

ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI

SOLVENCY AND FINANCIAL
CONDITION REPORT

SFCR 2016

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. Shmutí – úvodní slovo	4		
2. Profil Společnosti a její hospodářské výsledky	6		
2.1 Obecné informace – statická část	6		
2.2 Profil Společnosti – statická část	6		
2.3 Upisovací výsledky	8		
2.4 Výkonnost investic	11		
2.5 Další podstatné příjmy a výdaje Společnosti	13		
2.6 Ostatní podstatné informace o činnosti a výkonnosti Společnosti	14		
3. Řídicí a kontrolní systém Společnosti	15		
3.1 Souhrnné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti	15		
3.2 Požadavky a hodnocení odborné způsobilosti a bezúhonnosti	16		
3.3 Systém řízení rizik Společnosti	17		
3.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)	20		
3.5 Systém vnitřní kontroly	20		
3.6 Funkce interního auditu	20		
3.7 Pojistně matematická funkce	20		
3.8 Externí zajištění služeb a činností (outsourcing)	21		
3.9 Vyhodnocení přiměřenosti ŘKS Společnosti	21		
3.10 Ostatní podstatné informace o ŘKS Společnosti	21		
4. Rizikový profil	22		
4.1 Pojistná (upisovací) rizika	22		
4.2 Finanční rizika	23		
4.3 Compliance a ostatní rizika	25		
4.4 Operační rizika	25		
4.5 Systém mapování rizik Společnosti, vyhodnocování rizik	26		
4.6 Nejvýznamnější rizika Společnosti	26		
		4.7 Analýzy citlivosti vůči rizikům	27
		4.8 Ostatní podstatné informace týkající se rizikového profilu Společnosti	27
		5. Oceňování pro účely solventnosti	29
		5.1 Informace o oceňování aktiv	29
		5.2 Informace o oceňování technických rezerv	30
		5.3 Informace o oceňování ostatních závazků	31
		5.4 Alternativní metody oceňování	32
		6. Řízení kapitálu	33
		6.1 Vlastní kapitál	33
		6.2 Solventnostní a minimální kapitálový požadavek	33
		6.3 Nedodržení kapitálového požadavku	35
		6.4 Ostatní podstatné informace týkající se řízení kapitálu	35
		7. QRTs (Quantitative Reporting Templates)	37
		8. Slovník použitých zkratk	60

1. SHRnutí – 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 2016 hodnotíme velmi pozitivně. Dařilo se plnit stanovené strategické cíle. Společnost vyplatila svým klientům pojistná plnění ve výši přesahující 5,7 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 5 % na celkovou výši 7,1 mld. Kč. Běžně placené pojistné v roce 2016 dosáhlo výše 6,9 mld. Kč a představuje meziroční růst ve výši 3,9 %. Tento výsledek je vedením Společnosti pozitivně hodnocen, neboť ukazuje růst důvěry klientů k jí poskytovaným službám.

Společnost má vytvořeny účetní pojistně technické rezervy v úhrnné výši 24 215,1 mil. Kč netto (tj. po snížení o podíl zajistitelů), z toho rezervy životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník ve výši 2 392,5 mil. Kč. K rozvahovému dni 31. 12. 2016 byly tyto rezervy ve struktuře: rezerva na pojistné jiných období ve výši 24,5 mil. Kč, rezerva životního pojištění 19 824,5 mil. Kč, rezerva na pojistná plnění 1 844,6 mil. Kč a ostatní rezervy ve výši 129,1 mil. Kč. V roce 2016 se rezervy absolutně snížily celkem o 1 011,5 mil. Kč oproti stavu v roce 2015. 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 rovněž poklesly, a to o 1 021,0 mil. Kč z důvodu výplaty pojistného plnění smluv ukončených uplynutím sjednané doby. 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 2017–2019 v rozmezí 1,5

až 1,9 %. Dosahovaná výnosnost aktiv se projevila v zastavení prodeje tradičního jednorázově placeného pojištění, příklonem k prodejům 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 3 848,1 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. 2016 činila 1,61. Na základě výpočtu se potvrzuje, že největší požadavek na kapitál je na straně životního upisovacího rizika (83 %), následovaného tržními riziky s podílem převyšujícím 10 %. Ostatní jednotlivá rizika se pohybují v úrovni nepřevyšující 2 %.

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

1. SHRnutí – ÚVODNÍ SLOVO

V průběhu roku 2016 byla dokončena transpozice unijních norem SII do národní legislativy, čímž došlo k úpravě podmínek podnikání v pojišťovnictví. Pro Společnost to nepředstavovalo nutnost přijetí dalších opatření, neboť implementaci stanovených požadavků dokončila již v průběhu roku 2015.

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 senzitivity 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.

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 2016 Společnost ověřila svou finanční stabilitu i plnění všech požadovaných solventnostních požadavků. Systém řízení a kontroly je soustavný a efektivní a poskytuje orgánům Společnosti dostatečnou informaci pro efektivní a obezřetné řízení Společnosti.

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).

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: <https://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

