



UNIQA pojišťovna, a.s.

Zpráva o solventnosti
a finanční situaci 2019

Obsah

Souhrn	4
A Činnost a výsledky	6
A.1 Činnost	6
A.2 Výsledky v oblasti upisování	7
A.3 Výsledky v oblasti investic	8
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	10
A.5 Další informace	11
B Řídící a kontrolní systém	12
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	12
B.1.1 Dozorčí rada	12
B.1.2 Představenstvo a výbory	12
B.1.3 Klíčové funkce	13
B.1.4 Odměňování	14
B.1.5 Podstatné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na pojišťovnu a s členy správních, vedoucích a dozorčích orgánů	17
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	18
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	20
B.3.1 Obecné informace	20
B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura	21
B.3.3 Strategie řízení rizik	21
B.3.4 Proces řízení rizik	21
B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik	22
B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)	23
B.4 Systém vnitřní kontroly	24
B.4.1 Systém vnitřní kontroly	24
B.4.2 Funkce Compliance	25
B.5 Funkce vnitřního auditu	25
B.6 Pojistně-matematická funkce	26
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností	27
B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému	27
C Rizikový profil	29
C.1 Přehled rizikového profilu	29
C.2 Upisovací riziko	29
C.2.1 Popis rizika	29
C.2.2 Expozice rizikům	30
C.2.3 Posouzení rizika	31
C.2.4 Koncentrace rizik	31
C.2.5 Snížení rizik	32
C.3 Tržní riziko	32
C.3.1 Popis rizika	32
C.3.2 Expozice rizikům	32
C.3.3 Posouzení rizika	33
C.3.4 Koncentrace rizik	34
C.3.5 Snížení rizik	34
C.4 Úvěrové riziko	35
C.4.1 Popis rizika	35
C.4.2 Expozice rizikům	35
C.4.3 Posouzení rizika	35
C.4.4 Koncentrace rizik	35
C.4.5 Snížení rizik	35
C.5 Riziko likvidity	36
C.5.1 Popis rizika	36
C.5.2 Expozice rizikům	36
C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik	36

C.6 Operační riziko	36
C.6.1 Popis rizika	36
C.6.2 Expozice rizikům	37
C.6.3 Posouzení rizika	37
C.6.4 Koncentrace rizik	37
C.6.5 Snížení rizik	37
C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti	37
C.8 Jiná podstatná rizika	38
C.9 Další informace	39
D Oceňování pro účely solventnosti	40
D.1 Aktiva	40
D.2 Technické rezervy	43
D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění	43
D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění	44
D.3 Další závazky	46
D.4 Alternativní metody oceňování	47
D.5 Další informace	47
E Řízení kapitálu	48
E.1 Kapitál	48
E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek	48
E.3 Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	49
E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	49
E.5 Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku	50
E.6 Další informace	50
Dodatek I – propojené a přidružené společnosti	51

Souhrn

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

UNIQA je univerzální pojišťovnou s kompletní paletou produktů životního a neživotního pojištění pro privátní i korporátní klientelu. V České republice rozvíjí své aktivity už 26 let. Naším cílem je dlouhodobé a profitabilní působení na pojistném trhu. Jsme si vědomi toho, že platnost pojistných smluv se velmi často počítá na desítky let. A také toho, že svým závazkům musíme být schopni dostát kdykoli, tedy i v dlouhém časovém horizontu, anebo neprodleně v případě nepříznivých událostí, jako jsou přírodní pohromy nebo finanční krize. Naší ambicí je být benchmarkem českého pojištnictví v oblasti kvality a rychlosti vyřízení pojistných událostí. Rovněž se zaměřujeme na všestranný servis v souladu s dosaženým technologickým pokrokem. UNIQA pojišťovna je členem rakouské skupiny UNIQA Insurance Group, využívá jejího know-how, zkušeností a stabilního finančního zázemí.

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

Pro UNIQA pojišťovnu byl rok 2019 velmi úspěšný. UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 7,622 miliardy korun a posílila o 8,4 %. Během dvou posledních let navýšila své předepsané pojistné o více než miliardu korun. Dokázala tak využít příznivou ekonomickou situaci ve svůj prospěch a posílila svoji tržní pozici (třetí místo v kategorii Nejlepší životní pojišťovna 2019).

Neživotní pojistné vzrostlo meziročně o 9,9 % na celkových 6,450 miliardy korun. Zasloužily se o to hlavně havarijní pojištění (14,6 %), povinné ručení (11,9 %) a požární pojištění firem (13 %), pozitivně se vyvíjelo i pojištění odpovědnosti (7,5 %) a cestovní pojištění (7,5 %). Životní pojištění přispělo částkou 1,172 miliardy korun a meziročně vzrostlo o 0,5 %. Počet smluv ve kmeni UNIQA se navýšil meziročně o 5,8 % na více než 1 006 000 kusů.

Celková škodovost v neživotním pojištění byla díky absenci výskytu větších kalamitních škod na úrovni 54,2 %, o něco málo lepší než v roce 2018 (54,8 %).

Hospodářský výsledek UNIQA pojišťovny činil před zdaněním 760 milionů Kč; po zdanění pak 612,5 milionu Kč (v roce 2018 to bylo 323,9 milionu korun, meziroční nárůst o 89,1 %).

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

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

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

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

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

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

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je v rámci Solventnosti II definovaný jako ztráta kapitálu pojišťovny s pravděpodobností výskytu 1:200 v časovém horizontu jednoho roku. SCR UNIQA pojišťovny se vypočítá na základě standardního vzorce a částečného interního modelu. Částečný interní model se používá pro ocenění upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění.

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

Solventnostní pozice UNIQA pojišťovny je vynikající s poměrem použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku 200 % a skýtá tak dostatečný prostor pro další rozvoj. Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku je 445 %. I při různých stresových scénářích a zátěžových testech by UNIQA pojišťovna zůstala solventní.

K 31. 12. 2019 byl solventnostní kapitálový požadavek UNIQA pojišťovny 1 488 milionů Kč. Minimální kapitálový požadavek byl vyčíslen na 670 milionů Kč.

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

V poslední **páté kapitole** jsou uvedeny informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu. Kapitál UNIQA pojišťovny vypočítaný pro účely solventnosti k 31. 12. 2019 je 2 983 milionů Kč. Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Dále jsou uvedeny informace o cílech, strategii a postupech, které pojišťovna uplatňuje pro řízení svého kapitálu.

Před uzávěrkou této zprávy v březnu 2020 došlo k celosvětovému rozšíření onemocnění COVID-19. Pandemie má významné dopady do globální ekonomiky a vývoje finančních trhů. UNIQA pojišťovna přijala řadu opatření, aby zajistila kontinuitu podnikání a ochránila zdraví zaměstnanců i klientů. Současná karanténní opatření neohrožují chod společnosti. Jsme připraveni likvidovat i vyplácet škody a udržet standardní úroveň servisu pro naše zákazníky.

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

S ohledem na dosavadní vývoj šíření nákazy a její vliv na ekonomiku si nejsme k datu vydání této zprávy vědomi jakéhokoliv dopadu ohrožujícího další fungování společnosti v roce 2020 ani její solventnosti. Silná kapitálová pozice UNIQA pojišťovny zaručuje překonání této krize.

A Činnost a výsledky

A.1 Činnost

Základní údaje

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

Právní forma: akciová společnost

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

Identifikační číslo: 49240480

Spisová značka: B 2012 vedená u Městského soudu v Praze

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

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

Česká národní banka

Na Příkopě 28

115 03 Praha 1

www.cnb.cz

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

Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA)

Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Vienna

fma@fma.gv.at

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

Hvězdova 1734/2c

140 00 Praha 4

www.pwc.com/cz

Akcionářská struktura společnosti

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

Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě UNIQA pojišťovny 2019 v části Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2019. Mezi propojenými osobami jsou vzájemně poskytovány služby na základě smluv uzavřených za obvyklých obchodních podmínek. Jedná se o služby v oblasti zajištění, tvorby pojistných produktů, IT služeb atd. Bližší detail je rovněž uveden ve Výroční zprávě 2019 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2019.

Akcionářská struktura UNIQA Insurance Group AG je dostupná na:

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

Základní informace o činnosti

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

UNIQA pojišťovna měla v roce 2019 povolení k následujícím činnostem:

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

Právní, řídicí a kontrolní a organizační struktura UNIQA pojišťovny

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

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Následující kapitola informuje o technickém výsledku UNIQA pojišťovny v průběhu sledovaného období. Informace jsou kvalitativně a kvantitativně prezentované na souhrnné úrovni, stejně jako v členění na jednotlivé skupiny činností. Z pohledu geografických oblastí vykonávala UNIQA pojišťovna v roce 2019 svou činnost pouze v České republice (s jednou výjimkou – pojistná smlouva uzavřená s organizační složkou klienta na Slovensku).

