



UNIQA pojišťovna,  
a.s.

Zpráva o  
solventnosti  
a finanční situaci  
2022

# 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 .....	9
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti .....	11
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 .....	13
B.1.3 Klíčové funkce .....	13
B.1.4 Odměňování .....	15
B.1.5 Podstatné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na pojišťovnu a s členy správních, vedoucích a dozorčích orgánů .....	18
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost .....	18
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti .....	22
B.3.1 Obecné informace .....	22
B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura .....	22
B.3.3 Strategie řízení rizik .....	22
B.3.4 Proces řízení rizik .....	23
B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik .....	24
B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA) .....	24
B.4 Systém vnitřní kontroly .....	25
B.4.1 Systém vnitřní kontroly .....	25
B.4.2 Funkce compliance .....	26
B.5 Funkce vnitřního auditu .....	27
B.6 Pojistněmatematická funkce .....	27
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností .....	28
B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému .....	29
C Rizikový profil .....	30
C.1 Přehled rizikového profilu .....	30
C.2 Upisovací riziko .....	30
C.2.1 Popis rizika .....	30
C.2.2 Expozice rizikům .....	31
C.2.3 Posouzení rizika .....	32
C.2.4 Koncentrace rizik .....	33
C.2.5 Snížení rizik .....	33
C.3 Tržní riziko .....	33
C.3.1 Popis rizika .....	33
C.3.2 Expozice rizikům .....	34
C.3.3 Posouzení rizika .....	34
C.3.4 Koncentrace rizik .....	35
C.3.5 Snížení rizik .....	35
C.4 Úvěrové riziko .....	36
C.4.1 Popis rizika .....	36
C.4.2 Expozice rizikům .....	36
C.4.3 Posouzení rizika .....	36
C.4.4 Koncentrace rizik .....	37
C.4.5 Snížení rizik .....	37
C.5 Riziko likvidity .....	37
C.5.1 Popis rizika .....	37
C.5.2 Expozice rizikům .....	37
C.5.3 Posouzení rizika a snížení rizik .....	37
C.6 Operační riziko .....	38
C.6.1 Popis rizika .....	38
C.6.2 Expozice rizikům .....	38

C.6.3 Posouzení rizika .....	38
C.6.4 Koncentrace rizik .....	38
C.6.5 Snížení rizik .....	38
C.7 Zátěžové testy a analýzy citlivosti .....	39
C.8 Jiná podstatná rizika .....	39
C.9 Další informace .....	39
D Oceňování pro účely solventnosti .....	40
D.1 Aktiva .....	41
D.2 Technické rezervy.....	43
D.2.1 Technické rezervy v neživotním pojištění .....	43
D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění .....	45
D.3 Další závazky .....	47
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 kompozitní pojišťovnou s kompletní paletou produktů životního a neživotního pojištění pro privátní i korporátní klientelu. V České republice rozvíjí své aktivity už 29 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 pojišťovnictví v oblasti kvality a rychlosti vyřízení pojistných událostí. Rovněž se zaměřujeme na všestranný servis v souladu s dosaženým technologickým pokrokem. UNIQA pojišťovna (dále v textu též jen „Společnost“) je členem rakouské skupiny UNIQA Insurance Group, využívá jejího know-how, zkušeností a stabilního finančního zázemí.

UNIQA pojišťovna vykonává svou činnost v České republice prostřednictvím zřizovatele, a ve Slovenské republice prostřednictvím organizační složky UNIQA pojišťovna, a.s., pobočka poisťovne z iného členského státu.

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

Pro UNIQA pojišťovnu byl rok 2022 velmi úspěšný. UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 19,032 miliardy korun a posílila o 2 %.

Celková škodovost v neživotním pojištění zůstává stabilní na úrovni 51 % (v roce 2021 byla 51,4 %).

Hospodářský výsledek UNIQA pojišťovny činil před zdaněním 1 640,1 milionu Kč; po zdanění pak 1 450 milionů Kč (v roce 2021 to bylo 1 626,3 milionu korun, meziroční nárůst o 0,8 %).

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, jež 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 (pojistněmatematická 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. Nejdůležitějšími 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 256 %, a skýtá tak dostatečný prostor pro další rozvoj. Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku je 599 %. I při různých stresových scénářích a zátěžových testech by UNIQA pojišťovna zůstala solventní.

K 31. 12. 2022 byl solventnostní kapitálový požadavek UNIQA pojišťovny 4 730 milionů Kč. Minimální kapitálový požadavek byl vyčíslen na 1 954 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. 2022 je 12 115 milionů Kč. Téměř celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Podíl kapitálu třídy III je nevýznamný (3,4 %). Dále jsou uvedeny informace o cílech, strategii a postupech, které pojišťovna uplatňuje pro řízení svého kapitálu.

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

Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě UNIQA pojišťovny 2022 v části Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2022. 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 2022 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2022.

Akcionářská struktura UNIQA Insurance Group AG je dostupná na:

[http://www.uniqagroup.com/gruppe/versicherung/investor-relations/aktie/aktionaersstruktur/Shareholder\\_structure.en.html](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 a ve Slovenské republice prostřednictvím pobočky. 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 2022 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 Společnosti.

### Významné činnosti nebo jiné události

Informace o významných činnostech nebo jiných událostech jsou uvedeny v kapitole „Souhrn“ na začátku dokumentu.

## A.2 Výsledky v oblasti upisování

### Výsledky v oblasti upisování podle geografických oblastí

Tabulka 1: Výsledky v oblasti upisování podle geografických oblastí

Předepsané pojistné v hrubé výši (v tis. Kč, kromě %)	31. 12. 2022		31. 12. 2021	
Česká republika	12 384 849	65 %	11 921 980	64 %
Slovenská republika	6 647 452	35 %	6 755 814	36 %
Celkem	19 032 301	100 %	18 677 793	100 %

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 2022 svou činnost v České republice prostřednictvím zřizovatele, a ve Slovenské republice prostřednictvím organizační složky (jedinou výjimkou je několik pojistných smluv uzavřených v minulosti UNIQA pojišťovnou a.s. z České republiky přímo s organizační složkou klienta na Slovensku na základě principu „freedom of services“).

### Výsledky v oblasti upisování podle produktových odvětví

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

Tabulka 2: Neživotní pojištění bez podílů zajišťovatele 2022/2021

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši
<b>Pojištění:</b>				
úrazů a nemocí (1,2)				
2022	2 098 380	2 123 379	787 803	941 249
2021	1 924 377	1 941 737	560 879	840 847
motorových vozidel - odpovědnosti (10)				
2022	4 116 723	4 136 876	2 271 596	1 380 631
2021	4 212 975	4 194 259	2 427 040	1 488 335
mot. vozidel – ostatní druhy (3)				
2022	4 223 306	4 153 583	2 341 716	1 364 583
2021	4 081 943	3 989 224	2 360 696	1 320 764
proti požáru a jiným majetkovým škodám (7, 8, 9)				
2022	2 852 610	2 721 745	1 441 272	1 112 955
2021	2 544 053	2 437 608	1 270 941	858 275
odpovědnosti za škody (11-18)				
2022	979 698	956 951	360 449	394 114
2021	785 863	766 941	230 556	316 516
<b>CELKEM</b>				
<b>2022</b>	<b>14 270 717</b>	<b>14 092 534</b>	<b>7 202 836</b>	<b>5 193 532</b>
<b>2021</b>	<b>13 549 211</b>	<b>13 329 769</b>	<b>6 850 112</b>	<b>4 854 614</b>

Tabulka 3: Životní pojištění bez podílů zajišťovatele 2022/2021

Pojistná odvětví - (v tis. Kč)	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění vč. změny stavu rezervy v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši
<b>Pojištění:</b>				
investiční životní pojištění				
2022	2 203 150	2 200 665	2 254 769	463 409
2021	2 572 022	2 569 382	1 951 842	421 147
ostatní životní pojištění				
2022	2 558 434	2 557 984	1 119 490	1 226 735
2021	2 556 561	2 560 325	1 123 818	1 229 129

### Vývoj pojistného

UNIQA pojišťovna loni na pojistném předepsala celkem 19,032 miliardy korun a posílila o 2 %. Stabilní nárůst nastal prakticky ve všech pojistných odvětvích s výjimkou pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel.

Rozložení předepsaného pojistného mezi CZ a SK zůstává stabilní, 65 % pojistného bylo v roce 2022 předepsáno v CZ a 35 % pojistného bylo předepsáno v SK.

### Pojistná plnění

Celková škodovost v neživotním pojištění byla v roce 2022 na úrovni 51 % a zůstává stabilní v porovnání s rokem 2021.

### Provozní náklady

Čisté provozní náklady Společnosti dosáhly v roce 2022 celkem 5,453 miliardy Kč (2021: 5,065 miliardy Kč). Nárůst byl způsoben zejména silnými inflačními tlaky, které významně ovlivnily Společnost od



2. čtvrtletí roku 2022. Nákladovost vyjádřená jako podíl čistých provozních nákladů na zaslouženém pojistném, očištěném od zajištění, se zvýšila a dosáhla úrovně 38,8 % (v roce 2021: 36,8 %).