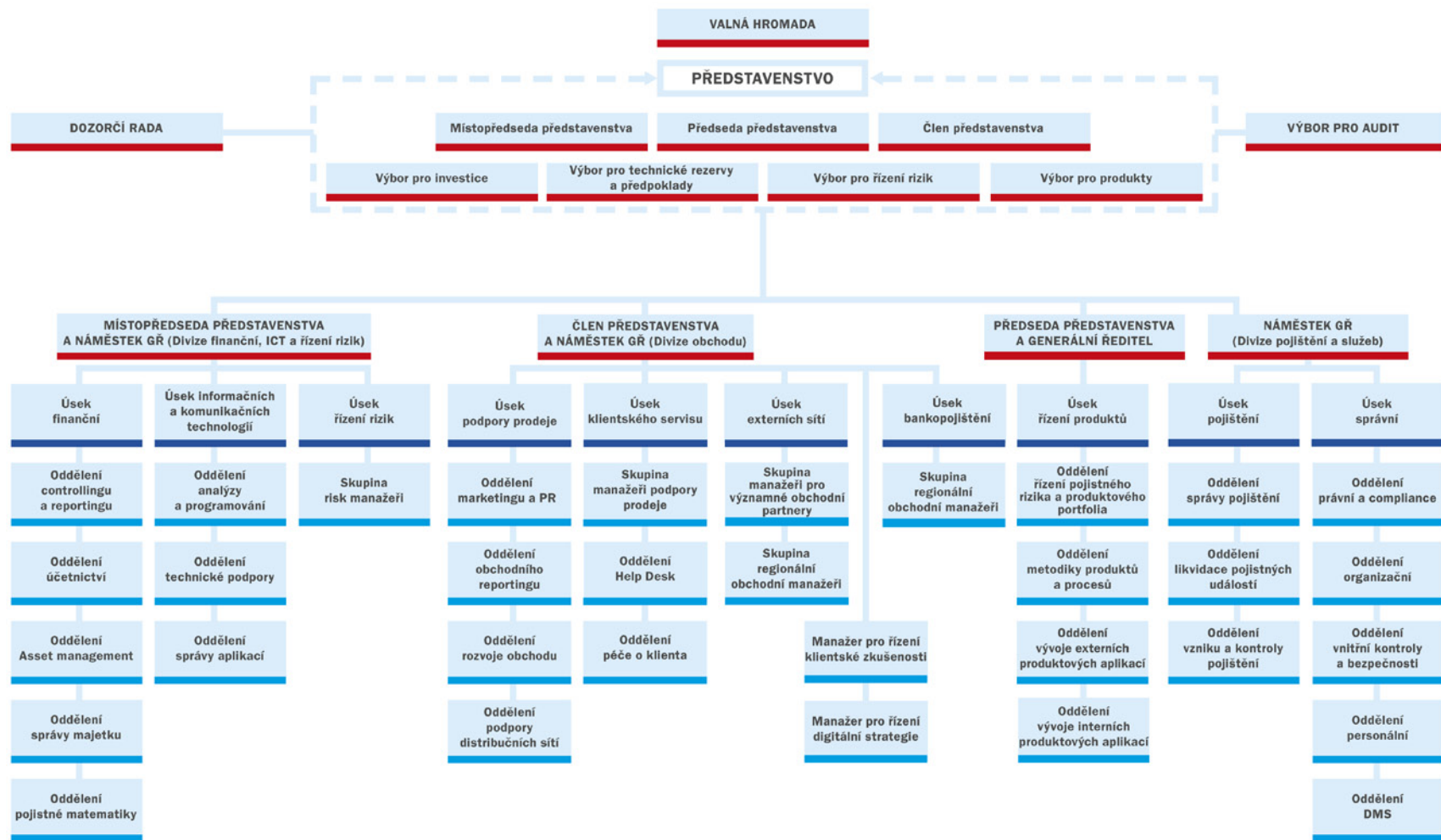
Dozorčí rada:

Předseda: Ing. Martin Diviš, MBA
Místopředseda: Dkfm. Hans Raumauf

Členové: Prof. Elisabeth Stadler
KR Franz Fuchs
Mag. Erwin Hammerbacher
Ing. Vladimír Mráz
Jan Jeřábek
Ing. Jiří Drahoš
Ing. Petr Procházka, MBA

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 2016 činil 288 osob.

2.2.4 Podstatné druhy pojištění a podstatné zeměpisné oblasti, kde působí

K 31. 12. 2016 měla Společnost v nabídce tyto produkty:

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

Od 1. 12. 2016 byl ukončen prodej těchto produktů:

- Úvěrové životní pojištění HYPOTÉKA
- Komplexní pojištění pro klienty ČS – penzijní společnosti
- Pojištění pohřbu

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. 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.

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 jakékoliv geografické oblasti.

Více informací o produktech je k dispozici 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 pojištnictví a dále implementovala změny spojené s regulačními opatřeními v oblasti zprostředkování pojištění. Tato opatření přispěla k větší informovanosti dozoru nad pojištnictvím, prohloubila nástroje pro řízení Společnosti podle rizik a zajistila větší ochranu pojistníků.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

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 životní pojištění, resp. FLEXI životní pojištění – JUNIOR pro osoby mladší 25 let, a skupinové pojištění schopnosti splácet.

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 Prémium. 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. Skupinové pojištění schopnosti splácet a jednorázově placená pojištění FLEXI Kapitál a FLEXI Prémium jsou nabízena k prodeji prostřednictvím distribuční sítě České spořitelny.

2.3.3 Vývoj upisovacího výsledku

Ve srovnání s rokem 2015 došlo v roce 2016 k nárůstu výsledku upisování (výsledku z pojistné činnosti) o 23 % na celkovou výši 1 615 mil. Kč. 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.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Upisovací výsledky pojišťovny – tis. Kč

Položková struktura	31. 12. 2015			31. 12. 2016		
	Celkem	FLEXI produkty	Doplňkové produkty	Celkem	FLEXI produkty	Doplňkové produkty
Výsledek z pojistné činnosti	1 311 334	938 043	373 290	1 614 882	1 273 394	341 488
Předepsané pojistné	8 892 147	6 273 986	2 618 161	7 203 077	5 731 310	1 471 767
Provize	-1 417 766	-1 372 214	-45 553	-1 536 765	-1 524 259	-12 506
Pojistná plnění	-6 414 971	-4 505 570	-1 909 401	-5 957 142	-4 841 667	-1 115 475
Zajištění	-251 570	-71 824	-179 746	-253 881	-78 543	-175 338
Změna stavu rezerv a ostatní efekty	503 494	613 666	-110 172	2 159 594	1 986 553	173 041
Výsledek z kapitálové činnosti	173 285	103 743	69 542	187 946	121 694	66 252
Výnosy z investování (bez UL)	581 341	307 219	274 122	582 881	305 150	277 731
Připsaný tech. úrok a podíly na zisku	-446 316	-251 538	-194 778	-446 402	-235 688	-210 715
Ostatní vlivy	38 260	48 062	-9 802	51 466	52 231	-765
Výsledek z provozní činnosti	-509 816	-432 228	-77 588	-530 603	-469 689	-60 914
Reklama	-59 540	-53 592	-5 949	-56 309	-52 680	-3 629
Přímo alokované náklady	-220 856	-187 132	-33 725	-219 801	-195 232	-24 569
Ostatní náklady a výnosy	-229 420	-191 505	-37 915	-254 494	-221 776	-32 717
Výsledek před zdaněním	974 802	609 558	365 244	1 272 225	925 399	346 826
Výsledek po zdanění	790 038	494 022	296 016	1 030 569	749 622	280 947

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

V roce 2016 se příznivě vyvíjel výsledek FLEXI životního pojištění a meziročně 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 dodatečném 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 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 2016 celkový zisk z investic ve výši 625,5 milionu korun. V předchozím období to bylo 579 milionů korun. Vyššího zisku z investic bylo dosaženo hlavně díky vyšším ziskům z přecenění rizikových aktiv (akcií a podílových fondů). Přiložená tabulka ukazuje rozpad zisku dle jednotlivých tříd aktiv, tak jak je sleduje a člení Společnost.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Rozpad výsledku podle třídy aktiva (tis. Kč)

Třída aktiv / rok	2015	2016
Nemovitosti	71	-2 488
Účasti	6 165	-12
Akcie a fondy	96 667	154 829
Dluhopisy	555 531	498 983
Ostatní investice (termínované vklady, termínové měnové operace)	-73 841	-70 809
Investice je-li nositelem rizika pojistník (UL)	56 979	86 415
Ostatní (náklady na správu investic)	-62 529	-41 462
Celkem	579 043	625 456

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

Nemovitosti:

Rozdíl mezi zisky v letech 2015 a 2016 je způsoben především změnou zákona, který stanovil, že se od roku 2016 opět účtují do nákladů Společnosti účetní odpisy budov.

