

Zpráva o solventnosti a finanční situaci

Rok 2020

Servisní pojišťovna a.s.



Obsah

A	Činnost a výsledky	7
A.1	Činnost.....	7
A.2	Výsledky v oblasti upisování	7
A.3	Výsledky v oblasti investic	8
A.4	Další informace	9
B	Řídící a kontrolní systém	10
B.1	Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	10
B.2	Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	12
B.3	Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik.....	13
B.3.1	Systém řízení rizik	13
B.3.2	Vlastní posouzení rizik a solventnosti	14
B.4	Systém vnitřní kontroly	15
B.5	Funkce vnitřního auditu	17
B.6	Pojistně-matematická funkce.....	17
B.7	Externí zajištění služeb nebo činností	18
B.8	Další informace	18
C	Rizikový profil	19
C.1	Upisovací riziko.....	20
C.2	Tržní riziko	20
C.3	Úvěrové riziko.....	21
C.4	Riziko likvidity	21
C.5	Operační riziko.....	22
C.6	Jiná podstatná rizika	22
C.7	Další informace.....	22
C.7.1	Citlivost vůči riziku	22
D	Oceňování pro účely solventnosti	24
D.1	Aktiva	24
D.2	Technické rezervy	25
D.3	Další závazky.....	27
D.4	Alternativní metody oceňování.....	27
D.5	Další informace	27

E	Řízení kapitálu	29
E.1	Kapitál.....	29
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	31
E.3	Použití podmodulu akciového rizika založeného na duraci při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	31
E.4	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	32
E.5	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	32
E.6	Další informace.....	32

Shrnutí

Evropská unie vytvořila v minulých letech nový režim regulace pro evropské pojistitele obecně známý jako Solventnost II. V České republice nabyl účinnosti dne 23.9.2016 novelizací zákona č. 277/2009 Sb, o Pojišťovnictví. Účelem uvedeného režimu je uplatnit požadavky na solventnost pojišťoven, které budou lépe odpovídat rizikům, kterým pojišťovny čelí. Rámec Solventnost II je založen na třech hlavních pilířích: (1) První pilíř tvoří kvantitativní požadavky na kapitál, pravidla oceňování aktiv a závazků a kapitálové požadavky, (2) druhý pilíř stanoví kvalitativní požadavky na řízení a kontrolu a řízení rizik u pojistitelů a dále na účinnou kontrolu pojistitelů včetně požadavku na předkládání vlastního posouzení rizika a solventnosti (ORSA), který poslouží regulačnímu orgánu jako jedna část procesu přezkoumání, a (3) třetí pilíř se zaměřuje na požadavky týkající se rozšířeného oznamování a zveřejňování informací.

V rámci požadavků na zveřejňování informací Servisní pojišťovna, a.s. (dále „Pojišťovna“ nebo též „Společnost“) vydává Zprávu o Solventnosti a finanční situaci.

Činnost a výsledky

Pojišťovna poskytuje havarijní pojištění motorových vozidel. V roce 2020 vykázala pojišťovna růst předepsaného i zaslouženého pojistného o 16,86 % (resp. o 15,15%). Pomalejší tempo růstu bylo zapříčiněno snížením produkce u zprostředkovatelů v důsledku opatření proti šíření COVID19. Uzavření zprostředkovatelských kanceláří na jaře 2020 tak negativně zasáhlo do produkce nových smluv.

Také v roce 2020 jsme se věnovali zefektivnění práce v oblasti administrace pojistných smluv a snižování nákladovosti v této oblasti. Šlo o projekty propojení sjednávací platformy s účetním systémem, změny v pojistné smlouvě umožňující efektivnější sledování plateb pojistného, změny v komunikačních postupech s výraznou úsporou v nákladech na poštovné apod.

Připravili jsme další vylepšení on-line platformy pro sjednatele, které bylo nasazeno v roce 2021 a mělo by zprostředkovatelům přinést uživatelsky ještě příznivější a rychlejší pracovní nástroj. Dalším krokem pro zvýšení prodeje pojištění je zařazení našeho produktu havarijního pojištění do interních srovnávačů a programů jednotlivých makléřských sítí s postupným zapojováním v roce 2021.

Ke snižování pojistně-technického rizika pojišťovna používá zajištění. Od r. 2019 je sjednáno neproporční RISK XL a CAT XL zajištění havarijního pojištění motorových vozidel u VIG RE zajišťovna, a.s.. V roce 2020 nebyla u zajištětele uplatněna žádná škoda výsledek zajištění byl tedy negativní ve výši zaplaceného zajištění.

Meziročně nedošlo k dalším významným změnám v oblasti činnost a výsledky.

Řídící a kontrolní systém

Základním cílem Pojišťovny je maximalizace hodnoty pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika.

Představenstvo nese konečnou odpovědnost za řízení rizik Pojišťovny. Rozhoduje o implementaci jednotlivých strategií řízení rizik a řídí Pojišťovnu v souladu s těmito strategiemi. S podporou určených útvarů monitoruje trh ve vazbě na nová nebo měnící se ekonomická, politická nebo ostatní rizika a realizuje protipatření.

Vlastní posouzení rizik a solventnosti (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA) je klíčovou složkou systému řízení rizik. Jedná se o proceduru propojující několik procesů rozdílného charakteru, od obchodního plánování až k operativnímu řízení rizik na denní bázi.

Jednou ze základních podmínek pro vznik a existenci efektivní organizační struktury Pojišťovny a efektivního kontrolního prostředí je oddělení neslučitelných funkcí. Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorcí rady, Výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů, komisí a zaměstnanců Pojišťovny musí být proto stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

V praxi to znamená zejména oddělení a vyčlenění vybraných činností, v jejichž přímém důsledku je Pojišťovna vystavena pojistně-technickému, tržnímu, úvěrovému nebo operačnímu riziku a dále oddělení odpovědnosti za řízení obchodních činností od řízení rizik a vypořádání obchodů na finančních trzích.

Součástí kontrolního prostředí jsou informace, jejichž dostatečnost a správnost je nezbytná k rozhodování a řízení. Struktura systému vnitřní kontroly je založena na vícestupňovém řízení a kontrole.

Meziročně nedošlo k žádným významným změnám v řídicím a kontrolním systému.

Rizikový profil

Při výpočtu kapitálového požadavku podle solventnosti II a ohodnocení rizik Pojišťovna používá standardní vzorec.

Nejvýznamnějším rizikem Pojišťovny je kreditní riziko. Druhé nejvýznamnější je tržní riziko. Z tržních rizik je nejvýznamnější nemovitostní riziko a dále pak riziko koncentrace, které je také ovlivněno nemovitostmi.

Oceňování pro účely solventnosti

Pojišťovna má zpracovanou směrnici o oceňování aktiv a závazků, ve které jsou samostatně pro každou třídu aktiv stanoveny zásady oceňování. Standardní metodou oceňování je oceňování aktiv a závazků za použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky. Pokud není použití těchto cen možné, ocení se aktiva a závazky za použití kótovaných tržních cen pro obdobná aktiva či závazky, které se upraví o odlišnosti. Pokud použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích není možné, použije Pojišťovna alternativních metod oceňování.

Technické rezervy Pojišťovna počítá v souladu s požadavky Solventnosti II jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

U ostatních závazků není mezi oceňováním pro účely Solventnosti II a CAS žádný rozdíl. Při oceňování aktiv, technických rezerv a jiných závazků pro účely solventnosti se nepředpokládají žádná budoucí opatření.

Při výpočtu technických rezerv, vzhledem k tomu, že je Pojišťovna pojišťovnou neživotní a hranice kontraktu není u žádné smlouvy delší než do nejbližšího výročí (a tedy maximálně 1 rok) se nezohledňuje budoucí chování pojistníků.

V oceňování aktiv, technických rezerv a dalších závazků dle SII nedošlo meziročně k významným změnám.

Řízení kapitálu

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku vypočteného dle požadavků standardního vzorce regulace Solventnosti II. Společnost považuje za dostatečnou takovou výši kapitálu, jež převyšuje požadavky stanovené platnou legislativou a dostatečně reflektuje plány a cíle Společnosti na dané období. Společnost dostatečnou výši kapitálu vyjadřuje jako cílový solventnostní poměr (použitelný kapitál / SCR). Cílový solventnostní poměr pro konkrétní období je stanoven v kapitálové strategii Pojišťovny s ohledem na aktuální obchodní a rizikovou strategii.