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

Tabulka 1: Neživotní pojištění 2019/2018

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
Pojištění:					
Úrazy a nemoci (1,2)					
2019	1 138 272	1 141 772	435 067	396 035	-20 547
2018	1 051 211	1 052 893	393 574	333 446	-20 800
Motorových vozidel - odpovědnosti (10)					
2019	1 548 085	1 502 276	998 526	409 350	-55 258
2018	1 383 854	1 348 790	862 957	371 792	-55 125
Mot. vozidel – ostatní druhy (3)					
2019	2 137 469	2 070 015	1 498 718	570 250	-50 425
2018	1 864 917	1 814 384	1 305 267	496 876	-63 499
Proti požáru a jiným majetkovým škodám (7, 8, 9)					
2019	1 110 046	1 052 324	393 445	329 834	-233 167
2018	977 460	949 059	433 342	273 003	-150 063
Odpovědnosti za škody (11 - 18)					
2019	516 123	522 354	212 157	157 196	-88 731
2018	590 627	569 129	276 662	191 151	-72 680
CELKEM					
2019	6 449 996	6 288 742	3 537 913	1 862 664	-448 129
2018	5 868 069	5 734 255	3 271 802	1 666 268	-362 167

Tabulka 2: Životní pojištění 2019/2018

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši
Pojištění:				
Investiční životní pojištění				
2019	827 752	824 835	289 501	222 507
2018	826 854	822 468	283 666	243 195
Ostatní životní pojištění				
2019	344 321	351 084	259 889	42 576
2018	339 361	341 719	266 829	53 157

Vývoj pojistného

UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 7,622 miliardy korun a posílila o 8,4 % (na bázi APE, tj. s poměrným započtením jednorázového životního pojištění na bázi deseti let, předepsala UNIQA pojišťovna 7,584 miliardy korun a vzrostla o 8,6 %). Předepsané pojištění za neživotní pojištění zaznamenalo růst o 9,9 %, přičemž největší podíl na tomto růstu mělo havarijní pojištění (+14,6 %; 0,273 miliardy korun) a povinné ručení (+11,9 %; 0,164 miliardy korun).

Životní pojištění přispělo v UNIQA pojišťovně celkem částkou 1,172 miliardy korun a meziročně vzrostlo o 0,5 %. Běžně placené životní pojištění zaznamenalo nárůst o 2,1 %. Jednorázově placené životní pojištění loni kleslo o 28,9 %.

Pojistná plnění

Celková škodovost v neživotním pojištění byla v roce 2019 díky absenci výskytu větších kalamitních škod na úrovni 54,2 % (3,408 miliardy korun), což prakticky kopírovalo výsledek v roce 2018 (54,8 %, 3,139 miliardy korun), a byla stále velmi příznivá. Nejvyšší škodovost se loni projevila v havarijním pojištění, povinném ručení a cestovním pojištění.

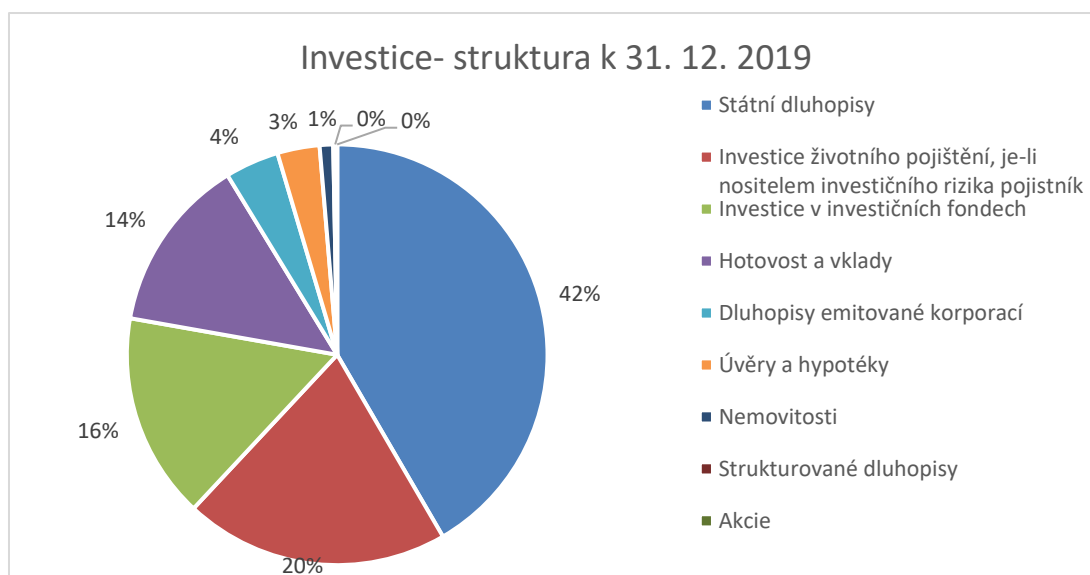
Provozní náklady

Provozní náklady společnosti (součet pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a správní režie) dosáhly v roce 2019 celkem 2,213 miliardy Kč (2018: 1,999 miliardy Kč; meziroční nárůst o 10,7 %). Nákladovost vyjádřená jako podíl celkových nákladů na zaslouženém pojistném byla na úrovni 29,7 % (v roce 2018: 29,0 %).

A.3 Výsledky v oblasti investic

Složení investičního portfolio k 31. 12. 2019

Největší podíl investic (42 %) je uložen ve státních dluhopisech, z nichž většina je oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Následují investice do investičních fondů. Dále Společnost umístila finanční prostředky do bankovních vkladů. Investiční aktiva UNIQA pojišťovny jsou znázorněna v grafu:



Investiční výsledky

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

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

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

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

Tabulka 3: Přehled zisků a ztrát 2019/2018

Kategorie investičních aktiv	Příjmy/zisky a ztráty (v milionech Kč)	
	2019	2018
Státní dluhopisy	169,0	-40,9
Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	280,5	-141,3
Investice v investičních fondech	147,5	-71,5
Hotovost a vklady	16,5	16,9
Dluhopisy emitované korporací	20,5	-16,1
Strukturované dluhopisy	0	-9,7
Nemovitosti	3,2	0
Úvěry a hypotéky	3,1	0
Akcie	8,4	9,5
Celkem	648,7	-253,2

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

Výsledek investování je důležitou součástí hospodářského výsledku UNIQA pojišťovny. Výkonnost v oblasti investic a její vliv na hospodářský výsledek v roce 2019 pozitivně ovlivnil zisk 431,7 milionu Kč z

přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát i výnosy 65,0 milionu Kč z realizace odprodeje majetkových cenných papírů a dluhopisů. V meziročním srovnání došlo v roce 2019 k navýšení úrokových a dividendových výnosů v důsledku vyšších reinvestičních sazeb na 160,3 milionu Kč. Po započtení investičních nákladů za úschovu, správu a řízení portfolia ve výši 7,8 milionu Kč a 266,3 milionu Kč, které byly připsány klienty pojišťovny, vykázala pojišťovna kladný výsledek z investic 382,9 milionu Kč.

Společnost v roce 2019 uznala zisk 39,1 milionu Kč (v roce 2018 zisk 1,7 milionu Kč) z investic účtovaných přímo do kapitálu.

Tabulka 4: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2019 (v tis. Kč)

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

Tabulka 5: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2018 (v tis. Kč)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	100 920	-71 850	-89 163	-5 738	150 500
Majetkové cenné papíry	31 787	-13 671	-216 672		
Termínovaná depozita	16 745	0	562		
Měna (FX operace)	0	16 159	-23 028		
Nemovitosti	2 855	0	0		
Půjčky	230	0	0		
Celkem	152 538	-69 362	-328 301	-5 738	150 500
Čistá výkonnost z investic					-100 364

Investiční činnost se řídila platnou Investiční a rizikovou strategií pro rok 2019, přičemž hlavní aktivita spočívala v reinvesticích splatných cash-flow a úhradě provozních a finančních potřeb. Skladba investic odpovídá strategické cílové alokaci. Je v souladu s legislativou upravující oblast investování pojišťoven, respektuje zásady bezpečnosti, rentability a přiměřeného rozložení prostředků pojistně-technických rezerv a v plné míře zabezpečuje schopnost dostát možným budoucím rizikům.