Účasti:

Rozdíl mezi lety 2015 a 2016 je způsoben prodejem majetkové účasti.

Akcie a fondy:

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

Dluhopisy:

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

Ostatní investice:

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 roce 2015 došlo k přecenění majetkové účasti, která byla následně prodána. Pro následující období neočekává Společnost žádné další zisky nebo ztráty uznané přímo v kapitálu.

2.4.3 Informace o jakýchkoli investicích do sekuritizace

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

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 v rozmezí 1,1 % až 1,3 % zisku před zdaněním.

2. PROFIL SPOLEČNOSTI A JEJÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY

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 Prémium, které klienti využívají zejména ke zhodnocování svých volných finančních prostředků. Tyto produkty mají nízký podíl na výsledku za pojišťovací činnosti, ale jsou vysoce rezervotvorné a kumulují významný podíl pojistně 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 pojistně 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).

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/onas/zakladni-pravni-informace/.

Vedení Společnosti tvoří:

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

Obchodním vedením Společnosti se rozumí oprávně-

ní 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 (ŘKS) je vytvořen s ohledem na rozsah, složitost a komplexnost pokrytí činností Společnosti. Tento přístup je zárukou soustavného a systematického monitorování rizik, kterým je Společnost vystavena, tj. pojistnému riziku, tržním rizikům, úvěrovému riziku, riziku koncentrace a likvidity a ope-

račním rizikům. Vedle hodnocení vlastních rizik podléhá systém řízení rizik trvalé kontrole zajištění souladu funkcionalit a organizace tohoto systému s požadavky stanovenými zejména zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví.

Funkcionality, soulad s platnou legislativou a efektivnost řídicího systému jsou pravidelně ověřovány nezávislým auditem. O výsledku jsou informovány statutární orgány Společnosti.

Pravidelně s roční frekvencí provádí Společnost komplexní hodnocení rizik Společnosti. Výstupem tohoto sebehodnocení je tzv. ORSA report. Cílem dokumentu je poskytnout vedení Společnosti informace o struktuře rizik, kterým je Společnost vystavena, včetně ujištění, že je schopna pokrýt své závazky vyplývající z pojistných smluv, z vlastních zdrojů. Dokument a jeho výstupy podávají vedení Společnosti dále informace o vývoji vybraných ukazatelů v porovnání s předchozími lety. Dalším cílem dokumentu je zhodnocení změn a posouzení efektivnosti vnitřního uspořádání systému řízení rizik a jeho organizační struktury.

Schopnost pokrytí závazků Společnosti vlastními zdroji a finanční stabilita Společnosti jsou soustavně monitorovány a hodnoceny Českou národní bankou.

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

Společnost plně pokrývá požadavky na zajištění svých závazků. Její systém řízení rizik je dostatečně obezřetný pro dlouhodobé plnění tohoto požadavku.

V hodnoceném období nedošlo k žádným podstatným změnám v řídicím a kontrolním systému Společnosti.

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 jednoročních 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 sjednánu zajistnou smlouvou 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 2015 a 2016 postoupila Společnost mateřské společnosti pojistné v objemu 1 251 mil. Kč a 1 276 mil. Kč a pojistná plnění v objemu 680 mil. Kč a 651 mil. Kč. Společnost od mateřské společnosti obdržela zajistnou provizi v objemu 369 mil. Kč a 514 mil. Kč. K 31. 12. 2015 a 31. 12. 2016

Společnost držela pohledávku z rezervy na pojistná plnění postoupená mateřské společnosti v objemu 1 080 mil. Kč a 1 126 mil. Kč. Tato pohledávka byla kryta přijatým zajistným depozitem ve stejné výši. Z přijatého zajistného depozita Společnost odvedla mateřské společnosti v roce 2015 úrok 6,4 mil. Kč a v roce 2016 úrok 7,6 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. Členové dozorčí rady byli zvoleni valnou hromadou 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 interními směrnici, která je v souladu se zásadami stanovenými systémem Solvency II pro tyto funkce.

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 ji úsek řízení rizik, držitel funkce compliance spolu s bezpečnostním manažerem IT, 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.

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.

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

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.

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.

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 2016 si Společnost stanovila tuto strategickou alokaci aktiv:

Strategie alokace aktiv

Třída aktiv	Strategie 2016
Hotovost, bankovní depozita	3,8%
Dluhopisy	89,2%
Úvěry	0,0%
Akcie	5,0%
Alternativní investice	0,0%
Nemovitosti	2,0%
Účasti	0,0%
Celkem	100,0%

Alokační limit	
Min	Max
2,0%	8,0%
81,5%	98,0%
0,0%	0,0%
0,0%	8,0%
0,0%	1,0%
0,0%	3,0%
0,0%	0,0%

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

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 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. Incidents (realizace rizik) jsou evidovány a dále zpracovávány v databázi úseku řízení rizik.

Kategorie rizika	Metoda ocenění	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

3.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)

ORSA proces je do značné míry utvářený a definovaný skupinovou metodikou VIG. V souladu s ní jsou ústředními oblastmi ORSA procesu:

- analýza vlastního rizikového profilu;
- analýza stávající rizikové pozice Společnosti;
- určení senzitivity 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 ORSA reportu.

Za účelem získání výsledků za dané oblasti probíhal v průběhu celého roku 2016 soubor několika dílčích úloh: výpočet SCR, inventarizace rizik a vnitřního kontrolního systému, určení senzitivity SCR a jeho projekcí (na roky 2017–2019) v rámci plánovacího procesu.

3.5 Systém vnitřní kontroly

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí provozu Společnosti v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech za-

městnanců. 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 právní 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 před-

mětnou 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.

3.7 Pojistně matematická funkce

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. Pojistně matematická funkce je zajišťována a plněna útvary, do jejichž působnosti výše uvedené činnosti spadají, a to v první i druhé linii obrany. Zajištění činností je tak tvořeno souborem pracovních pozic, které se podílejí na pojistně matematických výpočtech prováděných ve Společnosti. Notifikovanou osobou zodpovědnou za činnosti aktuárářské funkce je vedoucí oddělení pojistně matematiky.

3. ŘÍDICÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM SPOLEČNOSTI

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 činností 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.

3.10 Ostatní podstatné informace o ŘKS Společnosti

Informace uvedené v předchozích kapitolách plně popisují všechny podstatné informace o ŘKS.