V roce 2020 nedošlo k žádnému nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku.

A Činnost a výsledky

A.1 Činnost

Základní údaje o společnosti

Název společnosti: **Servisní pojišťovna, a.s.**

Sídlo: tř. T.Bati 532, 763 02 Zlín-Louky

Právní forma: akciová společnost

Orgán dohledu: Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

Struktura akcionářů: jediný akcionář JUDr. Ing. Ladislav Samohýl

Druhy pojištění: havarijní pojištění motorových vozidel

Auditor: MG Credit, s.r.o.; Růžová 195, Louky, 763 02 Zlín,
IČO: 60705795, Datová schránka: wex59xq
Tel: 577 104 155, e-mail: kancelar@mgcredit.cz

Servisní pojišťovna a.s. působí pouze na území České republiky.

Základem produktové nabídky je havarijní pojištění vozidel včetně doplňkových připojištění. Havarijní pojištění je sjednáváno pro nové vozy a ojeté vozy do max. 13-ti let stáří. Zaměření pojišťovny je primárně cíleno na oblast Moravy.

Specializací pojišťovny je havarijní pojištění automobilových veteránů.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců k rozhodnému datu je 10, pojišťovna nemá žádné přidružené podniky ani pobočky.

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Pojišťovna poskytuje havarijní pojištění motorových vozidel, přehled předepsaného hrubého pojistného, zaslouženého hrubého pojistného, přímé náklady v oblasti upisování (provize), zajištění a nákladů na pojistná plnění jsou uvedeny v následující tabulce:

Druh pojištění	Období	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné	Pořizovací náklady	Správní režie	výsledek zajištění	Náklady na pojistná plnění
Havarijní pojištění	2020	20 508	18 560	979	8 921	-337	8 944
Havarijní pojištění	2019	17 550	16 117	784	9 372	-305	7 201
Havarijní pojištění	2018	14 953	15 048	441	9 323	-380	7 124

Po stabilizaci pojistného kmene v roce 2018 dochází každoročně k růstu jak předepsaného, tak zaslouženého pojistného. Projevila se zde přijatá obchodní opatření, investice do modernizace distribuce pojištění a optimalizace interních procesů. On-line platforma pro kalkulace a sjednávání přinesla usnadnění prodejnosti produktu pojišťovny a aktuální přehled o vývoji obchodu, na který může pojišťovna pružně reagovat. Dalším krokem pro zvýšení prodeje pojištění bylo zařazení produktu havarijního pojištění do interních srovnávačů a programů jednotlivých makléřských sítí.

Projekce výsledků Pojišťovny v oblasti upisování pro období 2021 – 2023:

Druh pojištění	Období	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné	Pořizovací náklady	Správní režie	výsledek zajištění	Náklady na pojistná plnění
Havarijní pojištění	2021	23 700	21 400	1200	11 000	-500	9 800
Havarijní pojištění	2022	25 200	22 550	1350	11 500	-650	11 000
Havarijní pojištění	2023	26 300	23 750	1500	12 000	-680	12 500

Pojišťovna pro následující období plánuje postupný nárůst v oblasti upisování, který bude realizován přes externí zprostředkovatelskou síť. Mezi nejvýznamnější rizika, která mohou plánované výsledky ovlivnit patří obchodní riziko ukončení spolupráce s významnými distributory pojištění a riziko zvýšení nákladů na pojistná plnění. Obchodní riziko ukončení spolupráce s významnými distributory pojišťovna zmírňuje postupným rozšiřováním portfolia distributorů, napojením do vnitřních pracovních systémů distributorů a vytvářením cílených obchodních podpor pro jednotlivé distributorské sítě. Riziko zvýšení nákladů na pojistná plnění je v první řadě ošetřeno zajištěním. V druhé řadě pak vlastní likvidaci pojistných událostí a využíváním technik pro odhalování a eliminaci rizika pojistných podvodů a nadhodnocených pojistných plnění.

V oblasti havarijního pojištění Pojišťovna pravidelně vyhodnocuje výši pojistných sazeb. Lídři trhu v oblasti HAV pojištění reagovali na zvýšení nákladovosti oprav vozidel zvýšením pojistného. Pojišťovna proto pravidelně vyhodnocuje a případně upravuje výši pojistného u prodlužovaných smluv. Zároveň pravidelně vyhodnocujeme cenovou konkurenceschopnost u nových smluv a pružně reagujeme na posuny tržní cenové úrovně.

A.3 Výsledky v oblasti investic

Pojišťovna dlouhodobě investuje volné finanční prostředky formou půjček v rámci skupiny SAMOHÝL HOLDING, jejíž je součástí. Je zde dosahováno vyššího výnosu než při běžném uložení prostředků v peněžních ústavech. Je dodržována zásada obezřetnosti a je zajištěna likvidita finančních prostředků.

Menší díl finančních zdrojů je uložen do státních dluhopisů.

V oblasti ukládání volných prostředků u bank platí zásada diverzifikace peněžních ústavů, aby bylo eliminováno nadměrné riziko portfolia.

Pojišťovna vlastní v rámci investic nemovitost, která je předmětem nájmu v rámci skupiny SAMOHÝL HOLDING.

V následující tabulce je přehled výkonnosti investic Pojišťovny dle jednotlivých tříd aktiv.

Aktivum	Období	Úrokový výnos	Náklad z přecenění	Výnos z přecenění	Náklad z realizace	Výnos z realizace	Ostatní náklady	Ostatní výnosy
Termínované vklady	2020							
	2019							
Dluhopisy	2020	162	128	231			17	
	2019	162	80	151			16	
Nemovitosti	2020	567						
	2019	567						
Půjčky	2020	1 868						
	2019	2 101						
Celkem	2020	2 597	128	231			17	
	2019	2 830	80	151			16	
Z toho v VZZ	2020	2 597	128	231			17	
	2019	2830	80	151			16	
Z toho v rozvaze	2020							
	2019							

Vzhledem k situaci s COVID19 došlo k výraznému poklesu úrokových sazeb v roce 2020. V budoucích obdobích pojišťovna očekává mírné navyšování úrokových sazeb a s tím také mírný růst úrokových sazeb z půjček v rámci skupiny.

Pojišťovna v rámci své investiční činnosti nepoužívá hedging, finanční deriváty ani jiné sekuritizace. Vzhledem k objemům a struktuře držených aktiv není reálný důvod tyto operace provádět. Výsledky v jiných oblastech činnosti

Pojišťovna nemá jiné oblasti činnosti, v nichž by zaznamenala významné výnosy nebo náklady ovlivňující hospodářský výsledek.

A.4 Další informace

Všechny podstatné informace týkající se činnosti a výsledků Pojišťovny již byly zmíněny v předchozích odstavcích. Podstatné změny byly komentovány v příslušných kapitolách.

