468 |
| N-4 | R0210 | 66 848 | 91 656 | 26 687 | 9 594 | 4 797 | | | | | | | R0210 | 996 |
| N-3 | R0220 | 62 698 | 106 452 | 20 520 | 6 603 | | | | | | | | R0220 | 5 536 |
| N-2 | R0230 | 62 832 | 84 453 | 21 493 | | | | | | | | | R0230 | 12 898 |
| N-1 | R0240 | 56 211 | 95 835 | | | | | | | | | | R0240 | 64 061 |
| N | R0250 | 57 045 | | | | | | | | | | | R0250 | 163 494 |
| | | | | | | | | | | | | Celkem | R0260 | 247 453 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Výkaz kapitálu, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

| | Celkový kapitál | Tier 1 – nepodléhající omezení | Tier 1 – podléhající omezení |
|---|-------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Primární kapitál | 13 520 648 | 13 520 648 | 0 |
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | 1 900 100 | 1 900 100 | 0 |
| Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem | 0 | 0 | 0 |
| Počáteční kapitál | 0 | 0 | 0 |
| Podřízené účty vzájemných pojišťoven | 0 | 0 | 0 |
| Disponibilní bonusový fond | 0 | 0 | 0 |
| Prioritní akcie | 0 | 0 | 0 |
| Emisní ážio související s prioritními akciemi | 0 | 0 | 0 |
| Přečíslovací rezervní fond před odpočtem účastí | 11 620 548 | 11 620 548 | 0 |
| Podřízené závazky | 0 | 0 | 0 |
| Čisté odložené daňové pohledávky | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu | 0 | 0 | 0 |
| Položky neklasifikované jako kapitál podle SII | 0 | 0 | 0 |
| Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet) | 0 | 0 | 0 |
| Celkový primární kapitál po odpočtu | 13 520 648 | 13 520 648 | 0 |

Celkový disponibilní a použitelný kapitál, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Celkový kapitál | Tier 1 – nepodléhající omezení | Tier 1 – podléhající omezení |
|---|-------------------|--------------------------------|------------------------------|
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR | 13 520 648 | 13 520 648 | 0 |
| Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR | 13 520 648 | 13 520 648 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR | 13 520 648 | 13 520 648 | 0 |
| Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR | 13 520 648 | 13 520 648 | 0 |
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | 8 206 368 | 0 | 0 |
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | 2 051 592 | 0 | 0 |
| Poměr použitelného kapitálu k SCR | 1,6476 | 0 | 0 |
| Poměr použitelného kapitálu k MCR | 6,5903 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Doplňkový kapitál, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Celkový kapitál | Tier 2 | Tier 3 |
|---|-----------------|----------|----------|
| Celkový doplňkový kapitál | 0 | 0 | 0 |
| Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání | 0 | 0 | 0 |
| Nesplacený počáteční kapitál | 0 | 0 | 0 |
| Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání | 0 | 0 | 0 |
| Podřízené závazky na požádání | 0 | 0 | 0 |
| Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II | 0 | 0 | 0 |
| Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II | 0 | 0 | 0 |
| Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II | 0 | 0 | 0 |
| Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II | 0 | 0 | 0 |
| Jiný doplňkový kapitál | 0 | 0 | 0 |

Kmenový kapitál, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Celkový kapitál | Tier 2 | Tier 3 |
|---|------------------|------------------|----------|
| Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií) | 1 900 100 | 1 900 100 | 0 |
| Splacený kmenový akciový kapitál | 1 900 100 | 1 900 100 | 0 |
| Nesplacený kmenový akciový kapitál | 0 | 0 | 0 |
| Vlastní akcie v držení | 0 | 0 | 0 |
| Počáteční kapitál | 0 | 0 | 0 |
| Splacený počáteční kapitál | 0 | 0 | 0 |
| Nesplacený počáteční kapitál | 0 | 0 | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Přečtovací rezervní fond, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Celkový kapitál |
|--|-------------------|
| Rozdíl aktiv a závazků | 14 441 135 |
| Vlastní akcie | 0 |
| Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky | 920 488 |
| Ostatní primární kapitál | 1 900 100 |
| Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP | 0 |
| Přečtovací rezervní fond před odpočtem účastí | 11 620 548 |

Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP), roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Celkový kapitál |
|--|-------------------|
| Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) – celkem | 19 777 636 |
| Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) – životní pojištění | 19 777 636 |
| Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) – neživotní pojištění | 0 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Základní solventnostní kapitálový požadavek, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.25.01.01 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

| | Čistý kapitálový požadavek | Hrubý kapitálový požadavek | Alokace úpravy plynoucí z RFF/MAP |
|---|----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR) | 10 020 592 | 9 995 211 | 0 |
| Tržní riziko | 1 855 589 | 1 548 198 | 0 |
| Riziko selhání protistrany | 198 613 | 198 613 | 0 |
| Životní upisovací riziko | 9 275 183 | 9 377 711 | 0 |
| Zdravotní upisovací riziko | 52 431 | 52 431 | 0 |
| Neživotní upisovací riziko | 2 | 2 | 0 |
| Diverzifikační efekty | -1 405 734 | -1 226 251 | 0 |
| Riziko nehmotných aktiv | 44 508 | 44 508 | 0 |

SCR vypočtený standardním vzorcem, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Hodnota dle SII |
|--|------------------|
| Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) | 8 206 368 |
| Navýšení kapitálového požadavku | 0 |
| SCR bez navýšení kapitálového požadavku | 8 206 368 |
| Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR) | 9 995 211 |
| Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP | 0 |
| Operační riziko | 136 107 |
| Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty | 0 |
| Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty | -1 924 950 |
| Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC | 0 |

Doplňkové informace k solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR), roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Hodnota dle SII |
|--|-----------------|
| Podmodul akciového rizika založený na trvání | 0 |
| Celkový nSCR pro zbývající část | 0 |
| Celkový nSCR pro RFF | 0 |
| Celkový nSCR pro MAP | 0 |
| Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF | 0 |
| Metoda úpravy z agregace nSCR pro RFF/MAP | 4 |
| Čisté budoucí nezaručené podíly na zisku | 558 415 |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

MCR pro závazky neživotního pojištění nebo zajištění, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

S.28.02.01 Roční hlášení o minimálním kapitálovém požadavku kompozitní pojišťovny

| | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Neživotní pojištění Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců | Výsledek MCR (np,np) |
|---|---|---|----------------------|
| Závazky neživotního pojištění nebo zajištění celkem | | | 16 673 |
| Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionálního zajištění | 89 697 | 56 348 | |
| Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění právní ochrany, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionálního zajištění | 0 | 0 | |
| Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionálního zajištění | 714 | 0 | |
| Neproporcionální zajištění zdravotního pojištění | 0 | 0 | |
| Neproporcionální zajištění pojištění odpovědnosti | 0 | 0 | |
| Neproporcionální zajištění pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy | 0 | 0 | |
| Neproporcionální zajištění pojištění majetku | 0 | 0 | |

7. QRTS (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

MCR pro závazky životního pojištění nebo zajištění, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek | Životní pojištění | |
|--|---|--------------------------|----------------------|
| | | Celkový kapitál v riziku | Výsledek MCR (žp,žp) |
| Závazky životního pojištění a zajištění celkem | | 245 480 323 | 343 155 |
| Závazky s podílem na zisku zaručená plnění | 5 412 648 | | |
| Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku | 558 415 | | |
| Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu | 0 | | |
| Závazky ostatního životního pojištění a zajištění | 4 198 | | |

Celkový výpočet MCR, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Hodnota dle SII |
|---|------------------|
| Minimální kapitálový požadavek (MCR) | 2 051 592 |
| Lineární MCR | 359 827 |
| SCR | 8 206 368 |
| Horní mez MCR | 3 692 865 |
| Dolní mez MCR | 2 051 592 |
| Kombinovaný MCR | 2 051 592 |
| Absolutní dolní mez MCR | 94 332 |