### A.3 Výsledky v oblasti investic

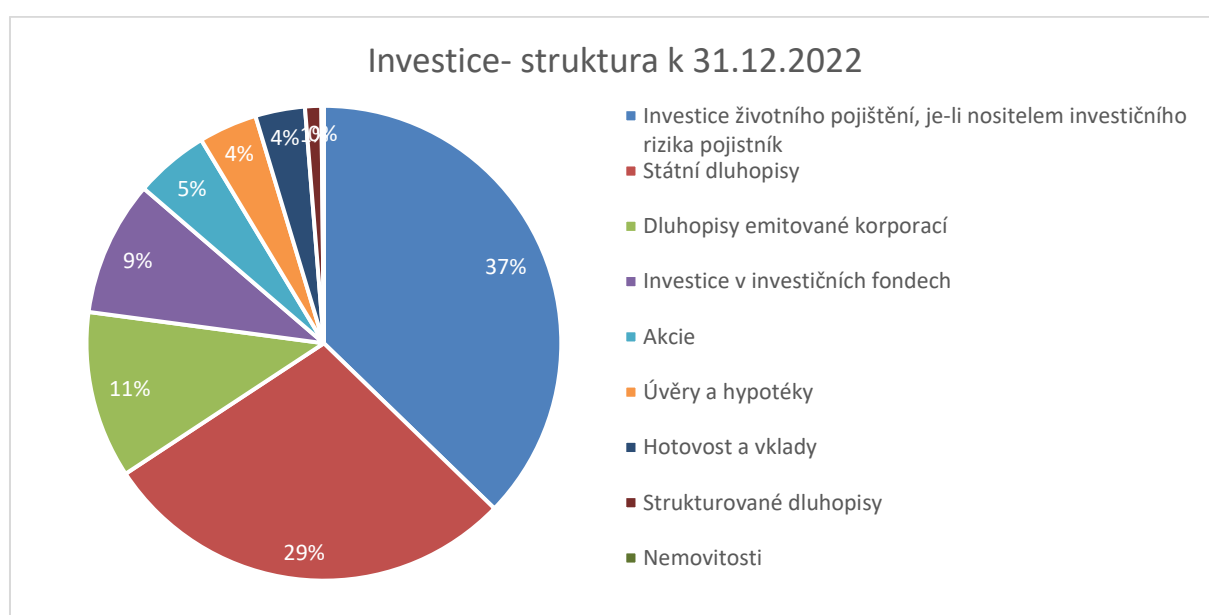
#### Složení investičního portfolia k 31. 12. 2022

Největší podíl investic je uložen do podkladových aktiv pro investice životního pojištění, kde je nositelem investičního rizika pojistník (37 %).

Dluhopisové portfolio je alokováno do státních (29 %) a korporátních (12,5 %) dluhopisů. Společnost člení dluhové cenné papíry na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, realizovatelné nebo dluhopisy držené do splatnosti.

Dále Společnost investovala do podílových fondů (9 %), akcií (5 %), instrumentů peněžního trhu (3 %), poskytla půjčky (4 %) a vlastní nemovitosti.

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 4: Přehled zisků a ztrát 2022/2021

Kategorie investičních aktiv	Příjmy/zisky a ztráty (v milionech Kč)	
	2022	2021
Státní dluhopisy	-839,8	-335,3
Investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník	-1 828,3	2 078,6
Investice v investičních fondech	-331,0	216,4
Hotovost a vklady	11,5	1,6
Dluhopisy emitované korporací	-472,9	-32,5
Strukturované dluhopisy	8,3	2,9
Nemovitosti	2,7	8,9
Úvěry a hypotéky	37,2	16,7
Akcie	22,2	873,3
<b>Celkem</b>	<b>-3 390,1</b>	<b>2 830,6</b>

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 2022 negativně ovlivnila ztráta 2 097,2 milionu Kč z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát a negativní dopad realizace cenných papírů ztrátou 14,6 milionu Kč. V meziročním srovnání došlo v roce 2022 ke zvýšení úrokových a dividendových výnosů v důsledku vyšších úrokových sazeb na 716,6 milionu Kč. Po započtení investičních nákladů za úschovu, správu a řízení portfolia ve výši 54 milionů Kč a odečtení nákladů ve výši 1 658,7 milionu Kč, které byly připsány klientům pojišťovny, vykázala pojišťovna kladný výsledek z investic 209,5 milionu Kč. Společnost v roce 2022 uznala ztrátu 1 590,6 milionu Kč (v roce 2021 ztráta 597,1 milionu Kč) z investic účtovaných přímo do kapitálu.

Tabulka 5: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2022 (v tis. Kč)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	376 644	-14 482	-207 878	-54 080	1 658 775
Majetkové cenné papíry	275 346	-93006	-2005741		
Termínovaná depozita	11 402	0	0		
Měna (FX operace)	391	92 897	116 396		
Nemovitosti	2 736	0	0		
Půjčky	50 116	0	0		
<b>Celkem</b>	<b>716 635</b>	<b>-14 591</b>	<b>-2 097 223</b>		
<b>Čistá výkonnost z investic</b>					<b>209 517</b>

Tabulka 6: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2021 (v tis. Kč)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	263 759	38 213	-281 328	-45 611	-2 080 938
Majetkové cenné papíry	364 158	259 510	1 844 811		
Termínovaná depozita	1 601	0	0		
Měna (FX operace)	1 549	31 759	35 389		
Nemovitosti	2 908	0	0		
Půjčky	16 748	0	0		
<b>Celkem</b>	<b>650 723</b>	<b>329 482</b>	<b>1 598 873</b>	<b>-45 611</b>	<b>-2 080 938</b>
<b>Čistá výkonnost z investic</b>					<b>452 529</b>

Investiční činnost se řídila platnou Investiční a rizikovou strategií pro rok 2022, 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, jemuž je vystavena. V roce 2022 vykázala zisk z FX derivátů 209,7 milionu Kč (v roce 2021 zisk 68,7 milionu Kč). K 31. 12. 2022 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

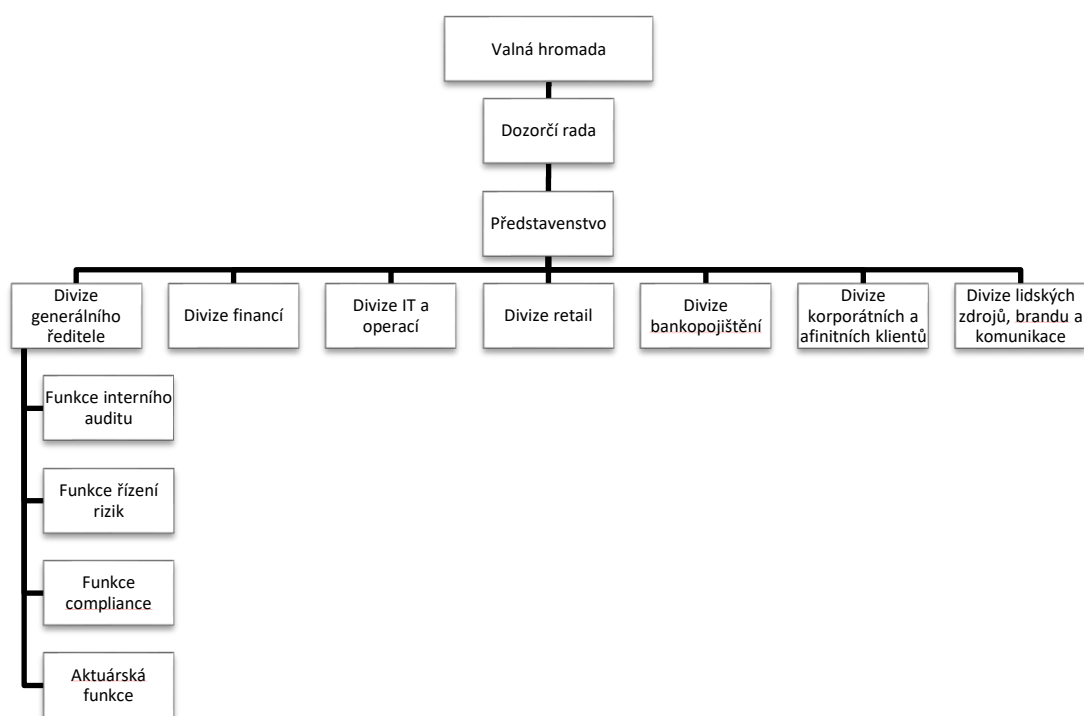
### B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

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 sedmi divizí: divize generálního ředitele, divize financí, divize IT a operací, divize retail, divize bankopojištění, divize korporátních a afinitních klientů a divize lidských zdrojů, brandu a komunikace. Tyto divize jsou dále členěny na úseky, oddělení a skupiny. Společnost má organizační složku na Slovensku UNIQA pojišťovna, a.s., pobočka poisťovne z iného členského štátu.

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 Společnosti 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 divizí 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.
- **Výbor pro zdroje:** sleduje rozvoj a nábor na plný úvazek, ověřuje a schvaluje nové zaměstnance.
- **Výbor Enterprise Data Board:** zajišťuje konzistentní a mezifunkční přístup (společné procesy, zásady, postupy a standardy) přijatý organizací UNIQA s ohledem na správu a vlastnictví relevantních dat (Data Governance) z pohledu místních subjektů.
- **Výbor pro správu dat:** 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.
- **Výbor pro předpoklady:** investiční předpoklady, nejlepší odhad ztrátových poměrů pro úmrtí a další rizika, předpoklady nejlepšího odhadu propadnutí (včetně částečných výběrů a míry návratnosti zpětného získání).
- **Výbor pro rezervy:** ověřuje metodiku rezervování pojistných událostí používanou Společností, úroveň technických rezerv tak, aby pokryla konečnou úroveň nákladů na pojistná plnění a nákladů na likvidaci pojistných událostí.
- **Výbor Business Hub:** sběr a evidence požadavků, specifikace požadavků, komunikace s IT a sponzorem (jediné kontaktní místo), revize portfolia poptávky, výběr a prioritizace požadavků, optimalizace IT kapacit.
- **Výbor pro Outsourcing:** tvorba outsourcingové strategie, dohled nad outsourcingovými nastaveními a procesy, zodpovědnost pro intragroup společnosti.
- **Výbor pro zákaznickou zkušenost a provozní dokonalost:** kontrola a posouzení zpětné vazby od zákazníků, včetně stížností; kontrola nových nástrojů zákaznických služeb a navrhované změny stávajících nástrojů; neustálé vylepšování stávajících zpracování s cílem zajistit co nejlepší zákaznickou zkušenost; správa kampaní.
- **Výbor pro Strategy & Integration:** schválení celkového projektového portfolia (integrační a strategické projekty) a schválení požadovaného rozpočtu pro projektové portfolio; sladění a odsouhlasení kritických změn v parametrech projektu/programu (rozpočet, kapacita, hlavní rizika a problémy atd.) a přijímání potřebných nápravných opatření.