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 charakterizaci 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 vyplývající ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měř úmrtnosti, kdy zvýšení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků.
- **Riziko dlouhověkosti (longevity risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měř 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající ze změn úrovně nebo volatility míry storen, ukon-

čení, obnovení a odbytného u pojistných smluv.

- **Riziko revize (revision risk)** – riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývající 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 vyplývající 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** – rizika vyplývající 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 2016 tvořilo přibližně 83 % celkových rizik).

4. RIZIKOVÝ PROFIL

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 – rizika vyplývající 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 2016 přibližně 0,46 %.

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.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

- **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 držení aktiv)** – riziko změny hodnoty aktiv, závazků a finančních nástrojů plynoucí 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 2016 činila více než 13 % 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 2016 činila pouhých 0,72 % 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 2016 je Společnost ve sledovaném horizontu schopna pokrýt své závazky z výplat pojistných plnění klientům i z technické úrokové míry. K 31. 12. 2016 zajišťovaly pevné výnosy z aktiv „nadvýnos“ nad průměrnou technickou úrokovou mírou ve výši 0,70 %. 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. RIZIKOVÝ PROFIL

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 2016 činilo pouze 0,74 % 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 (regulatorní riziko)** – riziko finanční ztráty či ztráty reputace plynoucí z právních či regulatorních sankcí v důsledku selhání pojistitele v dodržování právních, regulatorních 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 vyko-

návání činnosti pojistitele.

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 Přerušeni 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 Spo-

lečnost podmínky pro řízení kontinuity činností 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, jehož úmyslem je provést podvod, obejít pravidla, porušit právní předpisy nebo politiky Společnosti nebo jinak poškodit Společnost.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

4.4.4 Nevhodné procesy a selhání v pracovně-právních 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 regulačními 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**.

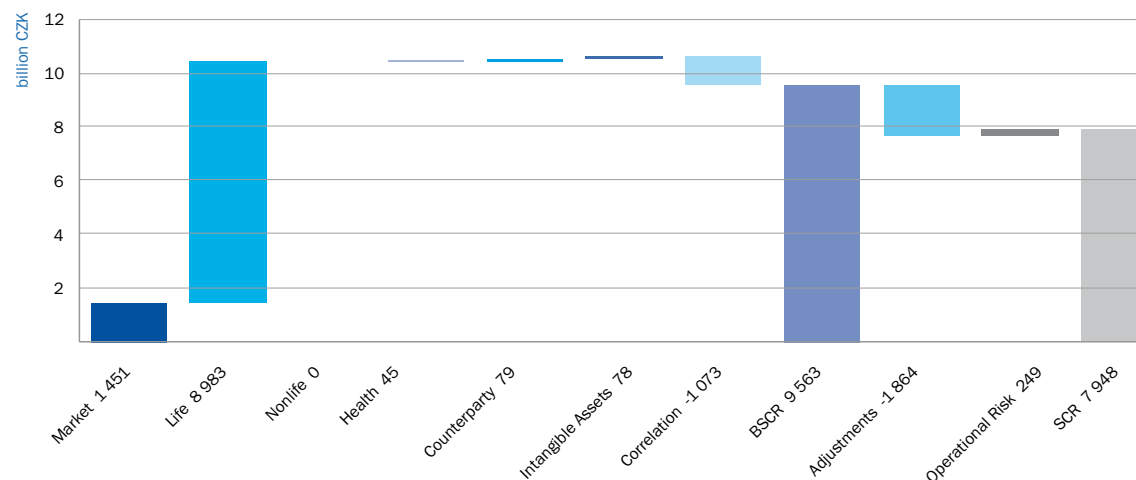
4.6 Nejvýznamnější rizika Společnosti

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 metodikou definovaných korelačních koeficientů.

Decomposition of Solvency Capital Requirement – 31. 12. 2016



4. RIZIKOVÝ PROFIL

Hladina spolehlivosti výpočtu je stanovena na 99,5 %. Minimální kapitálový požadavek je kalibrován na hladinu spolehlivosti 85,0 %.

Komponentou, která ve Společnosti přispívá nejvíce 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 13 %. **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.

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 (Downsfhit –1 Notch). Vzhledem k charakteru pojistného kmene jsou samostatně zkoumána rizika připojištění k základnímu

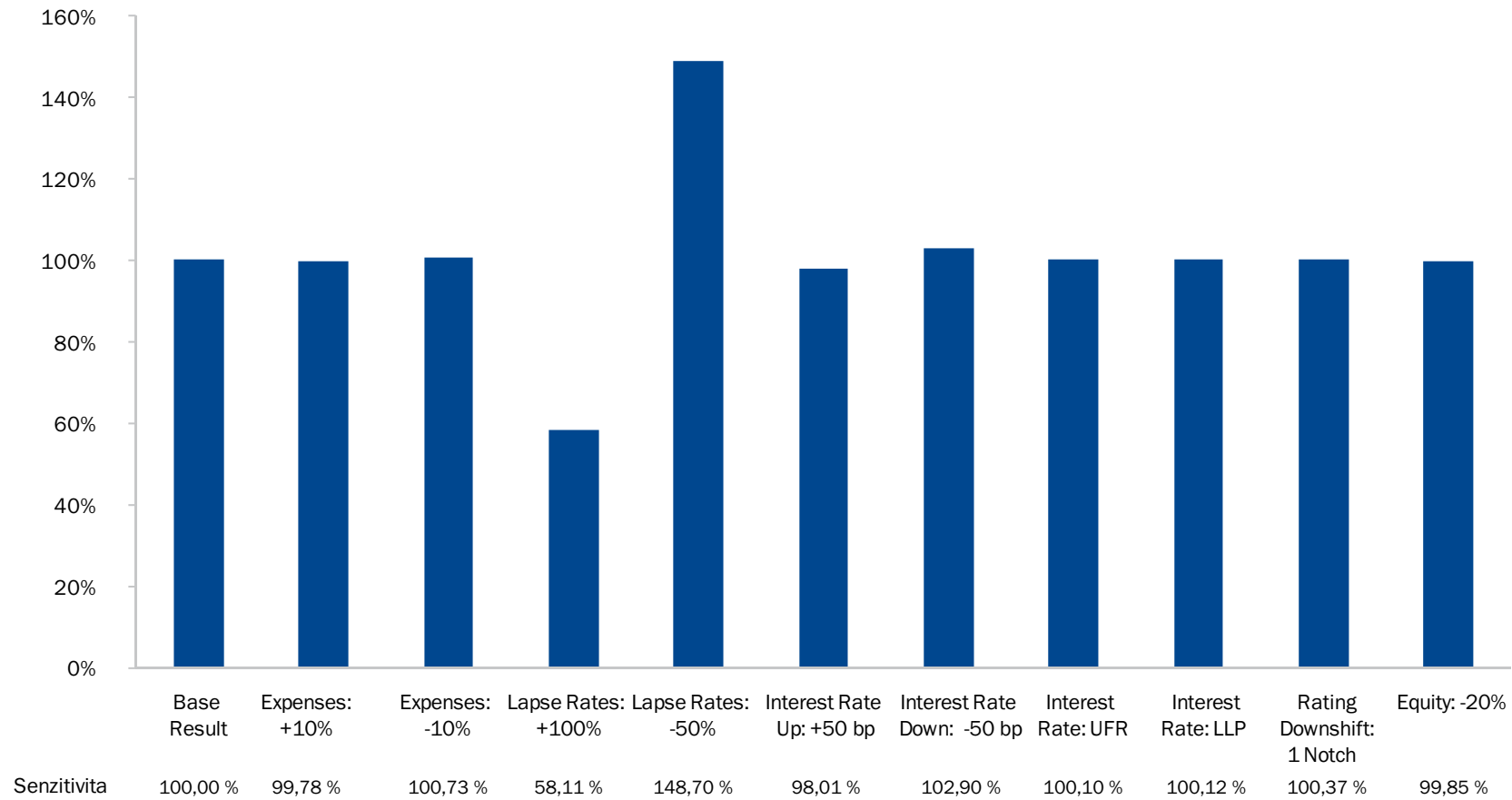
pojistnému krytí. Kmen připojištění tvoří cca 2/3 rizikového profilu pojistného kmene. Klíčové riziko tohoto segmentu je pak navýšení škodního průběhu (zejména na pojištění typu denních dávek).