Fiktivní MCR, roční k 31. 12. 2017, v tis. Kč

| | Životní pojištění | |
|--|--|-----------------|
| | Neživotní pojištění Hodnota dle SII | Hodnota dle SII |
| Fiktivní minimální kapitálový požadavek | 95 061 | 1 956 531 |
| Fiktivní lineární MCR | 16 673 | 343 155 |
| NSCR bez navýšení kapitálového požadavku | 380 243 | 7 826 124 |
| Horní mez NMCR | 171 110 | 3 521 756 |
| Dolní mez NMCR | 95 061 | 1 956 531 |
| Fiktivní kombinovaný NMCR | 95 061 | 1 956 531 |
| Absolutní dolní mez NMCR | 94 332 | 94 332 |

[Pro plnou verzi výkazů QRT klikněte zde](#)

8. SLOVNÍK POUŽITÝCH ZKRATEK

| Pojem | Popis |
|-------------|---|
| AC | AC (Available Capital, volný kapitál) je objem vlastních zdrojů, o který je Společnost z dlouhodobého hlediska ochotna navýšit kapitálový požadavek vyplývající z agresivnějšího rizikového profilu (snaha o efektivnější využití vlastních zdrojů). Vychází z porovnání aktuální rizikové situace a strategické rizikové tolerance. |
| ALM | ALM (Asset Liability Management, řízení aktiv a pasiv) je postup, který sleduje a vyhodnocuje vývoj hlavních rizik spojených s problematikou souladu aktiv a pasiv Společnosti, nedostatečného pokrytí technické úrokové míry pojistných smluv výnosy z aktiv a nedostatečnosti hotovostních prostředků k uspokojení likviditní potřeby Společnosti. |
| AML | AML (Anti Money Laundering; proti praní špinavých peněz) je soubor opatření na ochranu ekonomického prostoru proti praní špinavých peněz a napomáhání potírání této činnosti. |
| BCM | Business Continuity Management (BCM) znamená řízení kontinuity činností za účelem eliminace selhání systémů. |
| BE | Hodnota BE (Best Estimate) technických rezerv odpovídá pravděpodobnostmi váženému průměru budoucích peněžních toků vyplývajících ze závazků plynoucích z pojistných smluv. |
| BSCR | BSCR (Basic Solvency Capital Requirement, základní kapitálový požadavek) je solventnostní kapitálový požadavek před zohledněním mitigačních efektů technických rezerv a odložené daně nezohledňující operační rizika. |
| CAS | CAS (Czech Accounting Standards, České účetní standardy) jsou pravidla popisující účetní metody a způsoby účtování a stanovený obsah a formu finančních výkazů účetní závěrky. Účelem tvorby a vydávání Českých účetních standardů je docílení souladu při používání účetních metod účetními jednotkami, což následně umožňuje jejich vzájemnou porovnatelnost. |
| CLV | CLV (Customer Lifetime Value, časová hodnota zákazníka) je současná hodnota budoucích zisků plynoucích z provozu pojistné smlouvy, případně kmene pojistných smluv. Hodnota je stanovena jako rozdíl statutární rezervy a nejlepšího odhadu rezervy (BE), stanoveného prospektivní metodou ocenění budoucích finančních toků. |