### B.1.3 Klíčové funkce

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

- funkce řízení rizik – zajišťuje ředitel riziku,
- funkce zajišťování souladu s platnými právními předpisy a interními normami (compliance) – zajišťuje ředitelka compliance,
- funkce interního auditu – zajišťuje ředitelka interního auditu,
- pojistněmatematická funkce – zajišťuje ředitel aktuárské funkce.

Následující část uvádí úkoly a organizační integraci čtyř povinných klíčových funkcí. Klíčové funkce jsou organizačně začleněny na úrovni B-1, tedy přímo podřízené představenstvu (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 (pojistněmatematická) funkce** je organizačně podřízena přímo generálnímu řediteli (GM). Příspěvek pojistněmatematické 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 pojistněmatematickou 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 zkušeností,
- 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 zajistných 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 (GM) 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 souladu s platnými právními předpisy a interními normami)**

Funkce compliance je organizačně podřízena generálnímu řediteli (GM). Funkce compliance je nezávislá na obchodních aktivitách, klíčových funkcích a dalších řídicích funkcích. Hlavním úkolem funkce compliance je identifikovat, vyhodnocovat, poskytovat poradenství, sledovat a informovat o riziku compliance za účelem plnění povinností vyplývajících z regulatorních požadavků kladených na UNIQA pojišťovnu. Funkce compliance je v rámci vnitřního kontrolního systému UNIQA pojišťovny součástí tzv. druhé linie obrany a její nedílnou součástí je kontrolní činnost s dopadem na útvary, aktivity a procesy nacházející se v první linii obrany. Funkce compliance je kontrolována třetí linií obrany, a sice interním auditem.

### **Interní audit**

Funkci interního auditu zabezpečuje útvar interního auditu UNIQA pojišťovny, který je přímo podřízen generálnímu řediteli (GM). Hlavním úkolem interního auditu je nezávislá, objektivní, ujišťovací a konzultační činnost zaměřená na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů ve Společnosti. Interní audit tak pomáhá Společnosti dosahovat jejich cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování efektivnosti řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a procesů správy

a řízení. Výkon funkce interního auditu je výlučný a funkci není možno vykonávat společně s jinými funkcemi. Tím je zaručena nezávislost auditu a účinný dohled na hodnocení systému vnitřní kontroly a dalších složek systému řízení.

#### 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. Společnost obecně uplatňuje přístup „pay-for-performance“, tedy platíme za dosažený výkon. Tato strategie hodnotí několik parametrů:

- dosahování definovaných finančních a provozních cílů v rovnováze s obchodním plánem,
- podporování dlouhodobého udržitelného výkonu skrze začlenění opatření pro řízení rizik v rámci výkonnostních ukazatelů,
- odměňování jednotlivce odrážející výkon jak v oblasti splnění individuálních kvantitativních a kvalitativních cílů, tak v oblasti chování jednotlivce.

##### 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 v 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 definované interním předpisem.

### **Struktura odměňování běžných zaměstnanců Společnosti**

Cílovou měsíční mzdu zaměstnanců 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 činností 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 vztážená na jednotlivé útvary či dosažení plánové nákladové kvóty celé Společnosti.

Cílová částka bonusu pro kvartální či roční bonus je stanovena násobkem 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, nebo odměnou za splnění plánovaných skupinových či individuálních (především kvantitativních) cílů.

### **Struktura odměňování držitelů klíčových funkcí**

Držitelé klíčových funkcí povinných podle Solventnosti II jsou odměňováni fixní mzdou a variabilní složkou mzdy, kde cílová částka je definována jako dvojnásobek.

### **Struktura odměňování dalších podstatných funkcí**

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

Variabilní složka mzdy je vyhodnocována na roční bázi a v případě jejího přiznání k výplatě a v případě cílové sumy nad 400 000 Kč / 16 000 EUR 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.

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 je to aplikovatelné. 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 Insurance 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, UNIQA skupiny CZ&SK, 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 rizikové 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 Österreich Versicherungen AG, Rakousko (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 a části vlastních zdrojů Společnosti v úhrnné výši 1 198 092 000 Kč,
- transakce spojené se zajištěním programem na základě smlouvy se společností UNIQA Re AG,
- transakce se společností UNIQA Management Services, s.r.o. (Smlouva o dodávkách služeb a poskytování odborných konzultací).

V roce 2022 došlo mezi společnostmi UNIQA pojišťovna, a.s. a UNIQA Österreich Versicherungen AG, Rakousko, k uzavření fakultativního zajištění pro 46 obchodních případů v neživotním pojištění.

Mezi UNIQA pojišťovna, a.s. a UNIQA Versicherungen AG, Lichtenštejnsko bylo v roce 2022 uzavřeno fakultativní zajištění v neživotním pojištění pro 25 obchodních případů. Dále byla v roce 2022 nově zahájena spolupráce s UNIQA Biztosító Zrt., s níž bylo uzavřeno fakultativní zajištění v 6 obchodních případech a UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń SA, kde bylo sjednáno fakultativní zajištění pro 7 obchodních případů.

Nadále i v roce 2022 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 se 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, tzv. „Fit&Proper Směrnici“, 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.

Cílem této směrnice je stanovit standardy a procesy v oblasti zajišťování vhodnosti osob, u kterých takový postup vyžadují právní předpisy a interní standardy. Zajišťování vhodnosti osob zahrnuje zejména stanovení a pravidelnou revizi předpokladů a požadavků na takové osoby, posuzování plnění příslušných předpokladů a požadavků kladených na tyto osoby a podporu při zajištění plnění těchto požadavků, jakož i přijímání náležitých opatření v návaznosti na výsledek posuzování vhodnosti. Zajišťování vhodnosti osob tvoří integrální součást řídicího a kontrolního systému UNIQA pojišťovny.

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.

UNIQA pojišťovna důsledně dbá na dodržování standardů a zavedených procesů Fit&Proper s cílem zajistit vysokou úroveň důvěry zaměstnanců i třetích stran ve vlastní činnost, jakož i s cílem zajištění udržitelného rozvoje vlastního podnikání ve prospěch klientů, akcionářů a zaměstnanců Společnosti.

### **Požadavky na důvěryhodnost**

Důvěryhodností se ve smyslu směrnice rozumí (i) bezúhonnost osoby a (ii) její profesní a podnikatelská integrita.

Při posuzování podmínky důvěryhodnosti se zohledňuje, jak se posuzovaná osoba projevovala během svého dosavadního profesního nebo podnikatelského působení, zejména, zda nebyla v minulosti odsouzena pro trestný čin, zda jí v souvislosti s výkonem povolání, zaměstnání, funkce nebo podnikatelské činnosti nebyla pravomocně uložena sankce nebo správní trest pro přestupek či jiný správní delikt nebo povinnost k náhradě újmy, zda vždy dostala svým závazkům vůči orgánu dohledu nebo státního dozoru při výkonu své funkce a zda dbala zásad poctivého obchodního styku a nenarušovala hospodářskou soutěž.

Zohledňují se též kumulativní účinky většího počtu skutečností, které samy o sobě vzbuzují jen malé či zanedbatelné pochybnosti o důvěryhodnosti posuzované osoby, avšak ve svém souhrnu mohou být důvodem pro vznik pochybností závažných.

### **Požadavky na odbornou způsobilost**

Způsobilostí se ve smyslu této směrnice rozumí odborná způsobilost, tedy dostatečné znalosti a zkušenosti pro potřeby výkonu dané klíčové funkce.

Při posuzování způsobilosti se zohledňují následující kritéria:

- (i) znalosti,
- (i) dostatečné zkušenosti na finančním trhu (odborná praxe)<sup>1</sup>,
- (ii) u vedoucích osob též dostatečné řídicí zkušenosti (manažerská praxe),
- (iii) dosavadní působení na finančním trhu.

Požadovaný rozsah a úroveň odborné způsobilosti vyplývá z právních předpisů, interní směrnice a popisu pracovního místa. V každém případě by měla odborná způsobilost posuzované osoby této osobě umožnit konstruktivně pracovat s informacemi o činnosti UNIQA pojišťovny a činit na jejich základě informovaná rozhodnutí. Přihlíží se k rozsahu kompetencí posuzované osoby a k počtu osob, které řídí, resp. spadají do její kompetence řízení. Přihlíží se rovněž k povaze, rozsahu a složitosti činnosti UNIQA pojišťovny a jejímu celkovému personálnímu vybavení, zejména k odborné způsobilosti ostatních členů dotčeného orgánu (kolektivní způsobilost). Řádnému výkonu funkce posuzované osoby by navíc neměla bránit její profesní, podnikatelská nebo jiná obdobná činnost, zejména činnost u poskytovatele finančních služeb s obdobným předmětem podnikání, pokud právní předpis nestanoví jinak, anebo celkový rozsah a povaha činností vykonávaných danou osobou. Při posuzování odborné způsobilosti se zohledňuje i doba, která uplynula od ukončení výkonu relevantní manažerské praxe nebo odborné praxe.

Jako způsobilou lze posuzovanou osobu vyhodnotit pouze v případě, kdy splňuje všechny příslušné požadavky. Splňuje-li posuzovaná osoba většinu požadavků s tím, že zjištěny jsou dílčí nedostatky, které je možné odstranit v přiměřené lhůtě, lze takovou osobu vyhodnotit jako způsobilou po odstranění zjištěných nedostatků. V ostatních případech se posuzovaná osoba považuje za nezpůsobilou.

### **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:

- pojistné a finanční trhy,
- obchodní strategie a obchodní modely,
- řídicí a kontrolní systém,
- finanční a pojistně-matematické analýzy,
- regulační rámec a regulační 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

---

<sup>1</sup> Odbornou praxí je výkon činnosti prováděné v délce stanovené týdenní pracovní doby podle zákoníku práce nebo na plnou týdenní pracovní dobu obvyklou pro danou činnost, a skutečně spočívající v odborné práci věcně související s finančním trhem.