UNIQA pojišťovna má ve svém portfoliu také omezený podíl finančních derivátů, a to měnových, pomocí kterých řídí a snižuje měnové riziko, kterému je vystavena. V roce 2019 jsme vykázali zisk z FX derivátů 25,4 milionu Kč (oproti roku 2018, kdy byla ztráta 6,9 milionu Kč). K 31. 12. 2019 nemá a v současnosti ani neplánuje investice do sekuritizovaných aktiv.

A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti

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

A.5 Další informace

Ve sledovaném období nenastaly žádné jiné významné skutečnosti.

B Řídící a kontrolní systém

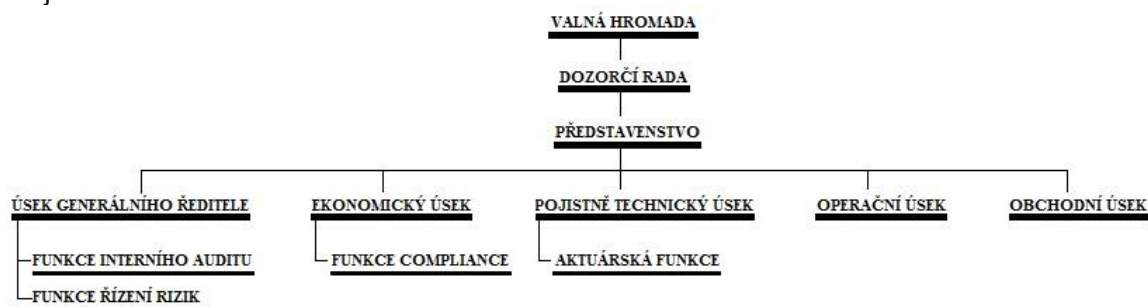
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

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

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

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

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



Informace o podstatných změnách

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

B.1.1 Dozorčí rada

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

B.1.2 Představenstvo a výbory

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

V UNIQA pojišťovně jsou zřízeny tyto výbory:

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

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

B.1.3 Klíčové funkce

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

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

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

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

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

Úlohy a oprávnění aktuárské funkce:

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

Funkce řízení rizik

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

Funkce compliance (funkce zajišťování shody s předpisy)

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

Interní audit

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

Úlohy interního auditu jsou:

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

B.1.4 Odměňování

Odměňování

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

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

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

Obecné zásady a základní principy odměňování UNIQA pojišťovny

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

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

Klíčové principy podporované v odměňovací praxi UNIQA pojišťovny jsou:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Struktura odměňování běžných zaměstnanců společnosti

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

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

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

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

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

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

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

Struktura odměňování držitelů klíčových funkcí

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

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

Struktura odměňování dalších podstatných funkcí

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

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

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

Variabilní složka přitom není nárokovou složkou mzdy.

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

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

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

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

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

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

Struktura odměňování členů představenstva společnosti

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

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

Zásady odměňování členů představenstva UNIQA pojišťovny se řídí koncernovou směrnicí.

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

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

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

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

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

Struktura odměňování členů dozorčí rady společnosti

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

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

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

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

- výplata dividendy za poslední účetní období,
- poskytnutá půjčka na základě Smlouvy o půjčce (380 mil. Kč, splatnost 08/2020),
- transakce spojené se zajištěným programem.

V roce 2019 došlo mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s., a UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko, k uzavření fakultativního zajištění pro 24 obchodních případů v neživotním pojištění a k uzavření rámcové zajištěné smlouvy pro zdravotní pojištění cizinců.

Nadále i v roce 2019 platila následující smlouva uzavřená mezi UNIQA pojišťovnou a UNIQA Insurance Group AG, Rakousko, a to:

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

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

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

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

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

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

Požadavky na důvěryhodnost

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

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

Požadavky na odbornou způsobilost

Dozorčí rada a představenstvo

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

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

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

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

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

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

Odborná způsobilost držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

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

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

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

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

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

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

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

a) funkce řízení rizik

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

b) funkce zajišťování shody s předpisy (compliance)

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

c) funkce interního auditu

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

d) pojistně-matematická funkce

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

Postup hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

Tabulka 6: Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

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

Hodnocení členů představenstva a členů dozorčí rady

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

Hodnocení držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

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

Výsledky hodnocení

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

Přehodnocení

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

Udržení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

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

Změny od posledního období

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

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

B.3.1 Obecné informace

Systém řízení rizik jako součást řídicího a kontrolního systému slouží k identifikaci, ocenění a dohledu nad krátkodobými a dlouhodobými riziky, kterým je společnost UNIQA pojišťovna vystavena. Interní

směrnice skupiny UNIQA Insurance Group tvoří základ jednotných standardů v rámci UNIQA pojišťovny. Obsahují podrobný popis organizační a procesní struktury.

B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura

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

První linie obrany: řízení rizik v rámci obchodní činnosti

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

Druhá linie obrany: funkce dohledu včetně funkce řízení rizik

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

Třetí linie obrany: interní a externí audit

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

B.3.3 Strategie řízení rizik

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

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

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

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

Tabulka 7: Preference ve vztahu k riziku

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

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

B.3.4 Proces řízení rizik

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

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

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

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

Identifikace rizika

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

Hodnocení/měření

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

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

Limity a indikátory včasného varování

V rámci systému limitů a včasného varování se pravidelně stanoví riziková kapacita (disponibilní vlastní kapitál a ekonomický kapitál) a kapitálové požadavky na základě rizikové situace. Jsou-li dosaženy prahové hodnoty krytí solventnostních požadavků, je zahájen přesně definovaný proces, jehož cílem je zlepšit situaci.

Kontrola a monitoring

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

Reporting

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

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

B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik

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

B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)

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

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

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

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

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

- V prvním kroku jsou identifikována rizika relevantní pro UNIQA pojišťovnu a jsou definovány metody a předpoklady.
- Druhým krokem je hodnocení rizik, kterým je UNIQA pojišťovna vystavena.
- Ve třetím kroku se provádí projekce ekonomických kapitálových požadavků, SCR, stejně jako aplikace zátěžových testů a analýz scénářů.
- Během čtvrtého kroku se zaznamenávají a dokumentují metody a výsledky.
- V pátém kroku se hodnotí potřeby týkající se aplikace technik snižování rizik a jejich potenciální aplikace.
- Šestáým krokem je sledování a kontrola rizik. V případě potřeby se uplatní další opatření na snížení rizik.
- V sedmém kroku je vytvořena ORSA zpráva.
- Posledním krokem je případná revize strategie podnikání a strategie rizik.

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

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

Změny od posledního období

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

B.4 Systém vnitřní kontroly

B.4.1 Systém vnitřní kontroly

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

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

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

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

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

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

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

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

Uvažují se tato kritéria:

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

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

Informace o podstatných změnách

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

B.4.2 Funkce Compliance

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

Struktura funkce compliance

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

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

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

Posílení funkce compliance představuje tzv. Compliance Representative. V UNIQA pojišťovně vykonávají funkci Compliance Representative vedoucí pracovníci přímo podřízení představenstvu společnosti, a to pro jim podřízené útvary.

Úkoly

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

Funkce compliance:

- identifikuje a posuzuje možné účinky, které by mohly mít změny v legislativě na činnost společnosti a její uspořádání,
- identifikuje a vyhodnocuje rizika týkající se nesouladu s legislativními předpisy v hlavních oblastech relevantních pro compliance,
- vyhodnocuje adekvátnost zavedených opatření,
- posuzuje a monitoruje dodržování pravidel podnikání v oblasti pojišťovnictví,
- navrhuje a prosazuje zavedení adekvátních preventivních opatření,
- poskytuje poradenství představenstvu i všem zaměstnancům ohledně všech právních a interních předpisů vztahujících se k činnosti pojišťovny.

Funkce compliance připravuje vždy na následující kalendářní rok compliance plán, který se zpravidla opírá o výsledky analýzy compliance rizik, obsahuje opatření, která byla na tomto základě speciálně navržena, a stanovuje zaměření činnosti v oblasti compliance na daný rok.

Funkce compliance o činnosti v oblasti compliance pravidelně podává zprávu, a to představenstvu, výboru pro řízení rizik a dozorčí radě společnosti.

B.5 Funkce vnitřního auditu

Struktura interního auditu

Interní audit podporuje management UNIQA pojišťovny ve výkonu kontrolní a monitorovací funkce. Poskytuje nezávislé a objektivní kontrolní a poradenské služby zaměřené na vytváření přidané hodnoty a zlepšování obchodních procesů. Podporuje společnost při dosahování jejích cílů, kontroluje a posuzuje adekvátnost a efektivnost řízení rizik, interního kontrolního systému, procesů řízení a monitorování organizace, dodržování předpisů a dalších částí systému řízení a pomáhá je zlepšovat.