4.8 Ostatní podstatné informace týkající se rizikového profilu Společnosti

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

4. RIZIKOVÝ PROFIL

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 goodwill.

5.1.2 Odložené pořizovací náklady

V ekonomické rozvaze Společnosti pro účely solventnosti jsou odložené pořizovací náklady součástí ocenění pojistně technických závazků (Best Estimate).

5.1.3 Nehmotná aktiva

Nehmotný majetek (software, licence) oceňuje Společnost v amortizované hodnotě.

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.

5.1.5 Přebytek penzijních dávek

Společnost neposkytuje penzijní dávky, a proto v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje přebytek penzijních dávek.

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.

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

Podíl zajistitele na postoupených rezervách (Reinsurance Recoverables) je stanoven ve výši best estimate (BE) na základě projekce cash flow v pojistně technickém modelu.

5.1.9 Depozita při aktivním zajištění

Společnost nevykonává aktivní zajištění. Z tohoto důvodu v ekonomické rozvaze pro účely solventnosti nevykazuje depozita při aktivním zajištění.

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.

5.1.11 Pohledávky ze zajištění

Společnost účtuje pohledávky ze zajištění v souladu se zněním zajišťovacích 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.

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.

5.1.13 Vlastní akcie

Společnost nemá v držení žádné vlastní akcie.

5. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

5.1.14 Neuhrazené splátky vlastního kapitálu

Společnost neeviduje žádné neuhrazené splátky vlastního kapitálu.

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.

5.1.16 Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou oceněna shodně s roční účetní závěrkou v nominální hodnotě. Ostatní aktiva denominovaná v cizích měnách jsou přepočtena kurzem ČNB platným 31. 12. příslušného kalendářního roku.

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 nejistá je jejich výše nebo okamžik, ke kterému vzniknou. Požadavky kladené na technické rezervy jsou zakotveny v zákoně č. 277/2009 Sb., o pojištnictví, které reflektují čl. 76 až 86 směrnice 2009/138/ES (Solvency II). Tyto požadavky jsou pak dále provedeny v čl. 22 až 61 provádě-

cího 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 přísluš-

5. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

nou bezrizikovou úrokovou křivkou. Hodnota BE je zároveň vyjádřena také bez vlivu zajištění vyloučením zajištých cash flow. Nejlepší odhad (BE) zajištění, označený jako Reinsurance Recoverables (RR), je pak dán rozdílem rezervy BE s a bez uvažování zajištých 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 pojišťovny 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 zajistitele, a časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy je vykazováno jako součást přechodných aktiv. Technické rezervy podle Solvency II jsou vykazovány v hodnotě snížené o podíl zajistitele. Podíl zajistitele 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.

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.

5.2.6 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. OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

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.

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 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 %.

6. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) – tis. Kč

Položková struktura	31. 12. 2015	31. 12. 2016	Podíl 2015	Podíl 2016
Tržní riziko	1 066 143	1 451 355	10,88%	13,33%
Životní upisovací riziko	8 142 782	8 982 597	83,08%	82,51%
Neživotní upisovací riziko	3	2	0,00%	0,00%
Zdravotní upisovací rizika	49 259	45 293	0,50%	0,42%
Riziko selhání protistrany	152 181	79 227	1,55%	0,73%
Riziko nehmotných aktiv	80 733	78 126	0,82%	0,72%
Korelační úprava	-881 646	-1 073 133	–	–
Základní kapitálový požadavek (BSCR)	8 609 456	9 563 467	–	–
Efekt odložené daně	-1 712 260	-1 864 463	–	–
Operační rizika	309 977	249 494	3,16%	2,29%
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	7 207 172	7 948 498	–	–
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 801 793	1 987 125	–	–

6. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Komponentou, která ve Společnosti přispívá nejvíce k celkovému SCR, je životní upisovací riziko, které se podílí na výsledku přibližně 83 %. Druhou významnou složkou je tržní riziko, které přispívá z 13 %. Neživotní upisovací a zdravotní rizika jsou výší svého kapitálového požadavku nemateriální, podobně jako spíše zanedbatelná lze vyhodnotit zbylá rizika vstupující do výpočtu BSCR – rizika selhání protistrany a rizika nehmotných aktiv.

Korelační úpravou se prostý součet požadavků snižuje o více než 1 070 mil. Kč a výše základního kapitálového požadavku BSCR je tak stanovena na 9 561 mil. Kč. Finální SCR dále ovlivňují následující mitigační efekty:

Adjustment Technical Provisions je schopnost technických rezerv absorbovat ztráty ze šokových událostí vlivem nižšího přidělení podílů na zisku. Při aktuálním rizikovém profilu Společnosti k tomuto efektu vlivem metodiky výpočtu standardní formule nedochází.

Adjustment Deferred Tax je schopnost absorbovat ztráty ze šokových událostí kvůli nižší odložené daňové povinnosti v situaci šoků (tj. výpočtem BSCR – Adjust-

ment TP + OpRisk) se snižuje objem volné části vlastních zdrojů, tj. nekryjících riziko. Poměrně tomu se krátí i odložená daňová povinnost. Základnímu scénáři odpovídá položka Deferred Tax Liabilities z ekonomické rozvahy, standardní formule umožňuje až o celou tuto hodnotu snížit výsledný kapitálový požadavek.