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 jsou vysokoškolské vzdělání v příslušné oblasti (řízení obchodní činnosti, právo, věda), dokončené externí nebo interní odborné vzdělání nebo odpovídající vzdělání, dostatečná odborná praxe, 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 tyto 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/právo,
- minimálně pět let odpovídající odborné praxe,
- znalost anglického jazyka mluvenou i písemnou formou.

##### d) pojištěmatematická 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 7: 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 Insurance Group
Představenstvo	právní předpisy příslušného státu a směrnice odborné způsobilosti a důvěryhodnosti	UNIQA Insurance Group HR	Odpovědný člen představenstva UNIQA Insurance Group
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 Insurance Group HR a příslušný člen představenstva UNIQA Insurance Group 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 útvary 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) (Vhodný):** daná osoba bude celkově vyhodnocena jako odborně způsobilá a důvěryhodná, pokud jsou zcela splněny požadavky dané interní směrníci.
- **Odborně způsobilý(á) a důvěryhodný(á) s podmínkou (Vhodný po odstranění zjištěných nedostatků):** 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) (Nevhodný):** 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.

Průběžný Fit&Proper proces v UNIQA pojišťovně spočívá v pravidelném ověřování zachování vhodnosti osob, které zastávají klíčové funkce a splnění dalších požadavků Fit&Proper standardů.

#### **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 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 compliance, funkce dohledu a funkce řízení rizik**

Funkce compliance, 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 %. Kromě toho by Společnost měla zůstat solventní (ECR a SCR více než 100 %) po kombinovaném šoku tržního a upisovacího rizika s pravděpodobností 5 % (1 událost za 20 let).

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 8: Preference ve vztahu k riziku

Riziková kategorie	Riziková preference		
	Nízká	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 útvarem 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 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). Hlavním úkolem funkce compliance je identifikovat, vyhodnocovat, poskytovat poradenství, sledovat a informovat o riziku compliance za účelem plnění povinností vyplývajících z regulatorních požadavků kladených na UNIQA pojišťovnu. Nedílnou součástí funkce compliance je kontrolní činnost vykonávaná v rámci tzv. druhé linie obrany.

#### **Struktura funkce compliance**

Funkce compliance je v UNIQA pojišťovně jednou z klíčových funkcí v rámci vnitřního systému řízení a kontroly. Nositelem funkce compliance v UNIQA pojišťovně je ředitelka compliance (nositelka funkce interně označované jako „Compliance Officer“) spolu se svým týmem. Ředitelka compliance je podřízena přímo generálnímu řediteli (GM) UNIQA pojišťovny. Mezi hlavní úkoly compliance funkce patří:

- dohled a průběžná kontrola a vyhodnocování souladu Společnosti s interní a externí regulací,
- dohled a řízení v klíčových oblastech compliance rizika,
- nastavení a udržování compliance programů a zajišťování kampaní,
- podpora a usnadňování implementace nové regulace.

Činnosti compliance jsou blíže popsány ve vnitřních předpisech upravující funkci compliance Společnosti (Compliance Policy, Compliance Standard).

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.

Funkce compliance připravuje vždy na následující kalendářní rok compliance plán, čímž stanovuje zaměření činnosti v oblasti compliance na daný rok. Compliance plán obsahuje popis plánovaných činností na rok následující, který zahrnuje mimo jiné především aktualizaci vlastních interních předpisů a procesů k eliminaci compliance rizika v klíčových oblastech, monitoring legislativních a regulatorních

novinek, Compliance Risk Analysis na vybraných procesech, Compliance Assessment jako hloubkovou kontrolu oblastí vybraných procesů či harmonogram plánovaných compliance školení.

Funkce compliance o činnosti v oblasti compliance pravidelně podává zprávu, a to představenstvu, Výboru pro řízení rizik, Výboru pro audit, dozorčí radě a skupinové funkci compliance.

## 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 (GM) 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.

Hlavními řídicími orgány Společnosti jsou valná hromada, představenstvo, Výbor pro audit a dozorčí rada. Dozorčí rada a Výbor pro audit zároveň představují kontrolní orgány Společnosti. Dohlížejí na činnost představenstva a výkon podnikatelské činnosti. Sledují efektivitu vnitřní kontroly, systém řízení rizik a interního auditu. Interní audit v této souvislosti každoročně předkládá výroční zprávu, včetně prohlášení o objektivnosti a nezávislosti, koncernovému auditu, Výboru pro audit, a případně na vyžádání orgánu dohledu.

### Informace o podstatných změnách

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

## B.6 Pojistněmatematická funkce

**Aktuárská (pojistněmatematická) funkce** pro oblast životního a neživotního pojištění je v UNIQA pojišťovně vykonávána ředitelem úseku Aktuárské funkce. Aktuárská funkce je funkčně zařazena do

divize Generálního ředitele, má však přístup nebo možnost reportovat celému představenstvu. Z pohledu skupiny je ve funkční linii s Aktuárskou funkcí na úrovni UNIQA International.

Pojistněmatematická funkce zajišťuje druhou linii obrany. Jedná se zejména o oblasti úpisu (především výpočtu výše pojistného), výpočtu technických rezerv a adekvátnosti zajištěných struktur. Pojistněmatematická funkce se dále účastní systému řízení rizik, výpočtu solventnosti a plánování z krátkodobého i dlouhodobého pohledu. Činnost pojistněmatematické funkce je shrnuta ve Zprávě aktuárské funkce, kde se vyjadřuje k jednotlivým oblastem zmíněných výše. Součástí Zprávy jsou doporučení, která by Společnost měla přijmout.

Organizační zařazení úseku Aktuárské funkce zajišťuje nezávislost pojistněmatematické funkce v oblasti pricingu životního i neživotního pojištění. Další kontroly v procesu schvalování nových či změněných sazeb probíhají v podobě profit testové procedury ze strany UNIQA International.

Výpočet technických rezerv je prováděn oddělením aktuariátu a zajištění, veškeré výpočty dále podléhají pravidelné revizi a schválení ze strany UNIQA Insurance Group. Finální výše technických rezerv je následně validována aktuárskou funkcí.

## 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 v rámci koncernu, u které má UNIQA Insurance Group podíl menší než 50 % akcií nebo hlasovacích práv, a 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 outsourcingové politiky v případě outsourcingu klíčových funkcí dle směrnice Solventnost II (funkce risk managementu, interního auditu, compliance a pojistněmatematické funkce), funkcí asset managementu a zajištění platí, že nesmí být v celém rozsahu 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, vývoj produktů, underwriting, likvidace škod, výběr pojistného, výplata pojistného plnění, vlastní hodnocení rizika a solventnosti (ORSA), ukládání dat, průběžná každodenní údržba nebo podpora systému (IT) a správa interních předpisů.

Všichni současní poskytovatelé outsourcovaných služeb sídlí na území Evropské unie (zejména na území České republiky) nebo na území Velké Británie.

### 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 systému). 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.

Řídicí 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. Nejvýznamnější 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:**

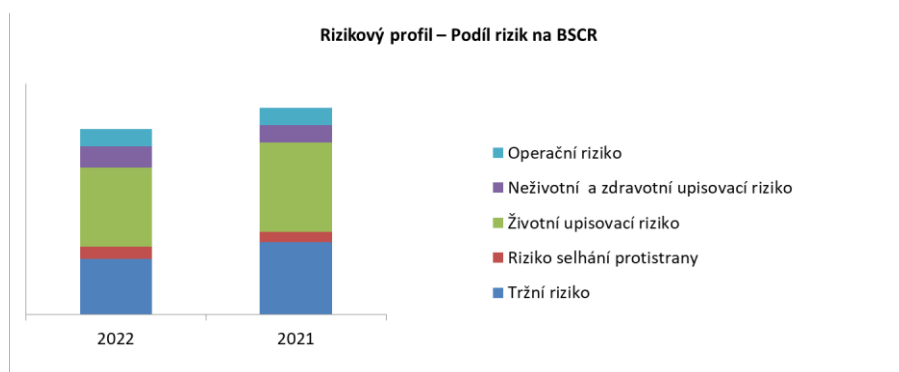
- Základní solventnostní kapitálový požadavek (BSCR).
- Kapitálový požadavek k operačnímu riziku.
- Úpravy o opatření ke snížení rizik.

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 jsou 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 2021 došlo ke snížení kapitálového požadavku nejvíce u tržního rizika a u upisovacího rizika v životním pojištění. Celková výše kapitálového požadavku klesla především vlivem těchto dvou rizik o 12 % na hodnotu 4 730 milionů Kč. 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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 vyplývající 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

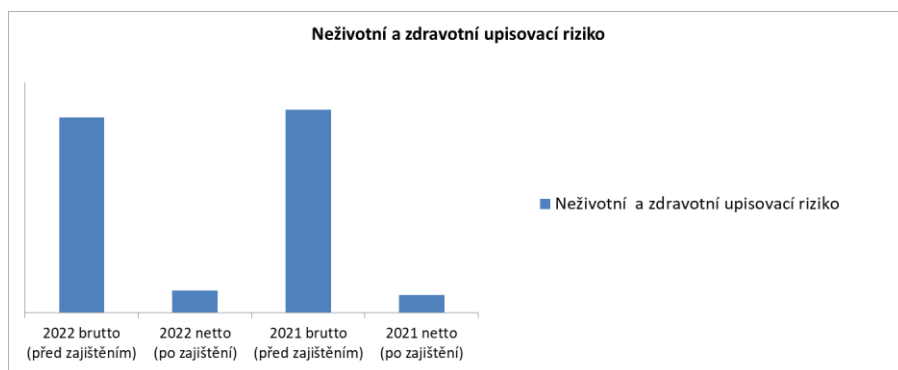
### Neživotní a zdravotní upisovací riziko