Neoddělitelnou součástí této činnosti je i kontrola zákonnosti, přiměřenosti, účelnosti, hospodárnosti, bezpečnosti a systematičnosti obchodních a provozních činností společnosti a jejího zaměření na plnění cílů. Útvar interního auditu je přímo podřízený představenstvu společnosti, které reprezentují zejména předseda představenstva (CEO) a člen představenstva zodpovědný za finanční oblast (CFO).

Úkoly interního auditu

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

Zodpovědnost a hlavní úkoly interního auditu:

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

Organizační doložka

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

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

Informace o podstatných změnách

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

B.6 Pojistně-matematická funkce

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

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

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

Během posledního vykazovaného období došlo k rozdělení odpovědnosti za výkon pojistně-matematické funkce mezi ředitele Aktuariátu (oblast definovaná čl. 48 2009/138/ES (Solvency II), písmena g) – i)) a ředitele Řízení rizik (oblast definovaná čl. 48 2009/138/ES (Solvency II), písmena a) – f)).

B.7 Externí zajištění služeb nebo činností

Externí zajištění činnosti (outsourcing)

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

Typy outsourcingu

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

Dle významu outsourcované činnosti společnost dále rozlišuje:

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

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

Smlouvami zajišťujícími rozhodující nebo významnou činnost či funkci se v UNIQA pojišťovně rozumí zejména smlouvy v následujících oblastech: účetnictví a proces rozvahy, vývoj produktů, underwriting, likvidace škod, vymáhání pohledávek, vlastní hodnocení rizika a solventnosti (ORSA), ukládání dat a průběžná každodenní údržba nebo podpora systému (IT), podnikové procesy (např. call centrum, správa smluv), zprostředkování pojištění (externím poskytovatelem služeb, který uzavírá smlouvy jménem UNIQA pojišťovny), asset management.

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

Outsourcingový proces

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

- posouzení, zda je uzavíraná smlouva outsourcingová smlouva,
- posouzení, zda uzavíraná outsourcingová smlouva zajišťuje rozhodující nebo významnou činnost,
- prověření vhodnosti dodavatele,
- posouzení, zda nedochází ke střetu zájmu,
- posouzení rizik z outsourcingové smlouvy,
- dodržování požadavků na obsah outsourcingové smlouvy,
- dodržování pravidel pro interní schvalování,
- evidování outsourcingové smlouvy,
- informování orgánu dohledu.

Informace o podstatných změnách

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

B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému

Prohlášení a shrnutí klíčových aspektů

UNIQA pojišťovna zřídila efektivní systém řízení a přidružené klíčové funkce, které zajišťují udržitelné a pečlivé řízení činnosti UNIQA pojišťovny (viz také kapitola B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním

systemu). V rámci organizační struktury systému řízení jsou role a odpovědnosti jasně definovány a koordinovány. Úkoly, které by mohly vést ke střetu zájmů, jsou jasně odděleny. Představenstvo zodpovídá za řízení rizik, jakož i za plnění regulačních požadavků. Aby bylo možné plnit úkoly týkající se řízení rizik, byl zřízen výbor pro řízení rizik.

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

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

C Rizikový profil

C.1 Přehled rizikového profilu

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

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

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je součtem tří složek:

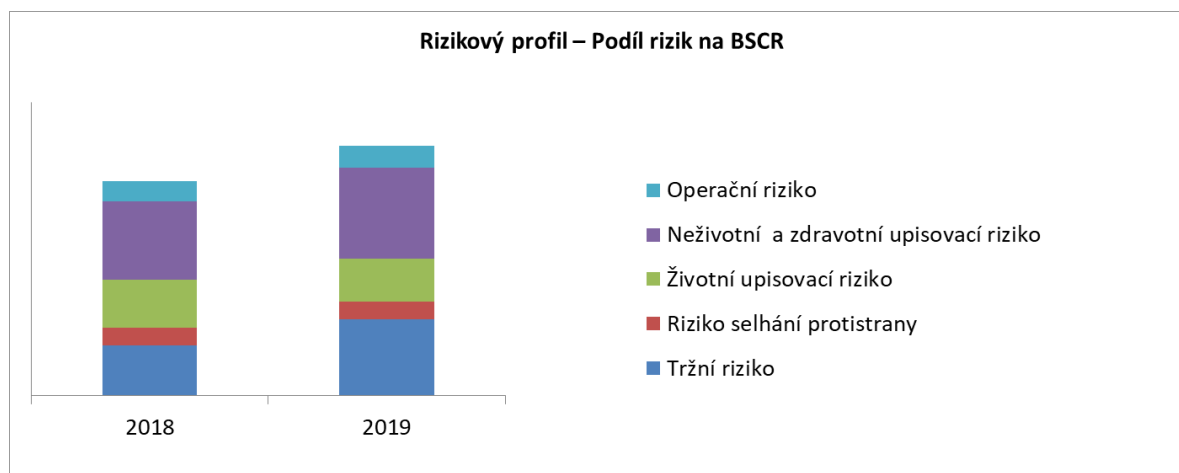
- Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR)
- Kapitálový požadavek k operačnímu riziku
- Úpravy o opatření ke snížení rizik

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

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

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

Rizikový profil a podíl rizik na BSCR zobrazuje následující graf:



V porovnání s rokem 2018 došlo k navýšení tržního rizika a upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění. Naopak upisovací riziko v životním pojištění pokleslo. Celková výše kapitálového požadavku narostla o 17 %. Podrobně jsou jednotlivá rizika popsána v následujících kapitolách.

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

C.2 Upisovací riziko

C.2.1 Popis rizika

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

Upisovací riziko zahrnuje následující rizikové moduly:

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

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

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

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

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

C.2.2 Expozice rizikům

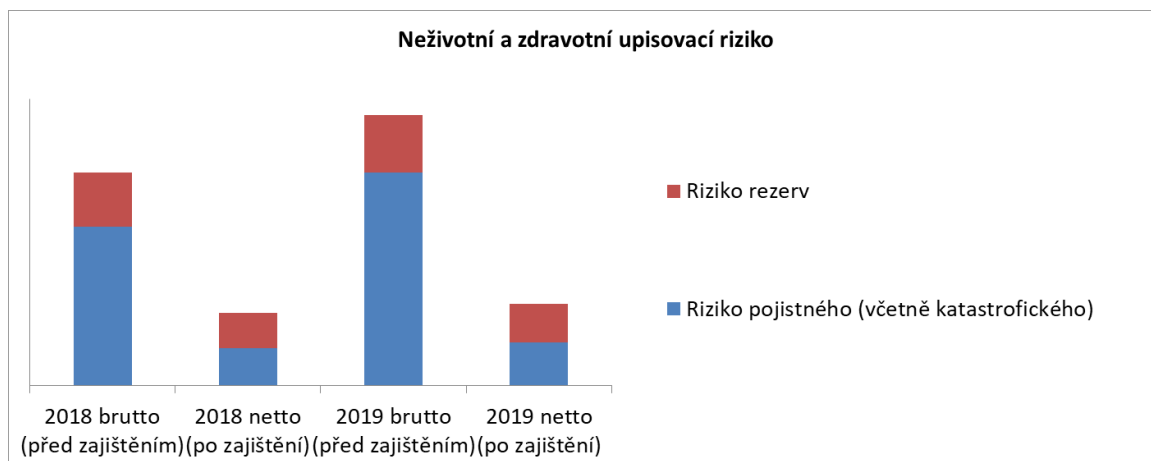
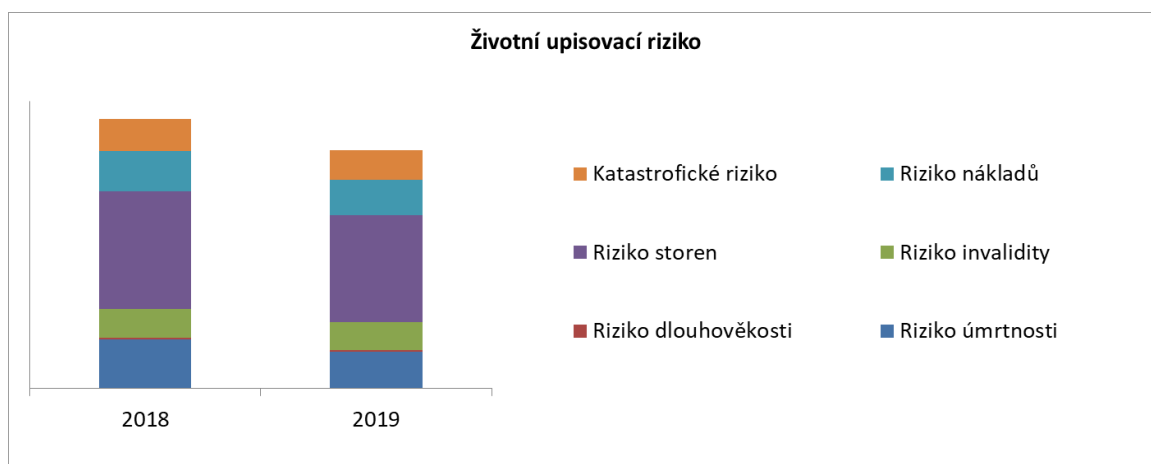
Neživotní a zdravotní upisovací riziko

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

Životní upisovací riziko

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

Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2018 došlo k navýšení netto upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění, zejména následkem růstu portfolia pojištění motorových vozidel. Brutto upisovací riziko v neživotním pojištění narostlo vlivem vyššího katastrofického rizika, tento dopad byl ale výrazně snížen zajištěním. V životním pojištění celkový kapitálový požadavek poklesl především z důvodu snížení rizika storen.