B Řídící a kontrolní systém

B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

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

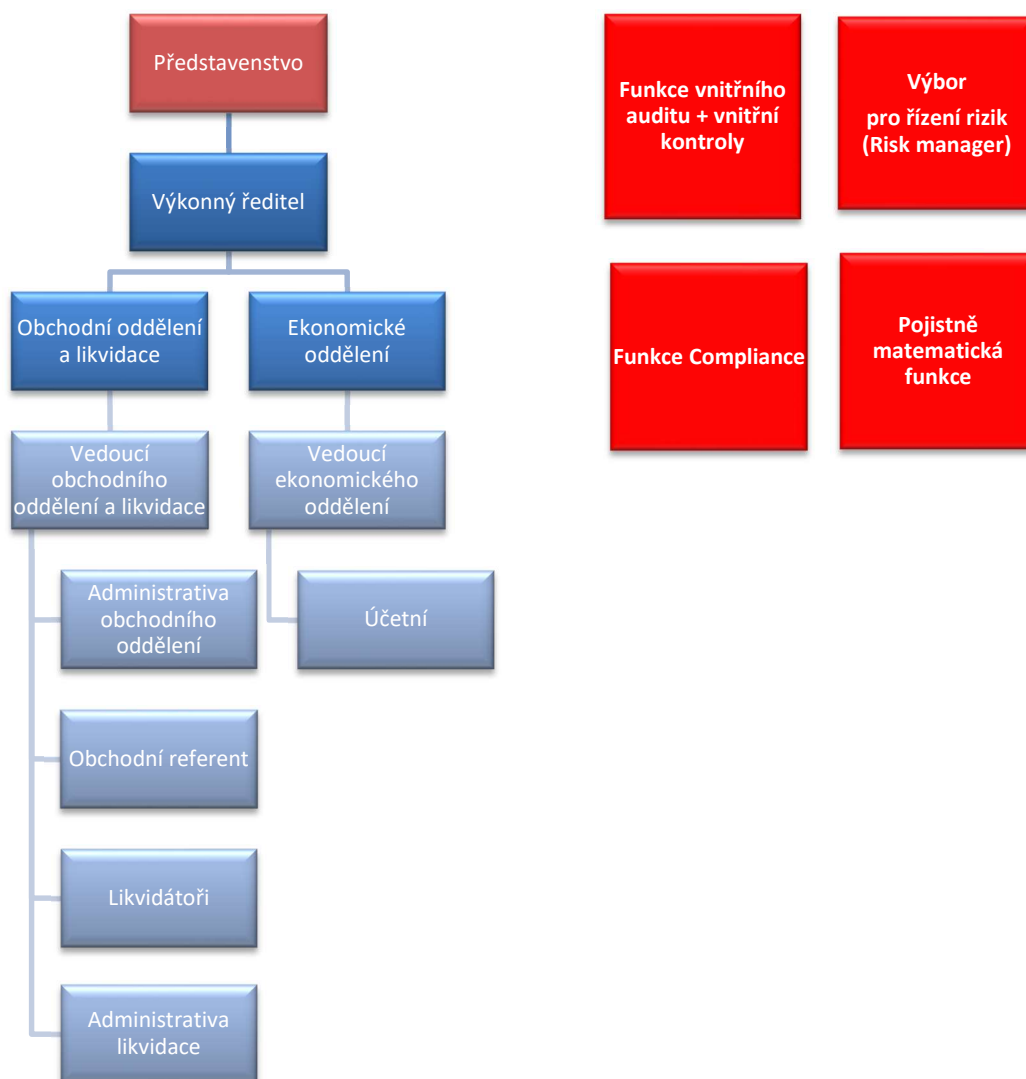
Představenstvo projednává funkčnost, efektivnost, ucelenost a přiměřenost ŘKS na základě závažného zjištění nebo podnětu některého ze zaměstnanců, vždy však pravidelně minimálně jedenkrát ročně po ukončení kalendářního roku, a to především na základě Zprávy o kontrolní činnosti poskytované Interním auditem. Představenstvo následně předkládá materiály k vyhodnocení funkčnosti, efektivnosti, ucelenosti a přiměřenosti ŘKS na nejbližší jednání dozorčí rady; významné nedostatky ŘKS musí být oznámeny dozorčí radě společnosti.

Řídicím orgánem se rozumí představenstvo společnosti. Osobou ve vrcholném vedení se rozumí vedoucí pracovník, který zastává ve společnosti výkonnou řídicí funkci, při níž zajišťuje každodenní řízení výkonu činností společnosti a je při výkonu této funkce přímo podřízený představenstvu společnosti nebo jeho členovi, a to i v případě, že takovou funkci zastává člen představenstva společnosti. V podmínkách společnosti se jedná o členy představenstva a vedoucí zaměstnance přímo podřízené představenstvu společnosti.

Představenstvo je odpovědné za koncepci řízení rizik, tj. odpovídá za nastavení a efektivní fungování systému řízení rizik ve Společnosti. Z odpovědnosti plyne pravomoc Představenstva definovat a upravovat pravidla statutu pro Výbor řízení rizik.

Odměňování činností, které mají významný vliv na celkový rizikový profil Pojišťovny, jež nejsou vykonávány zaměstnanci Pojišťovny, upravuje vnitropodnikový předpis „Pravidla outsourcingu“ a Pojišťovna uplatňuje principy odměňování definované tímto předpisem i vůči třetím stranám.

Pojišťovna funguje na základě následujícího organizačního uspořádání



Klíčové funkce (v předchozím organizačním diagramu červeně) vykonávají následující osoby

Klíčové funkce	Osoby
Předseda představenstva	JUDr. Ing. Ladislav Samohýl
Člen představenstva	Martin Samohýl
Člen představenstva	Ing. Roman Dujíček
Předseda dozorčí rady	Mgr. Jan Tulis – změna v r. 2020
Člen dozorčí rady	Ing. Renata Zeťková
Člen dozorčí rady	Barbara Samohýlová – změna v r. 2020
Ředitel pojišťovny	Ing. Roman Dujíček
Rizikový manažer	Ing. Renata Zeťková
Pojistný matematik	Mgr. Roman Drápal
Compliance manažer	Mgr. Jan Tulis – změna v r. 2020
Interní auditor	Ing. Kamila Boháčková

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

Pojišťovna se řídí směrnicí, ve které jsou stanovena pravidla pro posuzování důvěryhodnosti a odborné způsobilosti a která je závazná pro všechny zaměstnance v pracovněprávním či jiném smluvním vztahu k Pojišťovně.

Důvěryhodnost osoby spočívá v její bezúhonnosti a profesní a podnikatelské integritě.

Za bezúhonnou považuje Společnost osobu bez záznamu v rejstříku trestů a vůči které není vedeno probíhající trestní stíhání.

Dále může být za bezúhonnou považována i osoba, která byla pravomocně odsouzena, nebo u které bylo zahájeno trestní stíhání a toto stíhání stále trvá, za trestný čin spáchaný z nedbalosti s výjimkou trestných činů proti majetku a hospodářských trestných činů. V takových případech jsou vždy individuálně posuzovány důvody a okolnosti, za kterých došlo k výše uvedeným skutečnostem.

Společnost považuje zkoumanou osobu za nedůvěryhodnou v případě závažných přestupků proti profesní integritě, tyto jsou upraveny směrnicí Společnosti (Způsobilost a důvěryhodnost).

Bezúhonnost prokazuje osoba při nástupu do funkce výpisem z rejstříku trestů a čestným prohlášením o probíhajících trestních řízeních. Profesní integritu osoba prokazuje před nástupem do funkce čestným prohlášením.

V případě volených funkcí, doloží ten, kdo osobu do funkce navrhuje, že tato osoba splňuje požadavky na bezúhonnost dané směrnicí Společnosti (Způsobilost a důvěryhodnost).

V průběhu trvání funkce je osoba povinna bez zbytečného odkladu informovat Pojišťovnu, pokud je u ní zahájeno jakékoli trestní stíhání nebo nastala / existuje důvodné podezření, že by mohla nastat některá ze skutečností odpovídající závažným přestupkům proti profesní integritě.

Odborná způsobilost osoby zohledňuje prokazatelné znalosti (vzdělání), zkušenosti na finančním trhu, manažerské zkušenosti a také předchozí působení na finančních trzích.

Členové statutárního orgánu musí navíc společně disponovat prokazatelnými znalostmi přinejmenším v oblasti:

1. Pojistných a finančních trhů,
2. Obchodní strategie a obchodního modelu,
3. Řídicího a kontrolního systému,
4. Finanční a pojistně-matematické analýzy,
5. Regulačního rámce a regulatorních požadavků.

Osoba, která Pojišťovnu skutečně řídí, nebo pro ni vykonává jinou klíčovou funkci, prokazuje svoji odbornou způsobilost při nástupu do funkce:

- Kopíemi listin (pokud to jejich povaha nevylučuje), které prokazují dosažené vzdělání, certifikáty o absolvovaných odborných seminářích, školeních apod.
- Čestným prohlášením o dosavadních zkušenostech, jehož součástí je profesní strukturovaný životopis, který obsahuje alespoň:
 - Označení osoby, u které byla odborná praxe vykonávána a obor její činnosti

- Název funkce / pracovního zařazení a popis vykonávané činnosti
- Dobu, po kterou byla činnost vykonávána
- Kopíjemí listin (pokud to jejich povaha nevyklučuje), které prokazují členství v profesním sdružení, komoře, nebo asociaci poskytovatelů služeb.

V případě volených funkcí, doloží ten, kdo osobu do funkce navrhuje, že tato osoba splňuje požadavky na odbornou způsobilost dané touto směrnicí.

B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posouzení rizik

B.3.1 Systém řízení rizik

Účelem oblasti řízení rizik je:

- Identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a kvantifikace.
- Omezení dopadu jednotlivých rizik na dosažení cílů Společnosti s ohledem na náklady spojené s omezením daného negativního vlivu.
- Výběr méně rizikové varianty z různých alternativ se stejným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře.
- Zvyšování hodnoty Společnosti při podstupování akceptovatelného rizika pro akcionáře.
- Vývoj a implementace „Integrovaného systému řízení rizik“, který zajistí, že všechny útvary Společnosti nebo majitelé procesů podstupují akceptovatelné riziko.