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

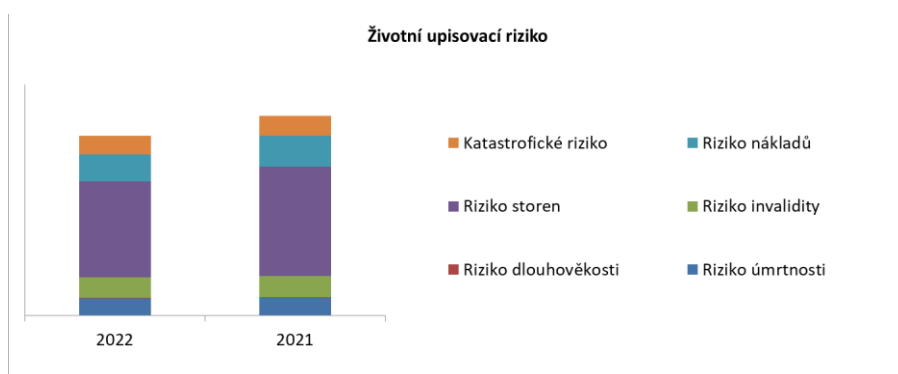
### Životní upisovací riziko

Riziko storen je nejdůležitějším zdrojem životních upisovacích rizik. Druhé v pořadí je riziko nákladů. 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 2021 došlo v neživotním pojištění k mírnému poklesu brutto rizika o 3,8 % na hodnotu 5 931 milionů Kč. Aplikací zajištěného programu je ale riziko výrazně omezeno, zajištění pokrývá především velké a katastrofické škody. Netto upisovací riziko ve srovnání s rokem 2021 oproti brutto riziku vzrostlo o 26,5 % na hodnotu 668 milionů Kč. Jde především o nárůst pojištění domácností a nemovitostí retailového portfolia a dále o nárůst rizik u pojištění léčebných výloh a pojištění ochrany příjmu, kdy tyto druhy pojištění nejsou zajištěny nebo jsou zajištěny neproporcionálně.



V životním pojištění došlo k poklesu celkového kapitálového požadavku o 11 % na hodnotu 2 746 milionů Kč především z důvodu snížení rizika storen, které je způsobeno pokračujícím poklesem portfolia kapitálového pojištění a nárůstem výnosové křivky.

### 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. Zajistný program Společnosti je tvořený kombinací proporcionálních a neproporcionálních zajistných smluv. K zajištění dodatečné ochrany využívá UNIQA pojišťovna fakultativní zajištění některých pojistných smluv.

UNIQA pojišťovna spolupracuje pouze se zajistiteli s ratingem "A" a vyšším. Dominantním zajišťovatelem Společnosti je zajišťovna UNIQA Re se sídlem ve Švýcarsku. UNIQA Re konsoliduje zajistný 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 zajistného programu a nastavuje optimální parametry zajistných 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 zohledňuje 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.

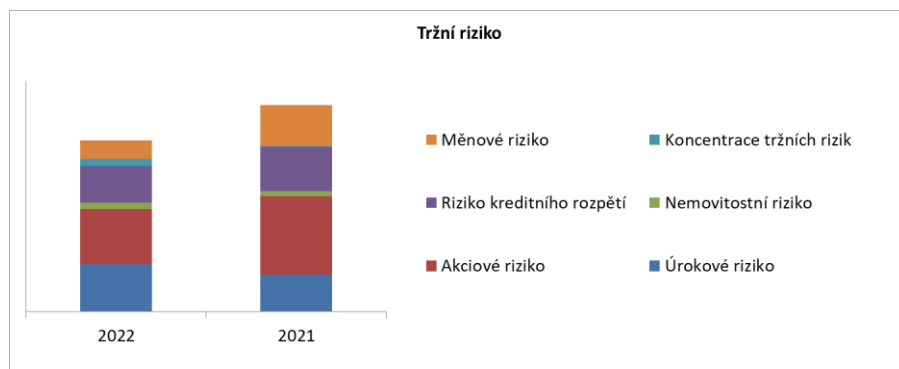
**Tržní riziko zahrnuje následující rizikové podmoduly:**

- 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

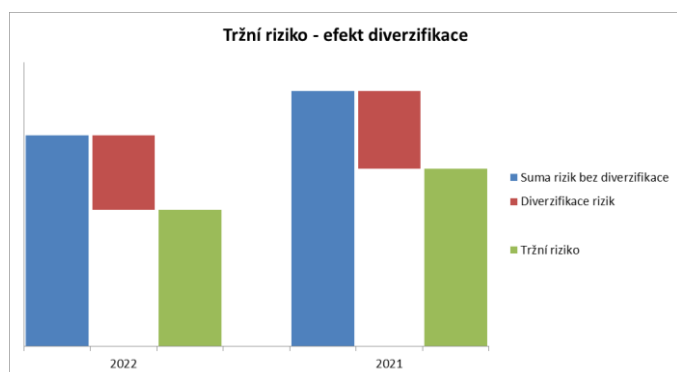
Tržní riziko je nejdůležitější součástí solventnostního kapitálového požadavku. Ve finančním umístění UNIQA pojišťovny k 31. 12. 2022 převažují dluhopisy, zejména státní dluhopisy České republiky. Významný podíl v portfoliu dále mají subjekty kolektivního investování a depozita u finančních institucí.

Grafické znázornění je následující:



V porovnání s rokem 2021 došlo k významnému snížení tržního rizika (o 23 %). Nejvíce pokleslo akciové riziko a měnové riziko, následované poklesem kreditního rizika. Naopak nejvíce narostlo riziko úrokové a riziko koncentrace. Důvodem snížení akciového rizika je významný pokles hodnoty aktiv, především u investičního životního pojištění. Pokles u měnového rizika je spojený s posílením hodnoty české koruny vůči EUR a USD a snížení depozit v těchto měnách. Nárůst rizika koncentrace je způsobený zejména zvýšením expozice vůči skupině Raiffeisen.

Dostatek volného kapitálu umožnil UNIQA pojišťovně v roce 2022 dynamičtější investiční strategii. Efekt diverzifikace rizik je v porovnání s rokem 2021 relativně srovnatelný; absolutní hodnoty odpovídají celkovému snížení expozice v důsledku výše zmíněných vlivů, jak ukazuje následující graf:



### 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 vypočítáný 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 člancích 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. akciemi typu 1 a akciemi 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. 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, kromě svých aktiv ve slovenských dceřiných společnostech, 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 přihledne 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 ke 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 7 %. Hlavním zdrojem rizika jsou expozice typu 1, zejména vůči zajišťovně a bankám.

### C.4.3 Posouzení rizika

Kapitálový požadavek pro riziko selhání protistrany se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsaných 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 Snížení rizik

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

- Zajištění je možné sjednávat bez omezení pouze se zajišťovny 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 pojišťovacími 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 2022 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 zajišťovacích 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 ALM.

## 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 2022 byla i nadále UNIQA pojišťovna vystavena rizikům spojených s fúzí společností UNIQA a AXA (např. přetížení či odchod klíčových zaměstnanců, nebo selhání aplikací spojené se sjednocováním systémů, databází a procesů apod.).

### 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 9: Analýza citlivosti

	Solventnostní poměr
Základní scénář	256 %
<b>Citlivosti</b>	
Výnosová křivka +50 bps	253 %
Výnosová křivka -50 bps	259 %
Hodnota akcií -25 %	243 %
Devalvace CZK proti ostatním měnám o 10 %	263 %
Posílení CZK proti ostatním měnám o 10 %	250 %
Spread podnikových dluhopisů +50 bps	254 %
Konečná forwardová sazba -50 bps	256 %

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 popsaných kategorií rizik UNIQA pojišťovna také definovala procesy řízení rizik pro strategické riziko, reputační riziko a riziko náказы.

**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 nezohlednění měnícího se podnikatelského prostředí.

**Riziko náказы** 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 vstupům 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, jež 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 této 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 na 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

### Oceňování reálnou hodnotou

V následující tabulce je uvedena aktivní strana rozvahy Společnosti sestavené k 31. 12. 2022 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 10: Aktiva (v tisících Kč)

	Hodnota dle Solventnosti II	Účetní hodnota
Odložené pořizovací náklady	0	1 432 272
Nehmotný majetek	0	86 006
Odložené daňové pohledávky	1 256 986	2 059 436
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	59 496	4 037
Investice	20 239 789	22 626 859
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	1 793 172	2 714 213
Akcie	160	0
Dluhopisy	14 517 005	14 619 600
Investice v investičních fondech	3 257 725	3 257 165
Kladná reálná hodnota derivátů	67 398	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	604 330	867 074
Aktiva držaná u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	13 242 800	13 240 194
Půjčky pojistníkům	1 411 064	346 595
Částky vymahatelné ze zajištění	3 112 819	4 598 356
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	964 206	964 206
Pohledávky ze zajištění	149 461	149 461
Pohledávky z obchodního styku	515 396	515 396
Peníze a ekvivalenty hotovosti	593 648	330 979
Ostatní aktiva	253 442	253 442
<b>Aktiva celkem</b>	<b>41 799 108</b>	<b>46 609 027</b>

Společnost u všech aktiv a závazků (kromě technických rezerv) uplatňuje úroveň hierarchie oceňování reálnou hodnotou stanovenou standardem IFRS 13 a místními zákonem stanovenými standardy GAAP. Tato hierarchie oceňování reálnou hodnotou je v souladu s hierarchií definovanou v nařízení Solventnost II.

### Nehmotná aktiva

Podle předpisů Solventnost II se vykazují pouze nehmotná aktiva vztahující se k existujícímu pojistnému kmeni, která jsou oddělitelná a u nichž existují důkazy o směnných transakcích takového typu aktiva nebo aktiva podobného typu svědčící o tom, že jsou prodejná na trhu. To může zahrnovat software vyvinutý pro vlastní potřebu. Účtuje se reálnou hodnotou, a tudíž s možnými odchylkami účetních hodnot od místních zákonem stanovených standardů GAAP, které jsou založeny na nákladech s odečtením amortizace po dobu odhadované životnosti aktiv. Na základě zásad podle předpisů Solventnost II nemají časově rozlišené pořizovací náklady a jiná nehmotná aktiva vykazovaná podle místních zákonem stanovených standardů GAAP v konsolidované rozvaze podle předpisů Solventnost II žádnou hodnotu.