C.2.3 Posouzení rizika

Neživotní a zdravotní upisovací riziko

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

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

Životní upisovací riziko

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

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

C.2.4 Koncentrace rizik

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

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

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

C.2.5 Snížení rizik

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

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

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

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

C.3 Tržní riziko

C.3.1 Popis rizika

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

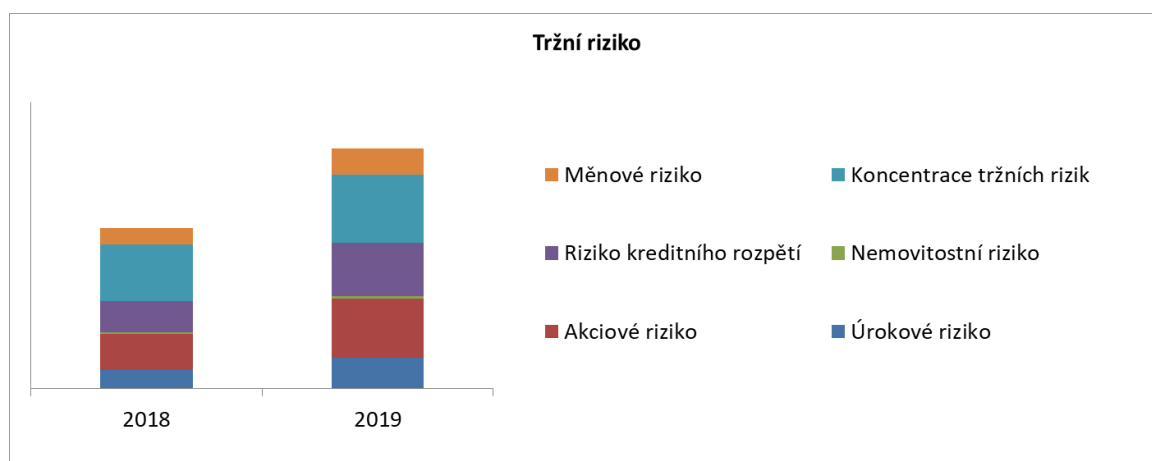
Tržní riziko zahrnuje následující rizikové podmoduly:

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

C.3.2 Expozice rizikům

Tržní riziko je nejvýznamnější součástí solventnostního kapitálového požadavku. Ve finančním umístění UNIQA pojišťovny k 31. 12. 2019 převažují dluhopisy, zejména státní dluhopisy České republiky. Významný podíl v portfoliu dále mají subjekty kolektivního investování a depozita u finančních institucí.

Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2018 došlo k zvýšení tržního rizika, a to ve všech podmodulech tržního rizika. Nejvíce narostlo akciové riziko a riziko kreditního rozpětí. Důvodem jsou vyšší investice do akciových a dluhopisových fondů. Dostatek volného kapitálu umožnil UNIQA pojišťovně v roce 2019 dynamičtější investiční strategii. Nárůst rizika koncentrace je způsoben zvýšením expozice vůči skupině Raiffeisen.

C.3.3 Posouzení rizika

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

Úrokové riziko

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

Akciové riziko

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

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

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

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

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

Nemovitostní riziko

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

Riziko kreditního rozpětí

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

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

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

Koncentrace tržních rizik

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

Měnové riziko

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

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

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

C.3.4 Koncentrace rizik

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

C.3.5 Snížení rizik

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

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

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

C.4 Úvěrové riziko

C.4.1 Popis rizika

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

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

Riziko selhání protistrany se skládá ze dvou následujících typů:

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

C.4.2 Expozice rizikům

Riziko selhání protistrany je méně významné než upisovací nebo tržní riziko. Jeho podíl na BSCR je pod 10 %. Hlavním zdrojem rizika jsou expozice typu 1, zejména vůči zajišťovnám a bankám. Během posledního vykazovaného období v této oblasti nedošlo k žádným významným změnám.

C.4.3 Posouzení rizika

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

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

C.4.4 Koncentrace rizik

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

C.4.5 Snižování rizik

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

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

směrnice. Zejména se jedná o zprostředkovatele s ujednáním o výplatě zálohových provizí (tzv. „provize dopředu“) a ujednáním o stornoprovizi, která překračuje období jednoho roku.

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

C.5 Riziko likvidity

C.5.1 Popis rizika

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

C.5.2 Expozice rizikům

UNIQA pojišťovna držela v průběhu roku 2019 dostatečně vysoký objem likvidních prostředků.

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

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

C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik

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

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

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

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

C.6 Operační riziko

C.6.1 Popis rizika

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

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

C.6.2 Expozice rizikům

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

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

V průběhu roku 2019 nedošlo k významným změnám operačního rizika s výjimkou politického rizika. Novela zákona o daních z příjmu schválená koncem roku 2019 způsobí v roce 2020 UNIQA pojišťovně významnou ekonomickou ztrátu a značné zvýšení kapitálového požadavku.

C.6.3 Posouzení rizika

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

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

C.6.4 Koncentrace rizik

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

C.6.5 Snížení rizik

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

Nejdůležitějšími opatřeními ke zmírnění rizika jsou:

- zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému,
- optimalizace a dokumentace procesů,
- průběžné vzdělávání a školení personálu,
- bezpečnostní politika vycházející z normy ISO/IEC 27002:2013,
- monitorování a řešení bezpečnostních incidentů,
- řízení kontinuity činností, včetně přípravy havarijních plánů.

C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti

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

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

Tabulka 8: Analýza citlivosti

	Solventnostní poměr
Základní scénář	200%
Citlivosti	
Výnosová křivka +50 bps	197%
Výnosová křivka -50 bps	204%
Hodnota akcií -25 %	195%
Devalvace CZK proti ostatním měnám o 10 %	212%
Posílení CZK proti ostatním měnám o 10 %	189%
Spread podnikových dluhopisů +50 bps	199%
Konečná forwardová sazba -50 bps	200%

UNIQA pojišťovna se v roce 2019 účastnila zátěžového testování pořádaného Českou národní bankou.

Zátěžový test definovaný ČNB předpokládá propad ekonomické aktivity a zvýšenou nejistotu na finančních trzích s prudkým nárůstem rizikové averze investorů vůči EU a jejich odchodem z českého dluhopisového trhu. Scénář také zahrnuje pokles předepsaného pojistného v pojištění motorových vozidel a katastrofické události způsobené opakujícími se povodněmi. Metodologie zátěžového testování ČNB je popsána na stránkách ČNB:

<https://www.cnb.cz/cs/verejnost/servis-pro-media/autorske-clanky-rozhovory-s-predstaviteli-cnb/Zatezove-testy-pojistoven/>.

Největší dopady na kapitál pojišťovny měly šoky spojené s tržním rizikem, zejména riziko kreditního rozpětí a riziko poklesu cen státních dluhopisů. Dopad šoků v oblasti neživotního upisovacího rizika byl významně omezen zajištěním. Po aplikaci šoků podle metodiky ČNB by zůstala UNIQA pojišťovna solventní s výší vlastního kapitálu na úrovni 180 % solventnostního kapitálového požadavku.

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

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

C.8 Jiná podstatná rizika

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

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

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

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

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

C.9 Další informace

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

D Oceňování pro účely solventnosti

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

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

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

Metoda oceňování reálnou hodnotou

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

VSTUPY NA ÚROVNI 1

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

VSTUPY NA ÚROVNI 2

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

VSTUPY NA ÚROVNI 3

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

Převod cizí měny

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

D.1 Aktiva

V následující tabulce je uvedena aktivní strana rozvahy Společnosti sestavená k 31. 12. 2019 podle Solventnosti II a hodnoty podle účetní závěrky.