Představenstvo nese konečnou odpovědnost za řízení rizik Pojišťovny. Rozhoduje o implementaci jednotlivých strategií řízení rizik a řídí Pojišťovnu v souladu s těmito strategiemi. S podporou určených útvarů monitoruje trh ve vazbě na nová nebo měnící se ekonomická, politická nebo ostatní rizika a realizuje protipatření.

1. linie obrany

První linie obrany je odpovědná za vlastnictví a řízení rizik při každodenní činnosti. Jedná se o zaměstnance jednotlivých útvarů, kteří odpovídají zejména za:

- pravidelnou identifikaci, hodnocení, řízení, monitoring a reporting,
 - i) přijímání rizika v rámci rizikového apetitu (vlastníci rizika),
 - ii) nastavení kontrol do systémů a procesů tak, aby zajistili kontinuální compliance s rizikovým apetitem (vlastníci kontrol),
 - iii) monitoring selhání kontrol, nedostatečnosti procesu a neočekávaných událostí,
 - iv) nastavení procesu eskalace rizik

2. linie obrany

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s risk apetitem Společnosti a provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany, ale zůstává na 1. linii obrany. Liniově je obrana zajištěna Výborem pro řízení rizik (centrální funkce řízení rizik) v čele s členem představenstva odpovědným za řízení rizik.

Výbor pro řízení rizik (VŘR)

VŘR je poradním orgánem představenstva, který připravuje základní pravidla a principy řízení rizik v Pojišťovně a po jejich schválení představenstvem Společnosti koordinuje jejich zavádění, kontroluje jejich dodržování a navrhuje další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik. Představenstvo může svým rozhodnutím delegovat na VŘR pravomoc přijímání rozhodnutí.

Risk Manager (RM)

RM je zaměstnanec odpovědný za řízení rizik, který ve Společnosti vykonává řízení rizik v rámci pravomocí delegovaných VŘR a představenstvem. Jeho hlavní role jsou následující:

- Vypracovává a aktualizuje metodické dokumenty k řízení jednotlivých rizik a spolu s VŘR je předkládá ke schválení představenstvu.
- Vede, spravuje a aktualizuje katalog rizik.
- Navrhuje změny systému řízení rizik a společně s VŘR je předkládá ke schválení představenstvu.
- Navrhuje rizikové rámce, limity, metody a zajišťuje odpovídající materiály a společně s VŘR je předkládá ke schválení představenstvu.
- Začleňuje nástroje a metody řízení rizik do obchodních procesů.
- Dohlíží na sledování čerpání limitů a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s VŘR a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- Zodpovídá za dokumentaci procesů v oblasti řízení rizik.
- Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve Společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance Společnosti v oblasti řízení rizik a podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik.

3. linie obrany

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

B.3.2 Vlastní posouzení rizik a solventnosti

Vlastní posouzení rizik (ORSA) není možné brát jako izolovaný proces, ale jako proceduru, propojující několik procesů rozdílného charakteru od obchodního plánování až k operativnímu řízení rizik na denní bázi. Hlavními předpoklady, které vstupují do ORSA procesu, jsou obchodní a riziková strategie a krátkodobé obchodní plány. Dalšími elementy, které vstupují do ORSA, a jsou úzce spojeny s oblastí řízení rizik, a které zajišťují ohodnocení rizikového profilu Společnosti, jsou katalog rizik, výpočty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) a technických rezerv (TP).

V rámci ORSA Společnost používá co nejvíce informací dostupných z ostatních procesů, zejména z řízení rizik (identifikace a ohodnocení rizik, definice stresových scénářů apod.) a obchodního plánování. ORSA proces slouží k ucelenému posouzení těchto informací z pohledu obchodního plánování a vzájemného ovlivňování rizikového profilu a obchodní strategie.

Metody pro výpočet kapitálových potřeb vycházejí ze standardního vzorce pro výpočet SCR a v případě identifikace rizika, které není v SCR obsaženo, je toto vyhodnoceno v ORSA. Společnost stanovuje své

kapitálové potřeby a rizikový apetit v rámci Strategie rizik, která je schvalována představenstvem Společnosti na roční bázi.

Identifikace rizik probíhá na základě katalogu rizik, přičemž

- Každý rok probíhá revize katalogu rizik, který obsahuje všechna rizika, kterým je Pojišťovna vystavena, a jejich klasifikaci.
- Vedoucí zaměstnanci mají povinnost identifikovat rizika v rámci činností jimi řízených útvarů na každodenní bázi.

Součástí klasifikace rizika je také posouzení, zda jsou dodrženy požadavky na výpočet SCR podle standardního vzorce a výpočet technických rezerv a zda hodnota rizika vypočtená podle standardního vzorce je adekvátní.

V rámci ORSA procesu probíhá rovněž stresové testování, přičemž při výběru scénářů se přihlíží k rizikům, kterým je Pojišťovna skutečně vystavena.

Za vyhodnocení výsledků předchozích kroků odpovídá risk manažer. Ve spolupráci s příslušnými útvary navrhuje možná opatření a posuzuje, jaký dopad tato opatření mohou mít. V případě nedostatečné solventnosti je cílem těchto opatření změnit rizikový profil Pojišťovny tak, aby Společnost nadále splňovala požadavky na solventnost. Navrhovaná opatření jsou diskutována vždy ve Výboru pro řízení rizik a schvalována představenstvem Společnosti. Opatření se mohou týkat jak změn rizikového profilu, tak změn obchodních plánů a výše dostupného kapitálu.

V poslední fázi pak Risk manažer sestaví zprávu ORSA s popisem všech zjištění a výsledků s navrženými opatřeními. Je také zodpovědný za zdokumentování celého procesu, zejména shromáždění všech podkladových dokumentů, na něž se zpráva ORSA odvolává.

Konečná zpráva ORSA je schvalována představenstvem Společnosti. Výsledky a závěry ORSA jsou komunikovány relevantním zaměstnancům Společnosti.

ORSA proces probíhá pravidelně jednou ročně. V případě významné změny tržního prostředí, nebo v případě rozhodnutí managementu, které by mohlo mít dopad na solventnostní pozici Společnosti se spouští ad-hoc běh ORSA procesu. O spuštění ad-hoc ORSA rozhoduje představenstvo na návrh Výboru pro řízení rizik.

Společnost pro účely ORSA oceňuje aktiva i závazky stejným způsobem jako pro výpočet SCR a kapitálu. Zároveň používá stejné předpoklady.

B.4 Systém vnitřní kontroly

Jednou ze základních podmínek pro vznik a existenci efektivní organizační struktury Pojišťovny a efektivního kontrolního prostředí je oddělení neslučitelných funkcí. Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorčí rady, Výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů (komisí) a zaměstnanců Pojišťovny musí být proto stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

V praxi to znamená zejména oddělení a vyčlenění vybraných činností, v jejichž přímém důsledku je Pojišťovna vystavena pojistně-technickému, tržnímu, úvěrovému nebo operačnímu riziku a dále oddělení odpovědnosti za řízení obchodních činností od řízení rizik a vypořádání obchodů na finančních trzích.

Vnitřní kontrolní systém je definován jako systém mechanismů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti Pojišťovny; na vyhledávání a dokumentaci rizik spojených s činností Pojišťovny a na určení pravděpodobnosti negativních dopadů těchto rizik; na stanovení pracovních postupů zabezpečujících věcnou správnost údajů vykazovaných v účetnictví Pojišťovny a testování jejich správnosti; na prověřování souladu činnosti Pojišťovny s právními předpisy; na vyhodnocování hospodárnosti, účinnosti a efektivnosti řízení Pojišťovny s využitím zejména finančních, majetkových a personálních zdrojů Pojišťovny.

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

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

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

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

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

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

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

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

Zásady pro výkon compliance, postavení, pravomoci a odpovědnosti zaměstnanců určených pro zajištění výkonu compliance v Pojišťovně upravuje samostatný vnitřní předpis.

B.5 Funkce vnitřního auditu

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

Činnosti interního auditu jsou vykonávány nezávisle na výkonných činnostech Pojišťovny. Zásady pro výkon interního auditu, postavení, pravomoci a odpovědnosti zaměstnanců určených pro jeho zajištění v Pojišťovně upravuje samostatný vnitřní předpis.