Více informací o účetních metodách týkajících se časového rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy můžete nalézt na internetových stránkách Společnosti v sekci Povinně uveřejňované informace – výroční zprávy:

<https://www.uniqa.cz/o-nas/financni-vysledky/?filter=V%C3%BDro%C4%8Dn%C3%AD+zpr%C3%A1vy>

### **Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držená pro vlastní potřebu**

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držená pro vlastní potřebu jsou podle předpisů Solventnost II vykazovány v reálné hodnotě, zatímco podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se vykazují v pořizovacích nákladech. Složky aktiv jsou amortizovány po dobu jejich odhadované životnosti a v případě splnění podmínek je vykazováno odúčtovatelné snížení hodnoty. Pokud má být určité aktivum prodáno během nadcházejících dvanácti měsíců, oceňuje se čistou účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou očištěnou o náklady na prodej, podle toho, která z těchto hodnot je nižší.

### **Investice a úvěry**

Investice agregované v rozvaze podle předpisů Solventnost II zahrnují investice do nemovitostí (kromě nemovitostí pro vlastní potřebu), majetkové účasti (včetně jiných subjektů než investičních fondů, které jsou účtovány na základě ekvivalenční metody), kapitálové nástroje, dluhopisy, investiční fondy, deriváty a jiné vklady než peněžní ekvivalenty.

### **Nemovitá aktiva**

Podle předpisů Solventnost II se investice do nemovitostí vykazují v reálné hodnotě. Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se vykazují v pořizovacích nákladech, nejedná-li se o investice do nemovitostí, které kryjí závazky vzniklé ze smluv, kde finanční riziko nesou pojistníci; takové případy se účtují reálnou hodnotou. Složky nemovitých aktiv jsou amortizovány po dobu jejich odhadované životnosti a v případě splnění podmínek je vykazováno odúčtovatelné snížení hodnoty. Pokud má být určité nemovité aktivum prodáno během nadcházejících dvanácti měsíců, oceňuje se čistou účetní hodnotou nebo reálnou hodnotou očištěnou o náklady na prodej, podle toho, která z těchto hodnot je nižší.

### **Finanční aktiva včetně půjček**

Podle předpisů Solventnost II se finanční aktiva vykazují v reálné hodnotě.

Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se vykazují v reálné hodnotě kromě následujících případů:

- Dluhové cenné papíry držené do splatnosti, které se účtují v zůstatkové hodnotě.
- Půjčky a pohledávky (včetně některých dluhových nástrojů nekótovaných na aktivním trhu), které se účtují v zůstatkové hodnotě s využitím metody efektivní úrokové míry.

Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP se u těchto nástrojů účtovaných v zůstatkové hodnotě zohlední znehodnocení na základě budoucích hotovostních toků diskontovaných s využitím výchozí efektivní úrokové míry nebo v reálné hodnotě, pokud budoucí hotovostní toky nejsou plně návratné v důsledku úvěrové události ve vztahu k emitentovi. Pokud je úvěrové riziko eliminováno nebo se zmírní, může být dočasné snížení hodnoty odúčtováno.

### **Derivátové nástroje**

Podle místních zákonem stanovených standardů GAAP i předpisů Solventnost II se deriváty vykazují v reálné hodnotě.

### **Odložené daně**

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají z přechodných rozdílů daňových hodnot aktiv a závazků, a případně z převáděné daňové ztráty. Odložené daňové pohledávky se vykazují v rozsahu, v němž je pravděpodobné, že bude k dispozici budoucí zdanitelný zisk k vyrovnání přechodných rozdílů, se zohledněním existence daňových skupin a jakýchkoliv požadavků právních nebo správních předpisů týkajících se limitů (pokud jde o částky nebo časová období) ve vztahu k převáděným nevyužitým daňovým ztrátám nebo převáděním nevyužitých daňových odpočtů. Návratnost odložených daňových pohledávek vykazovaných v předchozích obdobích podléhá opětovnému posouzení při každé závěrce.

Oceňování odložených daňových závazků a odložených daňových pohledávek odráží očekávané daňové důsledky k rozvahovému dni, které by vyplývaly ze způsobu, jakým Společnost hodlá uhradit nebo vyrovnat převáděnou výši svých aktiv nebo závazků. Jestliže se při vyplacení dividend provádí výpočet daně z příjmu jinou sazbou, vykazují se odložené daně v sazbě platné pro nerozdělený zisk. Dopad dividend na daň z příjmu se účtuje pouze v případě, že se vykazuje závazek dividendu vyplatit.

V případech, kdy se odložené daňové pohledávky nebo odložené daňové závazky týkají různých daňových jurisdikcí, nedochází k jejich vzájemnému zápočtu, a to ani v účetních hodnotách, ani v hodnotách podle Solventnost II.

## Leasingové vztahy

K 31. 12. 2022 nebyly žádné leasingové vztahy považovány na úrovni Společnosti za významné.

### Aktiva držaná pro pojištění spojené s investičním fondem

Podle místních zákonem stanovených účetních standardů i předpisů Solventnost II se aktiva na zajištění závazků vyplývajících ze smluv, kde finanční riziko nesou pojistníci, uvádějí v rozvaze v samostatném souhrnu, takže jsou vykázána symetricky k odpovídajícím závazkům. Místní zákonem stanovené účetní standardy a rámce podle předpisů Solventnost II předepisují tentýž oceňovací přístup.

### Částky vymahatelné ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek

Vzhledem k tomu, že technické rezervy jsou vykazovány včetně zajištění, uvádí se zajistné aktivum zvlášť. Transakce spojené s přijatým a postoupeným zajištěním se v rozvaze účtují podobně jako přímé obchodní transakce v souladu se smluvními podmínkami. Metody používané pro oceňování zůstatků zajištění závisí na druhu smluv o zajištění (např. obligatorní/fakultativní, proporcionální/neproporcionální), na typu pojištění a postoupené části.

### Pohledávky/závazky ze zajištění

Podle ustanovení předpisů Solventnost II se pohledávky ze zajistných smluv a od zvláštních účelových jednotek upravují z hodnoty podle místních zákonem stanovených účetních standardů, aby se zohlednily očekávané ztráty v důsledku neplnění protistran.

### Jiná aktiva a pasiva

Pokud jde o plány náhrad ve formě akcií, používá se tentýž přístup ve statutárním výkaznictví i v režimu Solventnost II. Plány náhrad ve formě akcií ve Společnosti jsou převážně vypořádány ve formě akcií. Tyto plány ze své povahy nemají dopad na aktiva a závazky kromě příslušného daňového efektu; plány náhrad na principu akcií vyplácené penězi jsou vykazovány v reálné hodnotě, která se přeceňuje ke každému rozvahovému dni.

Také všechna ostatní aktiva a závazky se podle předpisů Solventnost II vykazují v reálné hodnotě, avšak jako standard je vedena hodnota podle místních zákonem stanovených účetních standardů.

Týká se to zejména aktivních a pasivních dohadných položek, které nemají podle předpisů Solventnost II žádnou hodnotu. Dále pak pohledávky z titulu kumulovaného dluhu, která je vyjmuta z aktiv, přičemž je zohledněna v kalkulaci technických rezerv podle předpisů Solventnost II.

Podle předpisů Solventnost II rovněž dochází k rozdílu ve vykázání pohledávek, kdy pouze pohledávky po splatnosti jsou součástí položky „Pohledávky“. Pohledávky do splatnosti jsou součástí položky „Ostatní aktiva“.

## D.2 Technické rezervy

Technické rezervy jsou v UNIQA pojišťovně stanovovány k vyrovnání 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 na 9 597 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval na brutto bázi 9 499 milionů Kč a riziková přírážka 99 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

Tabulka 11: 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	1 518 871	3 958 996	2 310 729	571 837	1 138 095	9 498 528
Riziková přírážka	2 415	37 857	28 756	2 758	26 971	98 757
Technické rezervy celkem	1 521 286	3 996 852	2 339 485	574 595	1 165 066	9 597 285

Tabulka 12: Vývoj technických rezerv neživotního pojištění oproti předchozímu roku (v tisících Kč)

	2022	2021	Změna
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na pojistné	2 350 397	2 390 603	-40 206
Hrubý nejlepší odhad Rezerva na nevyřízené pojistné události	7 148 131	6 689 252	458 879
Riziková přírážka	98 757	109 291	-10 534
Technické rezervy celkem	9 597 285	9 189 146	408 139

**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 zajištěných závazků.

Hodnota nejlepšího budoucího odhadu je založena na odhadu očekávaných budoucích toků, které jsou diskontovány příslušnou úrokovou mírou. S ohledem na významný růst škodní inflace v roce 2022 a očekávanou výši škodní inflace v následujících letech byla výše této rezervy pro některé typy rizik navýšena o odpovídající inflační očekávání. 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,
- "Unaccepted" – 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 odvozována 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 dat a budoucích očekávání dle nákladového modelu aplikovaného v rámci částečného interního modelu.