Popsané efekty, resp. pouze druhý z nich, zmenšují BSCR o 1 864 mil. Kč, tedy přibližně na 81 % uvedené základny. Zbývá připočítat kapitálový požadavek na operační riziko, který pokrývá cca 2–3 % SCR.

6.2.2 Analýza změn

Sledujeme pozvolné snižování (–10 p. b.) kapitálové „nadvybavenosti“ Společnosti. To je v souladu s dlouhodobě nastaveným strategickým směřováním Společnosti využívat vlastní zdroje efektivněji (dlouhodobě je cílová hodnota SII ratio vyjadřující rizikovou toleranci rovna 145 %).

Za hlavní příčiny tohoto vývoje můžeme označit akceptaci vyššího rizika lapsivosti a škodního průběhu ze strany Společnosti. Výpočet BE rezervy vychází z předpokladu nižších plánovaných storen, což vyvolává očekávání vyšších budoucích zisků, se kterými

je spojena nejistota, a tudíž vyšší požadavek na držení kapitál. Podobně je tomu i se zlepšujícími se předpoklady škodního procenta u připojištění způsobenými příznivější skladbou v kmeni pojištěných rizik (odklon od malých rizik s fraudním potenciálem typu denního odškodného k vážným rizikům typu invalidita, závažná onemocnění, trvalé následky). Dále sledujeme i mírně agresivnější investiční portfolio, které skýtá příležitosti zajímavějšího zhodnocení investic.

6.3 Nedodržení kapitálového požadavku

Společnost je bezpečně solventní a v rámci plánovacího horizontu tří let ji 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.

6. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Analýza změn – tis. Kč

	31. 12. 2015	31. 12. 2016	Vývoj 2016/2015	
Tržní hodnota aktiv	32 596 438	30 860 274	-1 736 164	-5,33%
Tržní hodnota pasiv	19 661 912	17 224 021	-2 437 891	-12,40%
Očekávaná dividenda	668 398	869 633	201 235	30,11%
BE zajištění	190 137	121 357	-68 780	-36,17%
BE život (včetně UL)	10 612 519	7 012 239	-3 600 280	-33,92%
BE neživot	-12 048	-10 531	1 517	-12,59%
BE zdraví	207 871	199 492	-8 380	-4,03%
Riziková marže život (včetně UL)	4 276 731	5 184 802	908 070	21,23%
Riziková marže neživot	80	68	-12	-14,50%
Riziková marže zdraví	7 583	6 976	-607	-8,00%
Vlastní kapitál	12 266 128	12 766 620	500 492	4,08%
SCR	7 207 172	7 948 498	741 326	10,29%
MCR	1 801 793	1 987 125	185 332	10,29%
Pokrytí SCR (SII ratio)	1,70	1,61	-9.6 p. b.	—

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.02.01 Rozvaha roční

	Hodnota dle SII
AKTIVA CELKEM	30 860 274
Goodwill	0
Odložené pořizovací náklady	0
Nehmotný majetek	97 658
Odložené daňové pohledávky	0
Přebytek penzijních dávek	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	54 000
Investice	26 688 860
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	32 846
Akcie	116 935
Kotované akcie	116 935
Nekotované akcie	0
Dluhopisy	23 907 311
Státní dluhopisy	19 390 811
Korporátní dluhopisy	4 516 500
Strukturované dluhopisy	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0
Investice v investičních fondech	2 281 868
Kladná reálná hodnota derivátů	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	349 900
Jiné investice	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.02.01 Rozvaha roční

	Hodnota dle SII
AKTIVA CELKEM	30 860 274
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	2 392 475
Úvěry a hypotéky	0
Půjčky pojistníkům	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0
Ostatní úvěry a hypotéky	0
Částky vymahatelné ze zajištění celkem	121 357
Neživotní pojištění celkem	104 285
Neživotního pojištění bez NSLT	-11 350
Zdravotního pojištění NSLT Health	115 634
Životní pojištění celkem	49 073
Zdravotní pojištění SLT Health	0
Životní pojištění bez SLT Health	49 073
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	-32 001
Depozita při aktivním zajištění	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	61 044
Pohledávky ze zajištění	334 115
Pohledávky z obchodního styku	197 087
Vlastní akcie	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	671 210
Ostatní aktiva	242 467

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.02.01 Rozvaha roční

	Hodnota dle SII
PASIVA CELKEM	30 860 274
Závazky celkem	17 224 021
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	196 005
Neživotní pojištění	-10 463
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	-10 531
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	68
Zdravotní pojištění NSLT Health	206 468
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	199 492
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	6 976
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění celkem	12 552 144
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	12 552 144
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	7 946 592
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	4 605 552
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	-355 103
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	-934 353
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	579 250
Jiné technické rezervy	0
Podmíněné závazky	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Rozvaha roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.02.01 Rozvaha roční

	Hodnota dle SII
PASIVA CELKEM	30 860 274
Závazky celkem	17 224 021
Rezervy jiné než technické	0
Závazky v rámci penzijních dávek	0
Depozita od zajistitelů	1 142 233
Odložené daňové závazky	2 298 694
Záporná reálná hodnota derivátů	75 829
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	252 153
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)	252 153
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	305 025
Závazky ze zajištění	398 660
Závazky z obchodního styku	67 534
Podřízené závazky	0
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	0
Ostatní závazky	290 848
Rozdíl celkových aktiv a závazků	13 636 253

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u neživotního pojištění, roční k 31. 12. 2016, 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	650 708	650 708	650 708
Předepsané hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění	0	0	0
Předepsané hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0
Předepsané pojistné – podíl zajistitelů	591 309	591 309	591 309
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	59 399	59 399	59 399
Zasloužené hrubé pojistné – přímé pojištění	651 814	651 814	651 814
Zasloužené hrubé pojistné – aktivní proporcionální zajištění	-590 760	-590 760	-590 760
Zasloužené hrubé pojistné – aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0
Zasloužené pojistné – podíl zajistitelů	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	61 055	61 055	61 055
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši – přímé pojištění	160 998	160 998	160 998
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	136 833	136 833	136 833
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	24 165	24 165	24 165
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	4 034	4 034	4 034
Správní režie v hrubé výši – přímé pojištění	894	894	894

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u neživotního pojištění, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.05.01. Vybrané informace o činnosti Společnosti