Interní audit ve vztahu k ŘKS především hodnotí jeho účinnost a efektivnost ve společnosti, zejména rizik spojených s řízením a správou pojišťovny, s procesy ve společnosti a informačními systémy z hlediska:

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

Interní audit pravidelně jednou ročně do konce ledna příslušného kalendářního roku zpracovává a ke schválení představenstvu společnosti předkládá Zprávu o kontrolní činnosti. Zejména zde hodnotí spolehlivost a integritu finančních a provozních informací, funkčnost a účinnost procesů, ochrany aktiv a dodržování právních předpisů a vnitřních předpisů. Současně ověřuje, do jaké míry vedoucí úseků zavedli a dodržují adekvátní kontrolní prvky, mechanismy a kritéria, prostřednictvím kterých lze určit, zda byly stanovené úkoly a strategické cíle splněny.

Zprávu o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému předkládá představenstvu, poté je předložena Výboru pro audit a dozorcí radě k projednání. V případě zjištění nedostatků jsou předložena doporučení k jejich odstranění.

Informace o oblastech, na které se interní auditor zaměřil, o jednotlivých kontrolách, zhodnocení účinnosti vnitřního řídicího a kontrolního systému a doporučení směřující k jeho zlepšení.

B.6 Pojistně-matematická funkce

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

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

Pojistněmatematická funkce připravuje jednou ročně pravidelnou Zprávu pojištěmatematické funkce. Ve zprávě jsou shrnuty závěry o činnosti vyplývající z úkolů pojištěmatematické funkce, zejména výsledné hodnoty technických rezerv, popis základních metodik jejich výpočtu, použitých předpokladů a modelů. Zpráva obsahuje vyjádření k spolehlivosti a adekvátnosti technických rezerv. V případě nedostatků jsou popsána doporučení pojištěmatematické funkce ke zlepšení. Pojištěmatematická funkce pak vyhodnocuje implementaci těchto doporučení. Pojištěmatematická funkce je rovněž členem výboru pro řízení rizik.

B.7 Externí zajištění služeb nebo činností

Pojišťovna pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Tyto revize jsou prováděny výkonným ředitelem Pojišťovny. Periodicita revizí je stanovena dle příslušné smlouvy o poskytování služeb outsourcingu, minimálně však 1x ročně. Rozsah kontroly se odvíjí od rozsahu a významnosti poskytovaných služeb a míry rizika, které outsourcing pro Pojišťovnu přináší.

U všech těchto činností je zaveden dohled a odpovědné osoby. Ostatní outsourcované činnosti nejsou pro Pojišťovnu klíčové. Před rozhodnutím o zajištění činností externím způsobem pojišťovna důkladně posuzuje, zda potencionální poskytovatel služeb má schopnost, kapacitu a veškerá oprávnění vyžadována právními předpisy pro uspokojivé poskytování požadovaných funkcí s ohledem na cíle a potřeby pojišťovny. Pojišťovna tyto činnosti zajišťuje externě z důvodu jednak omezených kapacit, jednak efektivností a úsporností a jednak z důvodu vhodnějšího zavedení vnitřních kontrol v rámci společnosti.

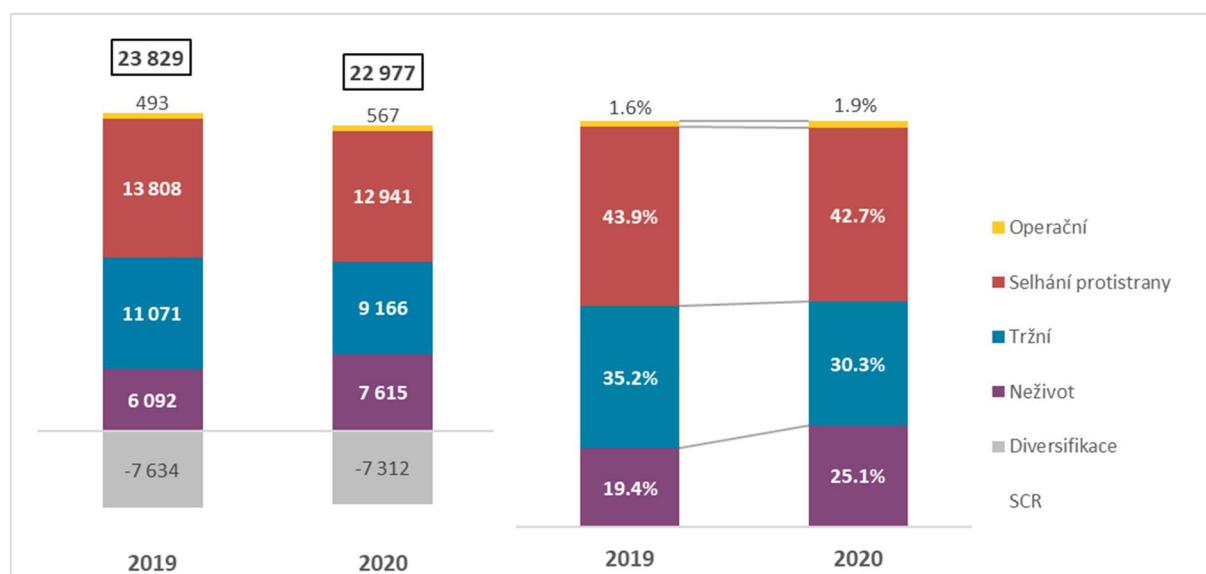
B.8 Další informace

Všechny podstatné informace a významné změny týkající se řídicího a kontrolního systému již byly uvedeny v předchozích odstavcích.

C Rizikový profil

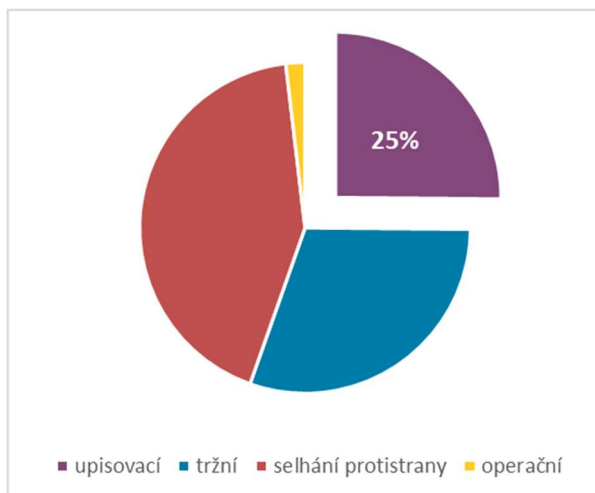
Základní přístup pojišťovny ke kvantifikaci rizika vychází z výpočtu SCR, spočteného na základě požadavků standardního vzorce dle Solventnosti II. Rozpad rizika do jednotlivých modulů standardního vzorce je uveden v následující tabulce a jednotlivá rizika jsou podrobněji popsána v kapitolách C.1 až C.5.

Solventní kapitálový požadavek (tis. Kč)	2020	2019
Modul neživotního upisovacího rizika	7 615	5 868
Modul zdravotního upisovacího rizika	0	0
Modul tržního rizika	9 166	11 071
Modul rizika selhání protistrany	12 941	13 808
Modul rizika nehmotných aktiv	0	0
Operační riziko	567	493
Diverzifikační efekt	-7 312	-7 561
Úprava o schopnost technických rezerv a odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	0	0
Celkem	22 977	23 679



Celkové SCR v roce 2020 mírně kleslo. Pokles byl realizován v oblasti tržních rizik (podrobněji viz kapitola C.2). Upisovací rizika naopak vzrostla, protože rostlo předepsané pojistné.

C.1 Upisovací riziko

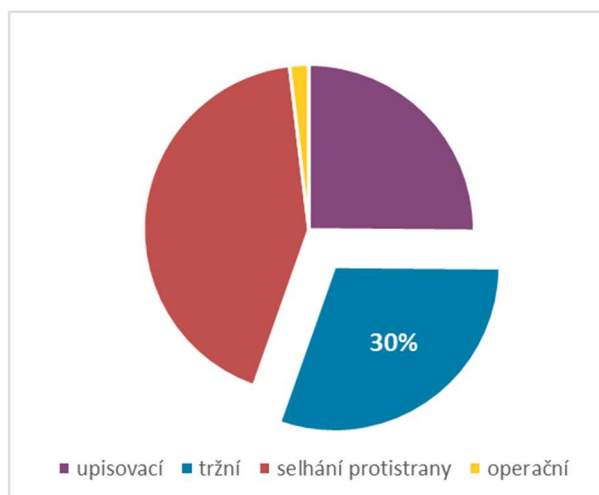


Upisovacím rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení pojistného a rezerv. Upisovací rizika Pojišťovna dále dělí na riziko pojistného a rezerv, riziko storen a neživotní katastrofické riziko.