Tabulka 13: 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	9 597 285	13 274 065
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	9 498 528	
Riziková přírážka	98 757	

### 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 6,0 %.

### D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění

Celková hodnota technických rezerv životního pojištění byla v ocenění podle Solventnosti II na brutto bázi 14 092 milionů Kč, z toho nejlepší odhad představoval 12 891 milionů Kč a riziková přírážka 1 201 milionů Kč. Detailní členění na hlavní agregované podoblasti je následující:

Tabulka 14: 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	11 298 709	4 969 602	-3 377 090	12 891 222
Riziková přírážka	467 340	67 180	666 701	1 201 221
Technické rezervy celkem	11 766 050	5 036 782	-2 710 389	14 092 443

Tabulka 15: Vývoj technických rezerv životního pojištění oproti předchozímu roku (v tisících Kč)

	2022	2021	Změna
Nejlepší odhad - hrubá výše	12 891 222	15 563 741	-2 672 519
Riziková přírážka	1 201 221	1 352 380	-151 159
Technické rezervy celkem	14 092 443	16 916 121	-2 823 678

Stav hodnoty celkových technických rezerv se v meziročním srovnání snížil, zejména v důsledku zvýšení rizikově neutrálních sazeb použitých k diskontování budoucích peněžních toků. Druhým významným faktorem poklesu je snížení rezerv investičního životního pojištění v důsledku poklesu ceny podkladových aktiv kryjících tyto rezervy.

### Metodologie výpočtu technických rezerv

Předpoklady použité k výpočtu technických rezerv jsou založené na vývoji historických hodnot, současného stavu a budoucího očekávání. Předpoklady s významným dopadem na výši technické rezervy 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 16: 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	14 092 443	21 985 524
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv	12 891 222	
Riziková přírážka	1 201 221	

### Nejistota peněžních toků

Nejistota v předpokladech v projekci peněžních toků použita 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 5,4 % hodnoty nejlepšího odhadu bez 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 2022 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, v němž budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Významnou složkou odložené daně je ta její část, která se týká v minulosti zaplacené daně z rozdílu mezi účetními rezervami a rezervami podle Solventnost II na základě změny daňové legislativy v této oblasti v České republice.

V případech, kdy se odložené daňové pohledávky nebo odložené daňové závazky týkají různých daňových jurisdikcí, nedochází k jejich vzájemnému zápočtu, a to ani v účetních hodnotách, ani v hodnotách podle Solventnost II.

### 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 17: Odložená daň (v tisících Kč)

	Hodnota dle SII	Účetní hodnota
Odložené daňové pohledávky	1 256 986	2 059 436
Odložené daňové závazky	847 643	0

## D.4 Alternativní metody oceňování

Podrobné informace o alternativních metodách oceňování aktiv a jiných závazků: viz pododdíl Oceňování reálnou hodnotou v oddílu D.1.

Podrobné informace o alternativních metodách oceňování závazků jiných než technických rezerv: viz oddíl D.3.

## 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.

Téměř celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Podíl kapitálu třídy III je nevýznamný (3,4 %).

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

Kapitál vypočítaný pro účely solventnosti (12 115 milionů Kč) je vyšší než kapitál vyjádřený v účetní závěrce UNIQA pojišťovny (7 581 milionů Kč). Snížení kapitálu ve srovnání s rokem 2021 je způsobeno zejména růstem úrokových sazeb, které snížily tržní cenu dluhopisů v investičním portfoliu pojišťovny.

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

Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je použitelný na krytí solventnostního kapitálového požadavku. Téměř celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny (96,6 %) 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. 2022 rozděleného podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.25.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2021 došlo ke snížení nejvíce u tržního rizika. Celková výše kapitálového požadavku klesla o 12 %. 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 zajištěné smlouvy u rizika selhání protistrany dle článku 107 Nařízení Komise 2015/35.



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

Minimální kapitálový požadavek (MCR) se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole VII. Výši minimálního kapitálového požadavku k 31. 12. 2022 ukazuje tabulka S.28.02.21 v příloze.

V porovnání s rokem 2021 došlo jen k zanedbatelnému navýšení minimálního kapitálového požadavku o 1,2 %. Hlavním důvodem zvýšení MCR je nárůst portfolia neživotního pojištění.

Shrnutí vývoje kapitálu a kapitálových požadavků ukazuje následující tabulka:

Tabulka 18: Vývoj kapitálu a kapitálových požadavků

hodnoty v tisících Kč	2022	2021
Použitelný kapitál pro krytí SCR	12 115 558	12 972 711
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	4 729 620	5 355 416
Použitelný kapitál pro krytí MCR	11 706 215	12 944 604
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	1 953 549	1 929 498
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	256 %	242 %
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	599 %	671 %

### 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 zajištěného 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 PSC. Interní model místo toho používá podrobnější modely od renomovaných externích dodavatelů, které umožňují přesnější zadání jednotlivých pojistných 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 2022.

## **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 Österreich Versicherungen AG, Rakousko. Ultimátní ovládající osobou je UNIQA Insurance Group AG a ovládající osobou je UNIQA Österreich Versicherungen AG. Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě 2022 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2022 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 2022 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2022 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

## PŘÍLOHA

S.02.01.02

Rozvaha

	Hodnota podle směrnice Solventnost II	
		C0010
<b>Aktiva</b>		
Nehmotná aktiva	R0030	
Odložené daňové pohledávky	R0040	1 256 986
Přebytek důchodových dávek	R0050	
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu	R0060	59 496
Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	20 239 789
Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)	R0080	
Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.	R0090	1 793 172
Aktie	R0100	160
Aktie kotované na burze	R0110	160
Aktie nekotované na burze	R0120	
Dluhopisy	R0130	14 517 005
Státní dluhopisy	R0140	10 094 776
Podnikové dluhopisy	R0150	4 029 396
Strukturované dluhopisy	R0160	392 833
Zajištěné cenné papíry	R0170	
Subjekty kolektivního investování	R0180	3 257 725
Deriváty	R0190	67 398
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	604 330
Jiné investice	R0210	
Aktiva držaná pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	13 242 800
Úvěry a hypotéky	R0230	1 411 064
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	2 605
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	1 408 459
Částky vymahatelné ze zajištění od:	R0270	3 112 819
Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0280	3 312 591
Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění	R0290	3 273 522

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300 39 069
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310 -191 141
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330 -191 141
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340 -8 630
Depozita při aktivním zajištění	R0350
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360 964 206
Pohledávky ze zajištění	R0370 149 461
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380 515 396
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 593 648
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420 253 442
<b>Aktiva celkem</b>	R0500 41 799 108
<b>Pasiva</b>	C0010
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510 9 597 285
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 8 681 129
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530
Nejlepší odhad	R0540 8 597 751
Riziková přírážka	R0550 83 378
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 916 156
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570
Nejlepší odhad	R0580 900 777
Riziková přírážka	R0590 15 379
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 2 326 393
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 2 326 393
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660
Nejlepší odhad	R0670 1 592 513
Riziková přírážka	R0680 733 881
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 11 766 050
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700
Nejlepší odhad	R0710 11 298 709
Riziková přírážka	R0720 467 340
Podmíněné závazky	R0740
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 244 428
Závazky v důchodech	R0760
Vklady od zajistitelů	R0770 2 552
Odložené daňové závazky	R0780 847 643
Deriváty	R0790
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 2 072 214
Závazky ze zajištění	R0830 276 282
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 596 150
Podřízené závazky	R0850
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 577 166
<b>Pasiva celkem</b>	R0900 28 306 165
<b>Přebytek aktiv nad závazky</b>	R1000 13 492 943

## S.05.01.02

## 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
<b>Předepsané pojistné</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	3 637	2 094 743		4 116 723	4 223 306	60 675	2 633 151	475 706	13 808
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120						2 281	156 501	11 306	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130									
Podíl zajistitelů	R0140		69 998		1 750 949	1 809 708	29 475	701 330	241 689	10 618
Čistá hodnota	R0200	3 637	2 024 746		2 365 773	2 413 598	33 482	2 088 323	245 323	3 190
<b>Zasloužené pojistné</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	27 868	2 095 511		4 136 876	4 153 583	60 578	2 517 514	459 851	17 719
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220						2 281	141 371	10 476	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230									
Podíl zajistitelů	R0240		68 666		1 762 061	1 784 486	29 478	687 290	234 469	12 891
Čistá hodnota	R0300	27 868	2 026 845		2 374 816	2 369 097	33 381	1 971 596	235 858	4 828
<b>Náklady na pojistné plnění</b>										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	7 758	780 045		2 271 596	2 341 716	14 750	968 770	185 030	-19 089
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320						-19	457 772	8 620	-442













## 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	<del>                    </del>	Slovensko					<del>                    </del>
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Předepsané pojistné</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	9 828 669	4 271 272					14 099 941
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	116 923	53 166					170 089
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130							
Podíl zajistitelů	R0140	3 332 766	1 349 668					4 682 434
Čistá hodnota	R0200	6 612 826	2 974 770					9 587 595
<b>Zasloužené pojistné</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	9 782 763	4 154 955					13 937 718
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	101 158	52 971					154 129
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230							
Podíl zajistitelů	R0240	3 320 918	1 327 771					4 648 689
Čistá hodnota	R0300	6 563 003	2 880 155					9 443 158
<b>Náklady na pojistné plnění</b>								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	5 013 065	1 723 841					6 736 906
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	81 065	384 865					465 930
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330							





S.12.01.02

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	C0090	C0100	C0150
<b>Technické rezervy vypočítané jako celek</b>	<b>R0010</b>									
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	<b>R0020</b>									
<b>Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky</b>										
<b>Nejlepší odhad</b>										
<b>Hrubý nejlepší odhad</b>	<b>R0030</b>	4 969 602		11 298 709						12 891 222
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	<b>R0080</b>	-11 280		-8 630						-199 772



	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
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090	4 980 883		11 307 340				-3 197 229			13 090 994
Riziková přírážka	R0100	67 180	467 340			666 701					1 201 221
Částka přechodných opatření na technické rezervy											
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110										
Nejlepší odhad	R0120										
Riziková přírážka	R0130										
Technické rezervy – celkem	R0200	5 036 782	11 766 050			-2 710 389					14 092 443