	Neživotní pojištění celkem	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění různých finančních ztrát
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
Správní režie v čisté výši	894	894	894
Investiční správní náklady v hrubé výši – přímé pojištění	920	920	920
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	920	920	920
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši – přímé pojištění	952	952	952
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	952	952	952
Požizovací náklady v hrubé výši – přímé pojištění	1 268	1 268	1 268
Požizovací náklady v hrubé výši – aktivní proporcionální zajištění	0	0	0
Požizovací náklady v hrubé výši – aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0
Požizovací náklady – podíl zajistitelů	0	0	0
Požizovací náklady v čisté výši	1 268	1 268	1 268
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	4 034	4 034	4 034

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u neživotního pojištění, roční k 31. 12. 2016, 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	6 552 370	0	70 545	5 729 291	752 534	0	0
Předepsané pojistné – podíl zajistitelů	1 348 687	0	14 520	1 179 271	154 896	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	5 203 682	0	56 024	4 550 019	597 639	0	0
Zasloužené hrubé pojistné	6 555 693	0	70 580	5 732 197	752 916	0	0
Zasloužené pojistné – podíl zajistitelů	1 349 955	0	14 534	1 180 380	155 041	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	5 205 738	0	56 046	4 551 817	597 875	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plněnív hrubé výši	5 841 782	0	62 894	5 107 964	670 924	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění – podíl zajistitelů	716 713	0	7 716	626 683	82 314	0	0
Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	5 125 069	0	55 178	4 481 281	588 610	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	2 278 362	0	24 529	1 992 165	261 668	0	0
Změny stavu ostatních TR – podíl zajistitelů	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	2 278 362	0	24 529	1 992 165	261 668	0	0
Čistá výše provozních nákladů	603 692	0	6 499	527 859	69 333	0	0
Správní režie v hrubé výši	302 519	0	3 257	264 518	34 744	0	0
Správní režie – podíl zajistitelů	0	0	0	0	0	0	0
Správní režie v čisté výši	302 519	0	3 257	264 518	34 744	0	0
Investiční správní náklady v hrubé výši	41 965	0	452	36 694	4 820	0	0
Investiční správní náklady – podíl zajistitelů	0	0	0	0	0	0	0
Investiční správní náklady v čisté výši	41 965	0	452	36 694	4 820	0	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Vybrané ukazatele u neživotního pojištění, roční k 31. 12. 2016, 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
Náklady na likvidaci pojistných událostí v hrubé výši	54 496	0	587	47 650	6 259	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí – podíl zajistitelů	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na likvidaci pojistných událostí v čisté výši	54 496	0	587	47 650	6 259	0	0
Pořizovací náklady v hrubé výši	204 711	0	2 204	178 996	23 511	0	0
Pořizovací náklady – podíl zajistitelů	0	0	0	0	0	0	0
Pořizovací náklady v čisté výši	204 711	0	2 204	178 996	23 511	0	0
Režijní náklady v hrubé výši	0	0	0	0	0	0	0
Režijní náklady – podíl zajistitelů	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	603 692	-	-	-	-	-	-
Celková výše odbytného	0	0	0	0	0	0	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění k 31. 12. 2016, 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	7 012 239	8 182 733	0	-934 353	0	0	-236 141	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	17 073	271 053	0	-32 001	0	0	-221 979	0
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k TR vypočteným jako součet BE a RM	17 073	271 053	0	-32 001	0	0	-221 979	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	17 073	271 053	0	-32 001	0	0	-221 979	0
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	6 995 166	7 911 680	0	-902 352	0	0	-14 162	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění k 31. 12. 2016, 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
Riziková přírážka	5 184 802	4 430 394	579 250	0	0	175 158	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	12 197 041	12 613 127	-355 103	0	0	-60 983	0	0
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV)	12 179 968	12 342 074	-323 102	0	0	160 996	0	0
Nejlepší odhad pro produkty s možností odkupného	0	8 182 733	-934 353	0	0	-236 141	0	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Ostatní dodatečné informace k TR životního pojištění

Roční výkaz technických rezerv k životnímu pojištění

	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	7 790 029	1 877 166
Odtoky budoucích zaručených plnění	0	45 255 782	0	0
Odtoky budoucích nezaručených plnění	0	289 124	0	0
Ostatní odtoky peněžních prostředků	6 371 565	4 168 102	986 822	1 216 641
Přítoky z budoucího pojistného	53 900 946	41 089 688	9 542 758	3 268 500
Ostatní přítoky peněžních prostředků	381 356	151 464	168 445	61 448
Podíl hrubých technických rezerv vypočítaných za pomoci aproximací na technických rezervách celkem	0	0	0	0
Odkupné	694 989	621 730	70 502	2 756
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. 2016, 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	-39 208	-18 696	-20 512
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistné – přímé pojištění	-39 208	-18 696	-20 512
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	-99 160	-56 506	-42 654
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	-49 580	-28 253	-21 327
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistné	-49 580	-28 253	-21 327
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	-39 208	-18 696	-20 512
Hrubý nejlepší odhad na pojistná plnění	228 169	218 188	9 981
Hrubý nejlepší odhad rezervy na pojistná plnění – přímé pojištění	228 169	218 188	9 981
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	307 730	287 775	19 955
Částky vymahatelné ze zajištění smluv před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	153 865	143 888	9 977
Částky vymahatelné od zvláštních účelových jednotek (SPV) před úpravou o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany k rezervě na pojistná plnění	153 865	143 888	9 977
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	0	0	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění k 31. 12. 2016, 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 rezervy na pojistná plnění v čisté výši	228 169	218 188	9 981
Nejlepší odhad celkem – hrubá výše	188 961	199 492	-10 531
Nejlepší odhad celkem – čistá výše	188 961	199 492	-10 531
Riziková přírážka	7 044	6 976	68
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

S.17.01.01 Roční výkaz technických rezerv k neživotnímu pojištění

	Neživotní pojištění celkem	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění různých finančních ztrát
Technické rezervy – celkem	196 005	206 468	-10 463
Částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	104 285	115 634	-11 350
Technické rezervy snížené o částky vymahatelné ze zajištění a od zvláštních účelových jednotek (SPV) po úpravě o očekávané ztráty v důsledku selhání protistrany	196 005	206 468	-10 463

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění Celkem za neživotní pojištění

S.19.01.01 Nároky na pojistná plnění z neživotního pojištění

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)
(absolutní částka, v tis. Kč)

	Rok vývoje											V běžném roce		Součet let (kumulativní)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více				
Před	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0	0	0
N-9	11 875	13 184	4 248	5 041	2 078	18	0	-123	-17	0			0	36 304	
N-8	21 020	19 252	11 213	5 036	1 782	0	29	0	0				0	58 332	
N-7	26 674	23 428	12 888	9 798	7 450	40	1 180	0					0	81 458	
N-6	61 545	93 465	20 318	7 500	7 257	243	286						286	190 612	
N-5	70 572	87 485	20 212	12 318	4 322	731							731	195 640	
N-4	69 121	94 105	26 361	11 140	2 809								2 809	203 535	
N-3	66 848	91 656	26 687	9 594									9 594	194 785	
N-2	62 698	106 452	20 520										20 520	189 671	
N-1	62 832	84 453											84 453	147 285	
N	56 211												56 211	56 211	
Celkem													174 604	1 353 833	