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

Tabulka 9: Aktiva (v tisících Kč)

	Hodnota dle Solventnosti II	Účetní hodnota
Odložené pořizovací náklady	0	606 711
Nehmotný majetek	0	54 329
Odložené daňové pohledávky	0	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	123 665	97 843
Investice	8 750 587	8 782 932
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	137	137
Akcie	0	0
Dluhopisy	5 489 471	5 521 187
Investice v investičních fondech	1 885 574	1 886 203
Kladná reálná hodnota derivátů	14 533	14 533
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	1 360 872	1 360 872
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	2 425 209	2 425 209
Půjčky pojistníkům	386 761	386 761
Částky vymahatelné ze zajištění	1 353 406	1 848 597
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	434 742	434 742
Pohledávky ze zajištění	12 717	12 717
Pohledávky z obchodního styku	55 019	55 019
Peníze a ekvivalenty hotovosti	246 757	246 757
Ostatní aktiva	165 505	165 505
Aktiva celkem	13 954 369	15 117 122

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pozemky a stavby

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

Ocenění v účetní závěrce

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

Dluhopisy

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

Ocenění v účetní závěrce

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

Akcie a Subjekty kolektivního investování

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

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

Účasti v přidružených podnicích

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

Reálná hodnota investic v podnikatelských seskupeních je oceňována pořizovací cenou.

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

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

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

Deriváty

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

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

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

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

Částky vymahatelné ze zajištění

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

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

Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pro účely solventnosti je vykázána nulová hodnota.

Ocenění v účetní závěrce

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

Nehmotná aktiva

Pro účely solventnosti je vykázána nulová hodnota.

Ostatní aktiva

Ocenění pro účely solventnosti je stejné jako ocenění v účetní závěrce. Detailní hodnotové vyjádření ostatních aktiv je možné nalézt ve Výroční zprávě 2019 v kapitole II.6.

D.2 Technické rezervy

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

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

D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění

Celková hodnota technických rezerv neživotního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II 4 335 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval na brutto bázi 4 231 milionů Kč a riziková přírážka 105 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

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

	Havarijní pojištění	Pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou provozem vozidla	Pojištění majetku	Pojištění odpovědnosti	Ostatní pojištění	Celkem
Nejlepší odhad - hrubá výše	754 432	1 429 723	825 218	370 536	850 760	4 230 669
Riziková přírážka	23 168	24 979	17 804	5 608	33 166	104 725
Technické rezervy celkem	777 600	1 454 702	843 022	376 144	883 926	4 335 395

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

	2018	2019	Změna
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na pojistné	865 198	1 033 777	168 579
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na nevyřízené pojistné události	2 925 499	3 196 892	271 393
Riziková přírážka	70 663	104 725	34 063
Technické rezervy celkem	3 861 360	4 335 395	474 035

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

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

Rezerva na nevyřízené pojistné události

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

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

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

Rezerva na pojistné

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

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

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

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

Riziková přírážka

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

Předpoklady výpočtu

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

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

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	4 335 395	5 521 167
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	4 230 669	
Riziková přírážka	104 725	

Nejistota peněžních toků

Projekce peněžních toků použitá při výpočtu nejlepšího odhadu explicitně či implicitně přihlíží ke všem nejistotám v peněžních tocích (příjmy, výdaje nebo ekonomické předpoklady). Z tohoto důvodu mimo jiné UNIQA pojišťovna provádí analýzy citlivosti. V tomto případě se jedná především o citlivost v oblasti budoucího vývoje škod, nákladů, volatility ve škodních rezervách a úrokové míry. Největším efektem v oblasti nejistoty budoucích peněžních toků je vývoj závazků škodních rezerv, jehož standardní odchylka pro celé neživotní portfolio je 6,2 %.

D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění

Celková hodnota technických rezerv životního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II na brutto bázi 4 348 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval na 4 174 milionů Kč a riziková přírážka 173 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

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

	Investiční životní pojištění	Životní pojištění s podílem na zisku	Ostatní životní pojištění	Celkem
Nejlepší odhad - hrubá výše	1 905 973	2 514 825	-246 488	4 174 310
Riziková přírážka	91 615	32 063	49 539	173 217
Technické rezervy celkem	1 997 587	2 546 889	-196 949	4 347 527

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

	2018	2019	Změna
Nejlepší odhad - hrubá výše	3 526 710	4 174 310	647 600
Riziková přírážka	223 272	173 217	-50 055
Technické rezervy celkem	3 749 982	4 347 527	597 545

Stav hodnoty celkových technických rezerv se v meziročním srovnání zvětšil v důsledku nastavení hranice smlouvy pro riziko velmi závažných onemocnění a zohlednění vyššího storna v důsledku očekávané ekonomické krize.

Metodologie výpočtu technických rezerv

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

Podíl na zisku

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

Náklady

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

Storna

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

Provize

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

Míra úmrtnosti a invalidity

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

Předpoklady úrokových sazeb

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

Riziková přírážka

Riziková přírážka je počítána jako současná hodnota všech budoucích nákladů na kapitál. Sazba nákladů na kapitál je v souladu se směrnicí Solventnost II stanovena ve výši 6 %. Budoucí hodnota

kapitálového požadavku je odvozena za pomoci budoucího vývoje klíčových ukazatelů (např. správní náklady apod.).

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

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění	4 347 527	5 978 885
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	4 174 310	
Riziková přírážka	173 217	

Nejistota peněžních toků

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

Podobně jako v případě neživotního pojištění jsou prováděny analýzy citlivosti na jednotlivé parametry. V životním pojištění se jedná především o nejistotu vývoje v oblasti úrokových křivek, a dále o nejistotu spojenou s výší storen, úmrtnosti a nákladů. Významný dopad v oblasti životního pojištění má citlivostní analýza na zvýšení storen dle definice Solventnosti II s dopadem ve výši 7,8 % hodnoty nejlepšího odhadu, respektive 7,3 % po zohlednění zajištění.

D.3 Další závazky

Ostatní závazky

Ostatní závazky představují především závazky vůči zaměstnancům z titulu mezd zúčtovaných za poslední měsíc účetního období a související závazky z titulu sociálního a zdravotního pojištění vztahující se ke mzdám zúčtovaným v posledním měsíci účetního období. Dále pak daňové závazky z titulu daně z příjmu ze závislé činnosti, daně z přidané hodnoty za poslední měsíc účetního období a závazky z titulu odložené daně. Všechny závazky jsou v účetní závěrce oceňovány v pořizovacích cenách. Pro účely solventnosti je použito stejné ocenění jako v účetní závěrce. Hodnotové vyjádření ostatních závazků je uvedeno ve Výroční zprávě 2019 v kapitole II. 11. Závazky.

Odložená daň

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

Ocenění v účetní závěrce

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

Ocenění pro účely solventnosti

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

Tabulka 16: Odložená daň (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Odložené daňové pohledávky	0	0
Odložené daňové závazky	344 956	3 264

D.4 Alternativní metody oceňování

UNIQA pojišťovna neaplikuje alternativní metody oceňování.

D.5 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se oceňování.

E Řízení kapitálu

E.1 Kapitál

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

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

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

Klasifikace vlastních zdrojů v kategoriích

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

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

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

Kapitál vypočítaný pro účely solventnosti (2 983 milionů Kč) je vyšší než kapitál vyjádřený v účetní závěrce UNIQA pojišťovny (2 108 milionů Kč). Navýšení je způsobeno zejména nižší hodnotou technických rezerv pro účely solventnosti, než je hodnota technických rezerv v účetní závěrce. Naopak u položek „Nehmotná aktiva“ a „Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy“ je pro účely solventnosti vykázána nulová hodnota. Tyto rozdíly tvoří tzv. rekondilační rezervu a jsou podrobně popsány v kapitole D. Oceňování pro účely solventnosti.

Kapitál použitelný na krytí kapitálových požadavků dále snižuje předpokládaná dividenda ze zisku roku 2019, která ještě nebyla schválena ani vyplacena. V souladu s velmi dobrou solventnostní pozicí a strategií řízení kapitálu se předpokládá, že většina zisku roku 2019 bude po odeznění epidemie COVID-19 a zmírnění krizové situace vyplacena formou dividendy.

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

V průběhu roku 2019 došlo jen k nevýznamnému snížení vlastního kapitálu (přibližně o 0,5 %, za významnou se přitom považuje změna alespoň o 5 %). V průběhu roku 2019 nebyl emitován žádný kapitál. Výplata dividendy ze zisku roku 2018 nezpůsobila změnu kapitálu, protože již byla (jako očekávaná dividenda) započtena v kapitálu k 31. 12. 2018.