Upisovací rizika v Pojišťovně představují třetí nejvýznamnější SCR riziko. Výše kapitálového požadavku pro modul upisovacího rizika je uvedena v následující tabulce.

Neživotní upisovací riziko (tis. Kč)	Čistý kapitálový požadavek
Riziko pojistného a rezerv v neživotním pojištění	4 662
Riziko storen	114
Neživotní katastrofické riziko	4 966
Diverzifikace	-2 128
Neživotní upisovací riziko celkem	7 615

C.2 Tržní riziko



Tržním rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci vyplývající přímo nebo nepřímo z kolísání úrovně a volatility tržních cen aktiv, závazků a finančních nástrojů. Tržní rizika Pojišťovna dělí na riziko úrokové, akciové, měnové, nemovitostní, koncentrační a riziko kreditního rozpětí (spread risk).

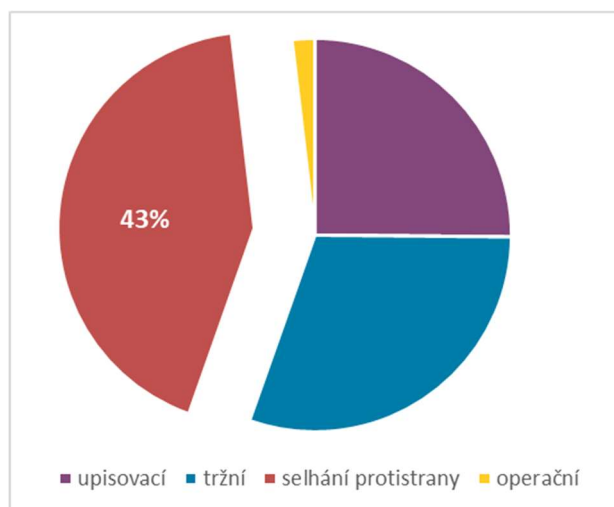
Tržní rizika tvoří druhou nejvýznamnější složku SCR. Tržní riziko je do značné míry tvořeno drženou nemovitostí. Z tržních rizik je nejvýznamnější nemovitostní riziko a dále pak riziko koncentrace, které je také ovlivněno

nemovitostmi. Výše kapitálového požadavku pro modul tržních rizik je uvedena v následující tabulce.

tis. Kč	Čistý kapitálový požadavek
Úrokové riziko	963
Akciové riziko	0
Nemovitostní riziko	8 275

Riziko kreditního rozpětí	279
Měnové riziko	0
Koncentrace tržních rizik	3 497
Diversifikace	-3 848
Tržní riziko celkem	9 166

C.3 Úvěrové riziko



Úvěrovým rizikem se rozumí riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky. V rámci Solventnosti II sem Pojišťovna řadí riziko selhání protistrany. Úvěrová rizika související s cennými papíry jsou vyhodnocena v rámci tržních rizik.

Riziko selhání protistrany se dále dělí na expozice typu 1 a expozice typu 2. Nejvýznamnější skupinu mezi expozicemi typu 1 tvoří bankovní účty, kdy jde převážně o účty pro provozní účely. Další expozice vyplývají ze zajištění ať z již vzniklých škodních událostí, tak i

z potenciálních budoucích událostí. Dojde-li k selhání zajištětele, nezbavuje to pojišťovnu povinnosti hradit škody klientovi, a proto Pojišťovna vyhodnocuje riziko selhání zajištětele.

Mezi expozice typu 2 patří především půjčky, pohledávky z pojišťovací činnosti nebo obchodního styku. Nejvýznamnější položkou jsou půjčky podnikům ve skupině.

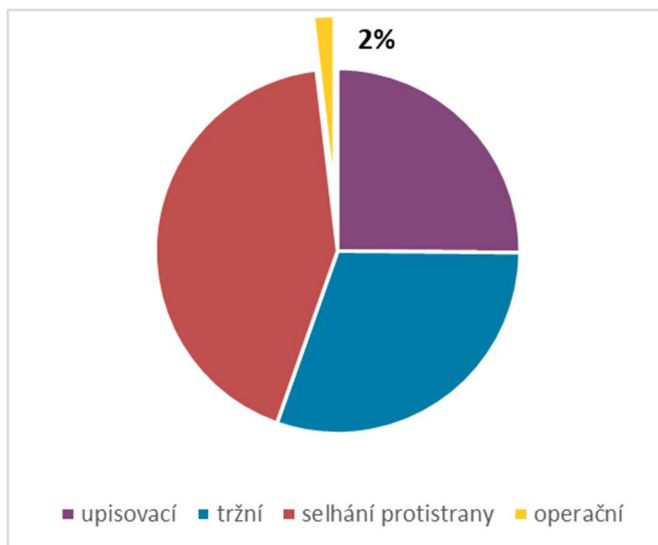
Výše kapitálového požadavku pro modul selhání protistrany je uvedena v následující tabulce.

tis. Kč	Čistý kapitálový požadavek
Expozice typu 1	1 194
Expozice typu 2	12 022
Diversifikace	-274
Riziko selhání protistrany celkem	12 941

C.4 Riziko likvidity

Riziko likvidity není měřeno standardní formulí SII. Z pohledu krátkodobé likvidity Pojišťovna toto riziko řídí nastavením pravidel pro držení dostatečné likvidity. V dlouhodobějším horizontu je likvidita řízena limity, které zajišťují, že Pojišťovna drží dostatečnou část investic v likvidních instrumentech.

C.5 Operační riziko



Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, pracovníků a systémů nebo z vnějších událostí.

Operační riziko je vyhodnocováno dvojím způsobem. Kromě kvantifikace rizika pomocí standardní formule SII, Pojišťovna toto riziko aktivně řídí a na každodenní bázi identifikuje nová operační rizika. Sleduje, měří a vyhodnocuje již známá operační rizika a přijímá opatření k omezení podstupovaných rizik a vyhodnocuje jejich efektivitu.

Výše kapitálového požadavku pro modul operačních rizik je uvedena v následující tabulce.

tis. Kč	Čistý kapitálový požadavek
Celkový kapitálový požadavek k operačním rizikům	567

C.6 Jiná podstatná rizika

Pojišťovna neidentifikuje jiná podstatná rizika.

C.7 Další informace

C.7.1 Citlivost vůči riziku

Pojišťovna pravidelně provádí stresové testování nejvýznamnějších identifikovaných rizik a výpočtu SCR. Scénáře byly definovány na základě kvantifikace rizik Pojišťovny, vypočtených podle standardního vzorce s přihlédnutím k senzitivitám jednotlivých rizik tak, aby jejich odhadovaná pravděpodobnost nastání byla velmi malá a zároveň tak, aby scénáře představovaly významný, komplexní a smysluplný negativní vývoj vnějších faktorů.

V roce 2020 byly provedeny následující stress testy:

Riziko likvidity:

- Nucený prodej nemovitosti v rámci nedostatku likvidity za 50% její tržní hodnoty.

Kreditní riziko:

- Krach banky, u níž má pojišťovna nejvyšší depozitní úložku, kdy recovery rate bude 10 %.

Pojistně technické riziko:

- 200 letá povodeň spojená s krachem zajištětele, kdy recovery rate bude 0 %
- Zvýšení škodní frekvence o 100 %, žádná participace zajištětele, pouze malé škody

Souhrnný scénář:

- Odpovídá poslední známé kalibraci scénáře definovaného v rámci zátěžového testování sektoru pojišťoven regulátorem.

Reverzní scénář:

- Ze své povahy spočívá v hledání událostí, které by musely nastat, aby pojišťovna přestala být solventní.

D Oceňování pro účely solventnosti

D.1 Aktiva

Pojišťovna má zpracovanou směrnici o oceňování aktiv a závazků, ve které jsou samostatně pro každou třídu aktiv stanoveny zásady oceňování. Standardní metodou oceňování je oceňování aktiv a závazků za použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky. Pokud není použití těchto cen možné, ocení se aktiva a závazky za použití kótovaných tržních cen pro obdobná aktiva či závazky, které se upraví o odlišnosti. Pokud použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích není možné, použije Pojišťovna alternativních metod oceňování.