| Compliance | Compliance je všeobecný název pro soulad s pravidly. Z hlediska podnikové sféry rozumíme slovem compliance zejména jednání Společnosti, zaměstnanců a vedení v souladu s právními předpisy, vnitropodnikovými směrnicemi a etickými kodexy. |
| CPD risk | CPD risk (Counterparty Default Risk, riziko selhání protistrany) pokrývá okruh ztrát způsobených neočekávaným selháním nebo zhoršením kreditní situace, či ratingu protistran či dlužníků. |
| Dashboard | Dashboard (řídící panel) je moderní typ reportu, který na jedné stránce (obrazovce) přehledně ukazuje vše podstatné o situaci ve firmě, na trhu či projektu a naviguje manažery Společnosti ke správným rozhodnutím. |
| EBS | EBS (Economic Balance Sheet, ekonomická rozvaha) je vyjádření rozvahy Společnosti v tržním ocenění aktiv (market value) a objektivním vyjádřením závazků (fair value). |
| FATCA | FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) je daňový zákon Spojených států, který požaduje po cizích finančních institucích předávat informace o účtech amerických daňových poplatníků americkému daňovému úřadu. |
| FX risk | FX risk (měnové riziko) měří citlivost hodnoty aktiv, závazků a finančních nástrojů na změny úrovně tržních cen směnných kurzů nebo jejich volatility. |
| IFRS | IFRS (International Financial Reporting Standards, mezinárodní standardy účetního výkaznictví) jsou souborem standardů vydávaných Radou pro mezinárodní účetní standardy (IASB = International Accounting Standards Board), upravující sestavování a prezentaci finančních výkazů účetní závěrky. |
| KPI | KPI (Key Performance Indicators, klíčové ukazatele výkonnosti) jsou ukazatele, kterými je měřena výkonnost Společnosti. |
| MAP | MAP (Matching Adjustment Portfolio, portfolio vyrovnávací úpravy) je speciální kategorie definovaná a používaná v rámci Solvency II kvalitativního reportingu. |
| MCR | MCR (Minimum Capital Requirement, minimální solventnostní kapitálový požadavek je legislativně (dle metodiky Solvency II) definovaný minimální objem kapitálu, který je Společnost povinna držet na základě svého aktuálního rizikového profilu. |
| nMCR | nMCR (Notional MCR) je fiktivní minimální kapitálový požadavek, definovaný v rámci Solvency II výkaznictví. |
| nSCR | nSCR (Notional SCR) je fiktivní solventnostní kapitálový požadavek, definovaný v rámci Solvency II výkaznictví. |
| NSLT Health | NSLT Health (Health Non Similar to Life) je produktová skupina definovaná a používaná v rámci Solvency II kvalitativního reportingu. |
| OF | OF (Own Funds, vlastní zdroje) znamená převis tržní hodnoty aktiv nad tržním oceněním závazků Společnosti, do kterých je započítána také hodnota dividendy, příslušná ke konci daného účetního období. |