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

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

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

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

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

Výše solventnostního kapitálového požadavku k 31. 12. 2019 rozděleného podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.25.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2018 došlo k navýšení tržního rizika a upisovacího rizika v neživotním a zdravotním pojištění. Naopak upisovací riziko v životním pojištění pokleslo. Celková výše kapitálového požadavku narostla o 17 %. Podrobnější informace včetně vysvětlení změn v uplynulém roce jsou uvedeny v kapitole C.

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

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

Minimální kapitálový požadavek se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole VII. Výše minimálního kapitálového požadavku k 31. 12. 2019 ukazuje tabulka S.28.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2018 došlo k navýšení minimálního kapitálového požadavku, které kopíruje navýšení solventnostního kapitálového požadavku o 17 %. Minimální kapitálový požadavek je stanovený na úrovni horní meze MCR ve výši 45 % SCR; důvody navýšení MCR jsou proto stejné jako důvody navýšení SCR popsané v kapitole C.

Shrnutí vývoje kapitálu a kapitálových požadavků ukazuje následující tabulka:

Tabulka 17: Vývoj kapitálu a kapitálových požadavků

hodnoty v tisících Kč	2019	2018
Použitelný kapitál	2 982 987	2 996 965
Solventnostní kapitálový požadavek	1 488 028	1 269 567
Minimální kapitálový požadavek	669 613	571 305
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	200%	236%
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	445%	525%

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

UNIQA pojišťovna nepoužívá podmodul akciového rizika založeného na trvání.

E.4 Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem

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

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

Skupina při implementaci modelu použila metodu Monte Carlo, aby stanovila úplné rozdělení pravděpodobnosti upisovacího výsledku v oblasti neživotního a zdravotního pojištění. Z takto stanoveného rozdělení pravděpodobnosti je určený kapitálový požadavek za použití stejné míry rizika,

hladiny spolehlivosti i časového období jako pro standardní vzorec (tj. Value at Risk na hladině 99,5 % v horizontu jednoho roku).

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

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

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

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

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

UNIQA pojišťovna dodržovala minimální kapitálový požadavek i solventnostní kapitálový požadavek po celý rok 2019.

E.6 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se řízení kapitálu.

Dodatek I – propojené a přidružené společnosti

Jediným akcionářem a ovládající osobou společnosti UNIQA pojišťovna, a.s. Česká republika je UNIQA International AG Rakousko. Ultimátní ovládající osobou je UNIQA Insurance Group AG a ovládající osobou je UNIQA International AG. Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě 2019 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2019 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

Mezi propojenými osobami jsou vzájemně poskytovány služby na základě smluv uzavřených za obvyklých obchodních podmínek. Jedná se o služby v oblasti zajištění, tvorby pojistných produktů, IT služeb atd. Detailní výčet smluv je uveden ve Výroční zprávě 2019 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2019 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

PŘÍLOHA

S.02.01.02

Rozvaha

Aktiva		Hodnota podle směrnice Solventnost II
		C0010
Nehmotná aktiva	R0030	
Odložené daňové pohledávky	R0040	
Přebytek důchodových dávek	R0050	
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	123 665
Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	8 750 587
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	137
Akcie	R0100	
Akcie kotované na burze	R0110	
Akcie nekotované na burze	R0120	
Dluhopisy	R0130	5 489 471
Státní dluhopisy	R0140	4 959 683
Podnikové dluhopisy	R0150	494 230
Strukturované dluhopisy	R0160	35 558
Zajištěné cenné papíry	R0170	
Subjekty kolektivního investování	R0180	1 885 574
Deriváty	R0190	14 533
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	1 360 872
Jiné investice	R0210	
Aktiva držená pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	2 425 209
Úvěry a hypotéky	R0230	386 761
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	3 613
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	383 148
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270	1 353 406
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	1 391 926
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	1 363 933

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300 27 993
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310 -21 121
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330 -21 121
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340 -17 400
Depozita při aktivním zajištění	R0350
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360 434 742
Pohledávky ze zajištění	R0370 12 717
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380 55 019
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410 246 757
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420 165 505
Aktiva celkem	R0500 13 954 369
Pasiva	C0010
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510 4 335 395
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 3 603 838
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530
Nejlepší odhad	R0540 3 525 463
Riziková přírážka	R0550 78 374
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 731 557
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570
Nejlepší odhad	R0580 705 206
Riziková přírážka	R0590 26 351
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 2 349 939
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620
Nejlepší odhad	R0630
Riziková přírážka	R0640

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0650 2 349 939
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660
Nejlepší odhad	R0670 2 268 337
Riziková přírážka	R0680 81 602
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 1 997 587
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700
Nejlepší odhad	R0710 1 905 973
Riziková přírážka	R0720 91 615
Podmíněné závazky	R0740
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 103 308
Závazky v důchodech	R0760
Vklady od zajišťatelů	R0770
Odložené daňové závazky	R0780 344 956
Deriváty	R0790 5 977
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810 16 802
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 670 670
Závazky ze zajištění	R0830 169 645
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 79 745
Podřízené závazky	R0850
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 315 465
Pasiva celkem	R0900 10 389 489
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 3 564 879

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění

		Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	86 944	1 051 328		1 548 085	2 137 469	69 166	944 135	249 405	27 412
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120						2 256	94 489	11 937	7 500
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130									
Podíl zajistitelů	R0140		46 616		687 995	964 300	45 293	392 966	136 525	37 838
Čistá hodnota	R0200	86 944	1 004 711		860 090	1 173 169	26 128	645 658	124 817	-2 925
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	89 151	1 052 622		1 502 276	2 070 015	68 368	885 443	240 386	42 329
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220						2 255	96 258	12 405	7 410
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230									
Podíl zajistitelů	R0240		46 762		669 537	937 576	44 946	390 310	131 836	42 670
Čistá hodnota	R0300	89 151	1 005 860		832 739	1 132 439	25 677	591 391	120 955	7 068
Náklady na pojistné plnění										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	20 677	364 665		971 935	1 458 264	13 869	333 812	85 237	-1 757
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320						-33	37 294	7 610	73

		Druhy pojištění pro: závazky z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)			Druhy pojištění pro: přijaté neproporcionální zajištění				Celkem
		Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Úrazové pojištění	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění majetku	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	11 150	185 740	22 979					6 333 814
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120								116 182
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajišťitelů	R0140	4 056	550						2 316 140
Čistá hodnota	R0200	7 094	185 190	22 979					4 133 856
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	10 524	185 341	23 960					6 170 415
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220								118 327
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230								
Podíl zajišťitelů	R0240	4 056	550						2 268 243
Čistá hodnota	R0300	6 468	184 791	23 960					4 020 499
Náklady na pojistné plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	5	87 644	7 974					3 342 325
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320								44 944
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								

[illegible]

S.05.02.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0110		Slovensko					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Předepsané pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	6 331 592	2 222					6 333 814
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	116 182						116 182
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130							
Podíl zajistitelů	R0140	2 313 940	2 199					2 316 140
Čistá hodnota	R0200	4 133 833	22					4 133 856
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	6 168 193	2 222					6 170 415
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	118 327						118 327
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230							
Podíl zajistitelů	R0240	2 266 044	2 199					2 268 243
Čistá hodnota	R0300	4 020 477	22					4 020 499
Náklady na pojistné plnění								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	3 341 537	788					3 342 325
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	44 944						44 944
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330							

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
Podíl zajistitelů	R0340	1 194 448	780					1 195 228
Čistá hodnota	R0400	2 192 033	8					2 192 041
Změny v ostatních technických rezervách								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	74 553						74 553
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420							
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430							
Podíl zajistitelů	R0440	38 309						38 309
Čistá hodnota	R0500	36 244						36 244
Vzniklé výdaje	R0550	1 367 189	578					1 367 767
Ostatní výdaje	R1200							50 844
Výdaje celkem	R1300							1 418 610

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z životního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R0110							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Předepsané pojistné								
Hrubá hodnota	R1410	1 172 073						1 172 073
Podíl zajištětelů	R1420	51 050						51 050
Čistá hodnota	R1500	1 121 023						1 121 023
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota	R1510	1 175 919						1 175 919
Podíl zajištětelů	R1520	47 437						47 437
Čistá hodnota	R1600	1 128 482						1 128 482
Náklady na pojistné plnění								
Hrubá hodnota	R1610	535 180						535 180
Podíl zajištětelů	R1620	16 407						16 407
Čistá hodnota	R1700	518 772						518 772
Změny v ostatních technických rezervách								
Hrubá hodnota	R1710	-543 700						-543 700
Podíl zajištětelů	R1720							
Čistá hodnota	R1800	-543 700						-543 700
Vzniklé výdaje	R1900	272 484						272 484
Ostatní výdaje	R2500							
Výdaje celkem	R2600							272 484