Pozemky a stavby se oceňují reálnou hodnotou. Vzhledem k tomu, že pro oceňování pozemků a staveb není možné použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro stejná ani obdobná aktiva, pojišťovna používá alternativní metody oceňování, které jsou v souladu s jedním či více z následujících přístupů:

- a) s tržním přístupem
- b) s výnosovým přístupem
- c) s nákladovým přístupem

Oceňování pozemků a staveb reálnou hodnotou neprovádí Pojišťovna interně, k provedení odborného ocenění využívá znaleckých ústavů v České republice.

Veškeré cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu, která je stanovena jako tržní cena získána od správce portfolia. Depozita u finančních institucí se oceňují reálnou hodnotou, která k datu ocenění je stanovena jako nominální hodnota plus alikvótní podíl úroků k datu ocenění.

Dlouhodobý majetek se oceňuje reálnou hodnotou. Vzhledem k tomu, že pro oceňování dlouhodobého majetku není možné použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích, Pojišťovna použije alternativní metody oceňování. Pojišťovna považuje účetní hodnotu dle CAS za nejlepší odhad reálné hodnoty.

Pohledávky se oceňují k rozvahovému dni reálnou hodnotou, která představuje nominální hodnotu po promítnutí opravných položek stanovených podle bonity pohledávek.

Rozdíly mezi účetní a SII rozvahou shrnuje následující tabulka:

Aktivum	Období	Ocenění dle SII	Ocenění dle CAS	Komentář k použitým podkladům, metodám, předpokladům
Nemovitosti	2019	39 930	36 140	v CAS pořizovací hodnota – odpisy v SII znalecký posudek
	2020	39 930	35 139	
Dluhopisy	2019	6 340	6 410	dluhopisy klasifikované jako držené do splatnosti jsou oceněné amortizovanou hodnotou
	2020	6 512	6 512	
Termínované vklady	2019	0	0	oceněny stejně dle SII i CAS
	2020	7 688	7 688	
Nehmotná aktiva	2019	0	946	nehmotná aktiva přeceněná dle SII na nulu
	2020	0	645	
Odložené pořizovací náklady	2019	0	279	v rámci SII přeceněny na nulu
	2020	0	456	
Částky vymahatelné ze zajištění	2019	70	0	dle CAS snižují pasiva – technické rezervy
	2020	-168	0	
Úvěry a hypotéky	2019	47 334	47 334	Úvěry podnikům ve skupině, oceněny stejně dle CAS i SII
	2020	76 940	76 940	
Peníze a ekvivalenty hotovosti	2019	47 637	47 637	běžné účty a pokladny, oceněny stejně dle SII i CAS
	2020	119	119	
Odložené daňové pohledávky	2019	0	0	Pojišťovna vykazuje odložený daňový závazek
	2020	0	0	
Jiné investice	2019	1 550	1 550	Historické automobily
	2020	1 550	1 550	
Ostatní	2019	3 821	3 821	hmotná aktiva, pohledávky za pojistníky a z obchodního styku
	2020	4 154	4 154	
Celkem	2019	146 682	144 117	
	2020	136 724	133 202	

D.2 Technické rezervy

Rezerva pojistného neživotního pojištění

Rezerva pojistného je určena na krytí očekávaných budoucích závazků vyplývajících z pojistných smluv, které má Pojišťovna k datu výpočtu rezervy ve svém kmeni. Konkrétně, se rezerva pojistného používá ke krytí nákladů na pojistná plnění za období, na které Pojišťovna již předepsala pojistné, ale za které pojistnou ochranu ještě neposkytla. Při jejím výpočtu se berou do úvahy:

- Finanční toky tvořené budoucím pojistným z tohoto kmene,
- Finanční toky vyplývající z budoucích škod z tohoto kmene,
- Finanční toky vyplývající z nákladů na likvidaci těchto škod,
- Finanční toky vyplývající z administrativních nákladů na správu tohoto kmene.

A dále je pro výše uvedené finanční toky zohledněna časová hodnota peněz.

Pojišťovna při výpočtu rezervy pojistného postupuje dle zjednodušení na základě obecného pokynu EIOPA.

$$BE = CR \cdot VM + (CR-1) \cdot PVFP + AER \cdot PVFP$$

kde

BE	=	Nejlepší odhad rezervy pojistného
CR	=	Odhad kombinovaného škodního průběhu (combined ratio) $CR = (\text{pojistné plnění} + \text{náklady na likvidaci} + \text{správní náklady}) / (\text{zasloužené pojistné})$
VM	=	Objem nezaslouženého pojistného
PVFP	=	Současná hodnota budoucího pojistného (při diskontování použitá bezriziková výnosová křivka)
AER	=	Poměr pořizovacích nákladů (včetně provizí) k předepsanému pojistnému

Podíl zajištětele na rezervě na pojistného je snížen o riziko defaultu zajištětele. Konkrétně je podíl zajištětele snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajištětele, při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajištětele v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistná plnění dle SII se skládá z rezervy na pojistné události Pojišťovně nahlášené, ale dosud nezlikvidované (RBNS) a z rezervy na pojistné události již vzniklé, ale dosud Pojišťovně nenahlášené (IBNR). Ve srovnání s rezervou na pojistné plnění dle CAS je však rozdíl v následujících skutečnostech:

- Jsou odstraněny rizikové přírázky
- Je zohledněna časová hodnota peněz
- Podíl zajištětele je snížen o očekávanou ztrátu plynoucí z rizika defaultu zajištětele.

Rezerva RBNS je stanovována u každé škody individuálně, rezerva IBNR je v odvětví pojištění majetku, úrazu a malých škod v odvětví odpovědnosti spočtena pomocí trojúhelníkové metody (chainladder), u velkých škod v odvětví odpovědnosti je použit frequency x severity model.

Riziková přírážka

Riziková přírážka doplňuje nejlepší odhad technických rezerv dle SII tak, aby se zajistilo, že celková hodnota technických rezerv bude odpovídat očekávané částce, kterou Pojišťovna potřebuje k vyrovnání pojistných závazků a představuje náklady na obstarání použitelného kapitálu, které se rovnají solventnostnímu kapitálovému požadavku, jenž je nezbytný na podporu pojistných závazků po dobu jejich trvání.

Rizikovou přírážku Pojišťovna počítá na základě zjednodušení dle obecného pokynu EIOPA – metoda č. 2 dle hierarchie metod výpočtu rizikové přírážky. Tato metoda založena na době nejlepšího odhadu rezerv.

Pojistná odvětví dle SII	Období	Účetní rezerva	Nejlepší odhad	Riziková marže	SII rezerva	Komentář k použitým podkladům, metodám, předpokladům
Havarijní pojištění	2019	8 862	8 711	1 241	9 952	
	2020	10 185	8 024	1 284	9 308	
Ostatní	2019	0	0	0	0	Pojišťovna neprovozuje jiná odvětví
	2020	0	0	0	0	
Celkem	2019	8 862	8 711	1 241	9 952	
	2020	10 185	8 024	1 284	9 308	

Vzhledem k tomu, že pojišťovna je pojišťovnou neživotní a její závazky mají převážně krátkodobý charakter, viz budoucí projekce výplat z brutto rezerv

Rok (tis. Kč)	Rezerva pojistného	Rezerva na pojistná plnění	Celkem	%
1	5 232	1 594	6 826	85.1 %
2	1 100	34	1 134	14.1 %
3	63	0	63	0.8 %
4	1	0	1	0.0 %
5	0	0	0	0.0 %
celkem	6 395	1 629	8 024	100.0 %

má výše použité výnosové křivky na výši technických rezerv zcela bagatelní charakter. Rovněž z důvodu struktury zajištěného programu (pouze jeden neproporční zajištěný program viz níže) má rating zajišťovny pouze malý dopad na očekávanou ztrátu z titulu defaultu zajišťovny. Vzhledem k tomu, že rizikový apetit společnosti požaduje rating zajišťovny na úrovni A, nedá se očekávat významný dopad ratingu zajišťovny na výši netto rezerv (v rámci povoleného ratingu A, AA, AAA).

Významným zdrojem rizika ve velikosti technických rezerv je vznik velké škody. Toto riziko je ale vzhledem k jedinému provozovanému odvětví havarijního pojištění s nepříliš vysokými pojistnými částkami (do 3 000 000) nevelké.