8. SLOVNÍK POUŽITÝCH ZKRATEK

| Pojem | Popis |
|-------------------|--|
| ORSA | ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) je proces sebehodnocení rizik a solventnostní pozice Společnosti. Proces naplňuje legislativní požadavky SII. |
| P/E ratio | P/E poměr či P/E ratio (Price To Earnings Ratio) je poměrový ukazatel používaný na akciových trzích. Vyjadřuje poměr mezi tržní cenou akcie a čistým ziskem na akcii, resp. tržní kapitalizací dané firmy a jejím čistým ziskem. |
| RCSA | RCSA (Risk and Control Self Assessment, sebehodnocení rizik a kontrol) je proces, pomocí kterého vlastníci rizik identifikují rizika spojená s provozem jejich organizační jednotky. Rizika jsou podle zdroje členěna na rizika vyplývající z vykonávaných procesů a rizika plynoucí z vlastnictví aktiv. Rizika jsou dále detailněji zkoumána a kvantifikována. Následně jsou k jednotlivým rizikům přiřazeny existující kontroly eliminující dopad jejich realizace na cíle Společnosti. |
| RFF | RFF (Ring Fenced Funds, účelově vázané fondy) je kategorie definovaná ve směrnici 2009/138/ES Solventnost II, a to v bodě 49 preambule a v čl. 99. V některých členských státech u některých specifických produktů existují účelově vázané fondy, které dávají určité kategorii pojistníků v rámci jejich vlastního „fonde“ větší práva ve vztahu k aktivům. |
| Rizikový profil | Rizikový profil (Risk Profile) je souhrn všech komponent, jejichž prostřednictvím dosahuje Společnost dílčích i globálních cílů stanovených strategií Společnosti a obchodně-finančním plánem. Z volatility těchto komponent pak plyne možné ohrožení stanovených cílů. Přístup Společnosti k nastavení a řízení rizikového profilu je charakterizován rizikovým apetitem. |
| RM | Hodnota RM (Risk Margin, rizikové marže) odpovídá částce, o kterou by bylo nutné navýšit BE, aby jiná pojišťovna (referenční jednotka) byla ochotna převzít závazky pojišťovací činnosti Společnosti. Jde o přírůstek zohledňující možnou volatilitu předpokladů použitých při výpočtu BE. |
| RSR | RSR (Regular Supervisory Report) je pravidelná kvalitativní zpráva orgánu dohledu, kterou v rámci režimu Solvency II sestavují subjekty působící na pojišťovacím trhu a 1× ročně ji odevzdávají regulátorovi. |
| RT | RT (Risk Tolerance, riziková tolerance) je maximální míra rizika, kterou je Společnost v rámci dlouhodobé strategie ochotna podstoupit. Je vyjádřena jako hodnota SCR (za předpokladu zachování OF v aktuální výši), která splňuje cílové SCR ratio. |
| ŘKS | ŘKS (Řídicí a kontrolní systém) je komplexní soustava požadavků, principů a pravidel, které musí být dodržovány ve všech procesech, postupech řízení a kontrolních činnostech Společnosti. |
| SCR | SCR (Solvency Capital Requirement, solventnostní kapitálový požadavek) je legislativně (dle metodiky Solvency II) definovaný objem kapitálu, který je Společnost povinna držet na základě svého aktuálního rizikového profilu. |
| SCR ratio | SCR ratio (solventnostní pozice) je podíl vyjadřující míru krytí kapitálového požadavku pomocí vlastních zdrojů Společnosti. $SCR\ ratio = OF/SCR$ (vyjádřeno v procentech). |
| SFCR | SFCR (Solvency and Financial Condition Report) je kvalitativní zpráva o solventnosti a finanční situaci, kterou v rámci režimu Solvency II sestavují subjekty působící na pojišťovacím trhu a každoročně ji prezentují veřejnosti. |
| SLT Health | SLT Health (Health Similar to Life) je produktová skupina definovaná a používaná v rámci Solvency II kvalitativního reportingu. |
| Solvency II (SII) | Solvency II (SII) je regulační režim vyplývající z evropské direktivy 2009/138/EC, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35, kterým se doplňuje Direktiva 2009/138/EC, a souvisejících předpisů, včetně implementace do národního práva. |
| Společnost | Pojišťovna České spořitelny, a.s., Vienna Insurance Group (PČS) |
| Tier 1 | Tier 1 je část kapitálu Společnosti, která představuje součet splaceného základního kapitálu zapsaného v obchodním rejstříku, splacené emisní ážio, povinné rezervní fondy, ostatní rezervní fondy ze zisku, nerozdělený zisk z předchozích období po zdanění, zisk ve schvalovacím řízení snížený o předpokládané dividendy, zisk běžného období snížený o předpokládané dividendy a snížený o odečitatelné položky. |
| TP | TP (Technical Provision, technické rezervy) vytváří pojišťovny k plnění závazků z provozované pojišťovací nebo zajišťovací činnosti, které jsou pravděpodobné nebo jisté, ale nejisté je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou. Představují hodnotu budoucích úhrad předpokládaných závazků pojišťoven vyplývajících z uzavřených pojištění. |
| UL | UL (Unit-linked, vázané na hodnotu jednotky) je druh pojištění, kde investiční riziko nese pojistník. |
| VIG | VIG (Vienna Insurance Group) je rakouská pojišťovací skupina se sídlem ve Vídni působící na cca 25 trzích ve střední a východní Evropě. |