Technické rezervy týkající se životního a zdravotního pojištění SLT

	Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijatá zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)	
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070				C0080
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010										
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0020										
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky											
Nejlepší odhad											
Hrubý nejlepší odhad	R0030	2 514 825		1 905 973			-246 488				4 174 310
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	51		-17 400			-21 172				-38 520

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

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – celkem

Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijata zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
R0090	2 514 774		1 923 372		-225 316				4 212 830
R0100	32 063	91 615			49 539				173 217
R0110									
R0120									
R0130									
R0200	2 546 889	1 997 587			-196 949				4 347 527

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

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
		Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010									
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0050									
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky										
Nejlepší odhad										
Rezerva na pojistné										
Hrubá hodnota	R0060	22 233	-139 932		309 719	440 987	3 287	334 163	52 301	1 233
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0140		-1 390		101 287	158 731	130	58 291	17 162	535
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné	R0150	22 233	-138 542		208 431	282 256	3 157	275 873	35 139	698
Rezerva na nevyřízené pojistné události										
Hrubá hodnota	R0160	11 747	811 158		1 120 004	313 445	26 047	491 055	318 235	23 631

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění

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

Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – celkem

Technické rezervy – celkem

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

	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0240		29 383		509 262	137 457	7 832	215 327	148 165	9 737
R0250	11 747	781 775		610 742	175 988	18 215	275 728	170 070	13 893
R0260	33 980	671 226		1 429 723	754 432	29 334	825 218	370 536	24 863
R0270	33 980	643 232		819 173	458 244	21 372	551 601	205 209	14 592
R0280	621	25 730		24 979	23 168	735	17 804	5 608	1 389
R0290									
R0300									
R0310									
R0320	34 601	696 956		1 454 702	777 600	30 069	843 022	376 144	26 252
R0330		27 993		610 549	296 188	7 962	273 618	165 327	10 272

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

R0340

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
34 601	668 962		844 153	481 412	22 107	569 405	210 817	15 981

Technické rezervy vypočítané jako celek

R0010

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

R0050

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad

Rezerva pojistného

Hrubá hodnota

R0060

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění				Celkové závazky z neživotního pojištění
Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	Neproporcionální zajištění majetku	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
560	4 722	4 504					1 033 777

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

Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné

Rezerva na nevyřízené pojistné události

Hrubá hodnota

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

Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

	Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění			Celkové závazky z neživotního pojištění	
	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy		Neproporcionální zajištění majetku
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
R0140	0	17						334 763
R0150	560	4 705	4 504					699 015
R0160	49	69 419	12 102					3 196 892
R0240								1 057 164
R0250	49	69 419	12 102					2 139 728
R0260	609	74 142	16 606					4 230 669
R0270	609	74 124	16 606					2 838 743
R0280	25	3 684	982					104 725
R0290								
R0300								
R0310								

Technické rezervy – celkem

Technické rezervy – celkem

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

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

	Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění			Celkové závazky z neživotního pojištění		
	Pojištění právní ochrany	Pojištění asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Neproporcionální zdravotní zajištění	Neproporcionální úrazové zajištění	Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy		Neproporcionální zajištění majetku	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180
R0320	634	77 826	17 587					4 335 395	
R0330	0	17						1 391 926	
R0340	634	77 809	17 587					2 943 468	

S 19 01 21

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

Rok události / upisovací rok	Z0010	Rok události
------------------------------	--------------	--------------

Hrubá vyplacená pojišťná plnění (nekumulativně)

(absolutní částka)

Rok vývoje												V běžném roce		Součet let (kumulativní)	
Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180	
Před											3 376	R0100	3 376	3 376	
N-9							3 324	919	1 688	1 082		R0160	1 082	7 013	
N-8						3 239	7 130	4 307	1 599			R0170	1 599	16 275	
N-7					67 923	11 089	25 675	-16 976				R0180	-16 976	87 711	
N-6				64 153	25 342	1 948	1 452					R0190	1 452	92 896	
N-5			146 719	43 689	21 659	1 706						R0200	1 706	213 773	
N-4		588 430	119 551	39 156	15 032							R0210	15 032	762 169	
N-3	1 597 612	714 205	118 930	40 763								R0220	40 763	2 471 510	
N-2	1 768 448	765 752	138 302									R0230	138 302	2 672 502	
N-1	2 006 637	799 224										R0240	799 224	2 805 861	
N	2 194 668											R0250	2 194 668	2 194 668	
												Celkem	3 180 230	11 327 755	

(absolutní částka)

[illegible]

S.23.01.01

Kapitál

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

Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)

Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem

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

Podřízené účty vzájemných pojišťoven

Disponibilní bonusový fond

Preferenční akcie

Emisní ážio související s preferenčními akciemi

Rekonciliační rezerva

Podřízené závazky

Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek

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

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

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

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po odpotech

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	500 000	500 000			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	2 482 987	2 482 987			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	2 982 987	2 982 987			

Doplňkový kapitál

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

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

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

Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání

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

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

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

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

Ostatní doplňkový kapitál

Doplňkový kapitál celkem**Dostupný a použitelný kapitál**

Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku

Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku

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

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0300					
R0310					
R0320					
R0330					
R0340					
R0350					
R0360					
R0370					
R0390					
R0400					
R0500	2 982 987	2 982 987			
R0510	2 982 987	2 982 987			
R0540	2 982 987	2 982 987			
R0550	2 982 987	2 982 987			
R0580	1 488 028				
R0600	669 613				
R0620	200.47%				

Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0640	445.48%				

Rekonciliační rezerva

Přebytek aktiv nad závazky

Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)

Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky

Další položky primárního kapitálu

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

Rekonciliační rezerva

Očekávané zisky

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění

Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném

	C0060	
R0700	3 564 879	
R0710		
R0720	581 892	
R0730	500 000	
R0740		
R0760	2 482 987	
R0770	1 037 203	
R0780	183 455	
R0790	1 220 658	

S.25.02.21

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

Jedinečné číslo složky	Popis složek	Výpočet solventnostního kapitálového požadavku	Modelovaná částka	Specifické parametry	Zjednodušení
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Tržní riziko	783 474			
2	Riziko selhání protistrany	177 887			
3	Životní upisovací riziko	438 166			
4	Zdravotní upisovací riziko	57 397			
5	Neživotní upisovací riziko	873 954	852 482		
6	Riziko nehmotných aktiv				
7	Operační riziko	224 466			
8	Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	-1 332			
9	Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-344 956			

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku

Nediverzifikované složky celkem

Diverzifikace

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

Solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení kapitálového požadavku

Již stanovené navýšení kapitálového požadavku

Solventnostní kapitálový požadavek

Další informace o solventnostním kapitálovém požadavku

Částka/odhad celkové schopnosti technických rezerv absorbovat ztráty

Částka/odhad celkové schopnosti odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty

Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založený na trvání

Celková částka fiktivního solventnostního kapitálového požadavku pro zbývající část

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

Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia s vyrovnávací úpravou

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

	C0100
R0110	2 209 057
R0060	-721 029
R0160	
R0200	1 488 028
R0210	
R0220	1 488 028
R0300	-1 332
R0310	-344 956
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,L) výsledek
	C0010	C0020
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010630 343	

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R002033 980	86 944		
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030643 232	1 004 711		
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění	R0040			
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050819 173	860 090		
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060458 244	1 173 169		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R007021 372	26 128		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080551 601	645 658		
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090205 209	124 817		
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění	R010014 592			

Neživotní pojištění		Životní pojištění	
Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110609	7 094	
Asistence a proporcionální zajištění	R012074 124	185 190	
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R013016 606	22 979	
Neproporcionální zdravotní zajištění	R0140		
Neproporcionální úrazové zajištění	R0150		
Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160		
Neproporcionální zajištění majetku	R0170		

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(L,NL) výsledek		MCR _(L,L) výsledek	
	C0070		C0080	
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	R0200			197 621

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čistý celkový kapitál v riziku (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky)
	C0090	C0100	C0110	C0120
Závazky s podílem na zisku – zaručené plnění	R0210		2 366 583	
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	R0220		148 191	
Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0230			
Další pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajistné závazky týkající se zdravotního pojištění	R0240			
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění	R0250			149 000 071

Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku

		C0130
Lineární minimální kapitálový požadavek	R0300	827 965
Solventnostní kapitálový požadavek	R0310	1 488 028
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0320	669 613
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0330	372 007
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0340	669 613
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0350	188 774
		C0130
Minimální kapitálový požadavek	R0400	669 613

Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		C0140	C0150
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	R0500	630 343	197 621
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	R0510	1 132 861	355 167
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0520	509 787	159 825
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0530	283 215	88 792
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	R0540	509 787	159 825
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	R0550	94 387	94 387
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	R0560	509 787	159 825