Méně významným rizikem zejména pro výpočet rezervy na pojistná plnění je nesplnění ukazatelů v plánu, což může vést k chybnému stanovení škodních a nákladových poměrů. Potenciální zkreslení rezervy by však mohlo být v maximálně v řádu statisíců.

D.3 Další závazky

U ostatních závazků není mezi oceňováním pro účely Solventnosti II a CAS žádný rozdíl

D.4 Alternativní metody oceňování

Alternativní metoda oceňování je použita u ocenění nemovitostí, k jejich ocenění je použit posudek nezávislého znalce.

D.5 Další informace

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

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

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

Při oceňování aktiv, technických rezerv a jiných závazků pro účely solventnosti se nepředpokládají žádná budoucí opatření vedoucích pracovníků.

Při výpočtu technických rezerv, vzhledem k tomu, že je Pojišťovna pojišťovnou neživotní a hranice kontraktu není u žádné smlouvy delší než do nejbližšího výročí (a tedy maximálně 1 rok) se nezohledňuje budoucí chování pojistníků.

E Řízení kapitálu

E.1 Kapitál

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku spočteného dle požadavků standardního vzorce regulace Solventnosti II. Společnost považuje za dostatečnou takovou výši kapitálu, jež převyšuje požadavky stanovené platnou legislativou a dostatečně reflektuje plány a cíle Společnosti na dané období. Společnost dostatečnou výši kapitálu vyjadřuje jako cílový solventnostní poměr (použitelný kapitál / SCR). Cílový solventnostní poměr pro konkrétní období je stanoven v kapitálové strategii Pojišťovny s ohledem na aktuální obchodní a rizikovou strategii. Pro rok 2020 byl cílový solventnostní poměr stanoven ve výši 180 % a vzhledem k rizikovému profilu pojišťovny. Hodnotu cíle solventnostního poměru byla prověřena také stres testy a vyhodnocena jako přiměřená.

Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů. Minimálně jednou ročně provádí zaměstnanec odpovědný za řízení rizik výpočet solventnosti dle standardní formule a je proveden zátěžový test dle Společností schválené metodiky. V případě zjištění výrazných změn v tržních parametrech nebo jiných skutečností, které by indikovaly, že Pojišťovna v budoucnu nebude plnit zákonné či vnitřní limity (kapitálové požadavky, zákonný limit na minimální výši vlastního kapitálu), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

Dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána každoročně na základě aktuálních finančních výsledků, předpokládaného výhledu hospodaření a výsledků zátěžových testů, resp. výhledu kapitálové pozice, na jednání představenstva a dozorčí rady Pojišťovny.

V případě, že je zjištěna nižší než dostatečná výše kapitálu, Výbor pro řízení rizik neprodleně přezkoumá situaci a, s přihlédnutím k výsledku zátěžových testů, předloží představenstvu Pojišťovny návrh na opatření. Opatřením může být navýšení základního kapitálu, zajištění podřízeného dluhu, úprava struktury aktiv nebo úprava zajistného programu.

Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu a analýza významných změn v každé třídě jsou obsaženy v následující tabulce.

Kapitál (tis. Kč)	2020	2019	Komentář
Primární kapitál Tier 1	120 549	117 582	Veškerý kapitál je klasifikován jako primární Tier 1
Primární kapitál Tier 2	0	0	
Doplňkový kapitál Tier 2	0	0	
Primární kapitál Tier 3	0	0	
Doplňkový kapitál Tier 3	0	0	
Celkem	120 549	117 582	

Rozdíl mezi hodnotou aktiv a závazků dle Solventnosti II a vlastním kapitálem vyjádřeným v účetní závěrce je dán přeceněním aktiv a závazků dle pravidel Solventnosti II a s tím související odloženou daní (viz následující tabulka).

V roce 2020 nabyt účinnosti zákon 364/2019 Sb., Zákon, kterým se mění některé zákony v oblasti daní v souvislosti se zvyšováním příjmů veřejných rozpočtů, v pojišťovnictví známý jako zdanění rezerv. V důsledku toho je významně redukováno přecenění odložené daně.

Kapitál (tis. Kč)	2020	2019	Komentář
Vlastní kapitál v účetní závěrce	117 116	116 083	
Přecenění technických rezerv	877	-851	Při výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv se neuvažují bezpečnostní přírůstky. Brutto i netto výše technických rezerv je upravena tak, aby byla zohledněna časová hodnota peněz.
Přecenění aktiv, z toho:	3 521	2 337	
Přecenění odložených pořizovacích nákladů	-456	-277	Časově rozlišené pořizovací náklady jsou v rámci SII ocenění zohledněny při výpočtu technických rezerv.
Přecenění nehmotných aktiv	-645	-946	Dle SII Pojišťovna nehmotná aktiva oceňuje na nulu, protože aktiva nelze prodat samostatně a neexistuje pro ně, nebo podobná aktiva, kótovaná cena na aktivním trhu.
Přecenění nemovitostí	4 791	3 790	Dle SII Pojišťovna oceňuje nemovitosti reálnou hodnotou, dle CAS oceňuje Pojišťovna nemovitosti a majetkové účasti pořizovacími cenami.
Přecenění částek vymahatelných ze zajištění	-168	-239	Přecenění částek vymahatelných ze zajištění odpovídá poměrné části přecenění technických rezerv po zohlednění očekávané ztráty z defaultu zajištětele.
Přecenění dluhopisů	0	10	Některé dluhopisy jsou klasifikovány jako držené do splatnosti a dle CAS oceňovány amortizovanou hodnotou.
Přecenění odložené daně	-966	12	Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílu mezi hodnotami připsanými aktivům a závazkům oceněným na základě SII a pro daňové účely. Významný meziroční rozdíl je způsoben legislativní změnou.
Celkem úpravy	3 433	1 498	
Kapitál podle Solventnosti II	120 549	117 582	

Kapitál Společnosti je tvořen splaceným kmenovým akciovým kapitálem, počátečním kapitálem, který je tvořen dobrovolným příplatkem akcionáře, disponibilním bonusovým fondem a přeceňovacím rezervním fondem a jako takový nepodléhá žádným zvláštním podmínkám či omezením.

(tis. Kč)	2020	2019
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	105 000	105 000
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	0	0
Počáteční kapitál	3 000	3 000
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	0	0
Disponibilní bonusový fond	5 510	5 510
Prioritní akcie	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	7 039	4 071
Podřízené závazky	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	0	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	0	0
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	120 549	117 582

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

Solventnostní pozici Pojišťovny k 31. prosinci 2020 shrnuje následující tabulka. Ve srovnání s předchozím obdobím došlo k nárůstu MCR, který byl způsoben výhradně oslabením CZK vůči EUR. SCR naopak mírně kleslo. Pokles byl způsoben poklesem tržních rizik z důvodu lepší diversifikace aktiv. Upisovací rizika vzrostla v souladu s rostoucím předepsaným pojistným.

(tis. Kč)	2020	2019
SCR	22 977	23 679
MCR	68 125	63 775
Použitelný kapitál	120 549	117 582
Poměr SCR	525 %	497 %
Poměr MCR	177 %	184 %

Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku používá standardní vzorec a výše solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny rozděleného podle rizikových modulů je uvedena v následující tabulce. Podrobněji je výše a meziroční pohyb rizika v jednotlivých modulech diskutován v kapitole C.

Solventnostní kapitálový požadavek (tis. Kč)	2020	2019
Modul neživotního upisovacího rizika	7 615	5 868
Modul životního upisovacího rizika	0	0
Modul zdravotního upisovacího rizika	0	0
Modul tržního rizika	9 166	11 071
Modul rizika selhání protistrany	12 941	13 808
Modul rizika nehmotných aktiv	0	0
Operační riziko	567	493
Diverzifikační efekt	-7 312	-7 561
Úprava o schopnost technických rezerv a odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	0	0
Celkem	22 977	23 679

Pojišťovna při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku nepoužívá specifické parametry. Pojišťovna používá pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku pro kreditní riziko zjednodušení dle Nařízení 2015/35/ES.

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

Pojišťovna při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku nevyužívá v podmodulu akciového rizika přístup založený na duraci.

E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

Pojišťovna interní model nepoužívá.

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

V roce 2020 nedošlo k žádnému nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku.

E.6 Další informace

Všechny podstatné informace týkající se řízení kapitálu již byly zmíněny v předchozích odstavcích. Podstatné změny byly komentovány v příslušných kapitolách.