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění Celkem za neživotní pojištění

S.19.01.01 Nároky na pojistná plnění z neživotního pojištění

Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad zajistných událostí
(absolutní částka, v tis. Kč)

	Rok vývoje											V běžném roce	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více		
Před	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	0
N-9	11 875	13 184	4 248	5 041	2 078	18	0	-123	-17	0			
N-8	21 020	19 252	11 213	5 036	1 782	0	29	0	0				
N-7	26 674	23 428	12 888	9 798	7 450	40	1 180	0					
N-6	61 545	93 465	20 318	7 500	7 257	243	286						0
N-5	70 572	87 485	20 212	12 318	4 322	731							764
N-4	69 121	94 105	26 361	11 140	2 809								1 058
N-3	66 848	91 656	26 687	9 594									8 392
N-2	62 698	106 452	20 520										26 090
N-1	62 832	84 453											34 671
N	56 211												157 193
													Celkem 228 169

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Výkaz kapitálu, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

	Celkový kapitál	Tier 1 – nepodléhající omezení	Tier 1 – podléhající omezení
Primární kapitál	12 766 620	12 766 620	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
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	10 866 520	10 866 520	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	12 766 620	12 766 620	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Celkový disponibilní a použitelný kapitál, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

	Celkový kapitál	Tier 1 – nepodléhající omezení	Tier 1 – podléhající omezení
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	12 766 620	12 766 620	0
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	12 766 620	12 766 620	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	12 766 620	12 766 620	0
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	12 766 620	12 766 620	0
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	7 948 498	0	0
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 987 125	0	0
Poměr použitelného kapitálu k SCR	1,606	0	0
Poměr použitelného kapitálu k MCR	6,425	0	0

Doplňkový kapitál, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

	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

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Kmenový kapitál, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

	Celkový kapitál	Tier 1 – nepodléhající omezení	Tier 1 – podléhající omezení
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

Přečtovací rezervní fond, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

	Celkový kapitál
Rozdíl aktiv a závazků	13 636 253
Vlastní akcie	0
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	869 633
Ostatní primární kapitál	1 900 100
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	0
Přečtovací rezervní fond před odpočtem účastí	10 866 520

Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP), roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.23.01.01 Roční výkaz kapitálu

	Celkový kapitál
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) – celkem	18 233 119
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) – životní pojištění	18 233 119
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) – neživotní pojištění	0

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

Základní solventnostní kapitálový požadavek, roční k 31. 12. 2016, 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)	9 610 003	9 563 467	0
Tržní riziko	1 691 693	1 451 355	0
Riziko selhání protistrany	79 227	79 227	0
Životní upisovací riziko	8 931 338	8 982 597	0
Zdravotní upisovací riziko	45 293	45 293	0
Neživotní upisovací riziko	2	2	0
Diverzifikační efekty	-1 215 676	-1 073 133	0
Riziko nehmotných aktiv	78 126	78 126	0

SCR vypočtený standardním vzorcem, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.25.01.01 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

	Hodnota dle SII
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	7 948 498
Navýšení kapitálového požadavku	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku	7 948 498
Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR)	9 563 467
Hodnota úpravy plynoucí z agregace nSCR pro RFF/MAP	0
Operační riziko	249 494
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-1 864 463
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC	0

Doplňkové informace k solventnostnímu kapitálovému požadavku (SCR), roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.25.01.01 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

	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	289 124

7. QRTs (QUANTITATIVE REPORTING TEMPLATES)

MCR pro závazky neživotního pojištění nebo zajištění, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.28.02.01 Roční hlášení o minimálním kapitálovém požadavku kompozitní pojišťovny

	Neživotní pojištění		Výsledek MCR(np,np)
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	
Závazky neživotního pojištění nebo zajištění celkem			16 186
Pojištění léčebných výloh, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění pro případ ztráty příjmu, vč. proporcionální zajištění	83 857	59 399	
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Ostatní pojištění motorových vozidel, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Obecné pojištění odpovědnosti, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí), vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění právní ochrany, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění asistenčních služeb, vč. proporcionální zajištění	0	0	
Pojištění různých finančních ztrát, vč. proporcionální zajištění	819	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. 2016, v tis. Kč

S.28.02.01 Roční hlášení o minimálním kapitálovém požadavku kompozitní pojišťovny

	Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
Závazky životního pojištění a zajištění celkem		232 244 249
Závazky s podílem na zisku – zaručená plnění	7 622 556	
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	289 124	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0	
		Výsledek MCR(žp,žp)
		429 571

Celkový výpočet MCR, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.28.02.01 Roční hlášení o minimálním kapitálovém požadavku kompozitní pojišťovny

	Hodnota dle SII
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 987 125
Lineární MCR	445 758
SCR	7 948 498
Horní mez MCR	3 576 824
Dolní mez MCR	1 987 125
Kombinovaný MCR	1 987 125
Absolutní dolní mez MCR	99 974

Fiktivní MCR, roční k 31. 12. 2016, v tis. Kč

S.28.02.01 Roční hlášení o minimálním kapitálovém požadavku kompozitní pojišťovny

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Hodnota dle SII	Hodnota dle SII
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	99 974	1 914 968
Fiktivní lineární MCR	16 186	429 571
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	288 628	7 659 870
Horní mez NMCR	129 883	3 446 942
Dolní mez NMCR	72 157	1 914 968
Fiktivní kombinovaný NMCR	72 157	1 914 968
Absolutní dolní mez NMCR	99 974	99 974

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 forma 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.

POJEM	POPIS
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 směrnici 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.

8. SLOVNÍK POUŽITÝCH ZKRATEK

POJEM	POPIS
MCR	MCR (Minimum Capital Requirement, minimální solventnostní kapitálový požadavek) je legislativně (dle metodiky Solvency II) definovaný minimální objem kapitálu, který je pojišťovna 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 převís tržní hodnoty aktiv nad tržním oceněním závazků Společnosti, do kterých je započítána také hodnota dividendy, příslušná ke konci daného účetního období.
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 písm. V některých členských státech u některých specifických produktů existují účelově vázané fondy, které dávají určité kategorii pojišťovníků v rámci jejich vlastního „fonde“ větší práva ve vztahu k aktivům.

POJEM	POPIS
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 pojišťovny. Jde o přírůžku 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 x 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 (Řídící 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 pojišťovna 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.

8. SLOVNÍK POUŽITÝCH ZKRATEK

POJEM	POPIS
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.