		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
<b>Technické rezervy vypočítané jako celek</b>	<b>R0010</b>						
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	<b>R0020</b>						
<b>Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky</b>							
<b>Nejlepší odhad</b>							
<b>Hrubý nejlepší odhad</b>	<b>R0030</b>						
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	<b>R0080</b>						
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	<b>R0090</b>						
<b>Riziková přírážka</b>	<b>R0100</b>						
<b>Částka přechodných opatření na technické rezervy</b>							
Technické rezervy vypočítané jako celek	<b>R0110</b>						
Nejlepší odhad	<b>R0120</b>						
Riziková přírážka	<b>R0130</b>						
<b>Technické rezervy – celkem</b>	<b>R0200</b>						

## 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
<b>Technické rezervy vypočítané jako celek</b>								
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								
<b>Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky</b>								
<b>Nejlepší odhad</b>								
Rezerva na pojistné								
Hrubá hodnota								
R0060	2 342	-193 397	958 561	823 078	3 820	642 442	79 950	1 402
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany		434	267 475	269 364	288	109 431	16 635	961
R0140		434	267 475	269 364	288	109 431	16 635	961
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné								
R0150	2 342	-193 831	691 086	553 714	3 532	533 011	63 315	440
<b>Rezerva na nevyřízené pojistné události</b>								
Hrubá hodnota								
R0160	17 816	1 074 016	3 000 434	695 793	33 862	1 668 287	491 887	48 671

**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 úvérů a záruk (kaucí)
	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>	<b>C0060</b>	<b>C0070</b>	<b>C0080</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany		38 635		1 199 691	295 702	16 167	867 398	203 713	905
Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události	17 816	1 035 381		1 800 744	400 091	17 696	800 890	288 175	47 766
<b>Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota</b>	20 158	880 619		3 958 996	1 518 871	37 682	2 310 729	571 837	50 073
<b>Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota</b>	20 158	841 550		2 491 830	953 805	21 228	1 333 901	351 489	48 206
<b>Riziková přírážka</b>	1 018	14 361		37 857	2 415	558	28 756	2 758	4 983
<b>Částka přechodných opatření na technické rezervy</b>									
Technické rezervy vypočítané jako celek									
Nejlepší odhad									
Riziková přírážka									
<b>Technické rezervy – celkem</b>									
Technické rezervy – celkem	21 176	894 980		3 996 852	1 521 286	38 241	2 339 485	574 595	55 055
Vymahatelné částky ze zajištění smlouvy / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany – celkem		39 069		1 467 166	565 066	16 454	976 829	220 348	1 866

**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 úvérů a záruk (kaucí)
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
21 176	855 911		2 529 686	956 220	21 786	1 362 656	354 247	53 189

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

**R0340**

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
502	27 483	4 214					2 350 397



**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	1 080	137 804	16 730				9 597 285
R0330		25 770	22				3 312 591
R0340	1 080	112 034	16 708				6 284 694

S.19.01.21

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

Rok události / upisovací rok	<b>Z0010</b>	Rok události
------------------------------	--------------	--------------

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)

1000

(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180	
Před												21 349	R0100	21 349	15 159 842
N-9	2 663 509	858 822	131 811	85 248	30 371	3 952	4 261	2 782	1 231	2 065			R0160	2 065	3 784 052
N-8	2 134 470	800 074	197 714	52 967	30 201	9 524	8 565	11 338	9 938				R0170	9 938	3 254 792
N-7	2 203 328	908 985	170 116	57 716	23 132	7 477	10 029	3 805					R0180	3 805	3 384 587
N-6	2 389 237	1 185 357	255 059	54 108	41 182	15 106	10 686						R0190	10 686	3 950 736
N-5	2 665 712	1 095 722	186 770	100 746	44 792	26 776							R0200	26 776	4 120 517
N-4	2 958 838	1 160 330	228 814	121 191	38 472								R0210	38 472	4 507 645
N-3	3 253 640	1 221 581	305 661	131 047									R0220	131 047	4 911 930
N-2	3 046 132	1 291 204	268 594										R0230	268 594	4 605 930
N-1	3 989 805	1 549 922											R0240	1 549 922	5 539 727
N	4 184 520												R0250	4 184 520	4 184 520
													R0260	6 247 173	57 404 278
													<b>Celkem</b>		



Hrubý nediskontovaný nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

(absolutní částka)

	Rok	Rok vývoje										Konec roku (diskontované údaje)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více		C0360
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Před	R0100											392 543	R0100	344 504
N-9	R0160				163 085	98 288	86 134	74 275	67 862	66 340	56 794		R0160	49 548
N-8	R0170			330 651	251 227	118 639	71 684	66 783	73 472	56 888			R0170	49 761
N-7	R0180		513 951	340 032	296 229	152 749	138 160	144 809	137 519				R0180	109 811
N-6	R0190	2 107 461	672 706	411 299	312 863	147 654	159 733	126 180					R0190	99 798
N-5	R0200	1 888 753	675 859	482 668	392 737	274 107	230 317						R0200	187 984
N-4	R0210	2 221 970	879 084	624 828	666 900	279 404							R0210	219 567
N-3	R0220	2 272 671	869 149	777 188	666 048								R0220	562 094
N-2	R0230	2 432 216	1 091 676	715 657									R0230	605 462
N-1	R0240	3 053 078	1 325 056										R0240	1 164 338
N	R0250	3 609 013											R0250	3 367 354
	<b>Celkem</b>												R0260	6 760 221

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 nespĺňuje kritéria pro kapitál podle směrnice Solventnost II**

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

**Odpočty**

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

**Celkový primární kapitál po odpočtech**

	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	11 206 215	11 206 215			
R0140					
R0160	409 343				409 343
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	12 115 558	11 706 215			409 343

**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	12 115 558	11 706 215			409 343
R0510	11 706 215	11 706 215			
R0540	12 115 558	11 706 215			409 343
R0550	11 706 215	11 706 215			
R0580	4 729 620				
R0600	1 953 549				
R0620	256%				

**Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku**

	<b>Celkem</b>	<b>Tier 1 – neomezená položka</b>	<b>Tier 1 – omezená položka</b>	<b>Tier 2</b>	<b>Tier 3</b>
	<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>R0640</b>	599%				

**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**

	<b>C0060</b>	
<b>R0700</b>	13 492 943	
<b>R0710</b>		
<b>R0720</b>	1 377 385	
<b>R0730</b>	909 343	
<b>R0740</b>		
<b>R0760</b>	11 206 215	
<b>R0770</b>	5 595 074	
<b>R0780</b>	423 660	
<b>R0790</b>	6 018 734	

## 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	1 922 227			
2	Riziko selhání protistrany	424 883			
3	Životní upisovací riziko	2 745 704			
4	Zdravotní upisovací riziko	66 642			
5	Neživotní upisovací riziko	668 605	668 605		
6	Riziko nehmotných aktiv				
7	Operační riziko	610 177			
8	Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty				
9	Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty				

## 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	6 438 238
R0060	-1 708 618
R0160	
R0200	4 729 620
R0210	
R0220	4 729 620
R0300	
R0310	
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	MCR <sub>(NL,NL)</sub> výsledek	MCR <sub>(NL,L)</sub> výsledek
	C0010	C0020
R0010	1 149 599	245 318

Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění

Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění

Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění

Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění

Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění

Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění

Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění

Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění

	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
R0020	20 158	3 637		
R0030	145 125	211 968	696 425	1 812 777
R0040				
R0050	2 491 830	2 365 773		
R0060	953 805	2 413 598		
R0070	21 228	33 482		
R0080	1 333 901	2 088 323		
R0090	351 489	245 323		
R0100	48 206	3 190		

	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	R0110	1 066	8 148	
Asistence a proporcionální zajištění	R0120	106 402	375 937	
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	16 303	25 850	
Neproporcionální zdravotní zajištění	R0140			
Neproporcionální úrazové zajištění	R0150			
Neproporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160			
Neproporcionální zajištění majetku	R0170			

	Neživotní pojištění MCR <sub>(L,NL)</sub> výsledek	Životní pojištění MCR <sub>(L,L)</sub> výsledek
	C0070	C0080
<b>Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění</b>	<b>R0200</b>	558 633

	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	<b>R0210</b>	<del> </del>	4 765 476	<del> </del>
Závazky s podílem na zisku – budoucí nezaručené podíly na zisku	<b>R0220</b>	<del> </del>	215 406	<del> </del>
Závazky týkající se pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	<b>R0230</b>	<del> </del>	11 307 340	<del> </del>
Další pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění a pojistné či zajistné závazky týkající se zdravotního pojištění	<b>R0240</b>	<del> </del>	<del> </del>	<del> </del>
Celkový kapitál v riziku pro všechny pojistné či zajistné závazky týkající se životního pojištění	<b>R0250</b>	<del> </del>	<del> </del>	449 085 527



**Celkový výpočet minimálního kapitálového požadavku**

		<b>C0130</b>
Lineární minimální kapitálový požadavek	<b>R0300</b>	1 953 549
Solventnostní kapitálový požadavek	<b>R0310</b>	4 729 620
Horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0320</b>	2 128 329
Dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0330</b>	1 182 405
Kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0340</b>	1 953 549
Absolutní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0350</b>	181 189
		<b>C0130</b>
<b>Minimální kapitálový požadavek</b>	<b>R0400</b>	1 953 549

**Fiktivní minimální kapitálový požadavek v oblasti neživotního a životního pojištění**

	<b>Neživotní pojištění</b>		<b>Životní pojištění</b>	
	<b>C0140</b>		<b>C0150</b>	
Fiktivní lineární minimální kapitálový požadavek	<b>R0500</b>	1 149 599		803 950
Fiktivní solventnostní kapitálový požadavek kromě navýšení (roční nebo nejnovější výpočet)	<b>R0510</b>	2 783 224		1 946 396
Fiktivní horní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0520</b>	1 252 451		875 878
Fiktivní dolní mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0530</b>	695 806		486 599
Fiktivní kombinovaná mezní hodnota minimálního kapitálového požadavku	<b>R0540</b>	1 149 599		803 950
Absolutní dolní mezní hodnota fiktivního minimálního kapitálového požadavku	<b>R0550</b>	90 595		90 595
Fiktivní minimální kapitálový požadavek	<b>R0560</b>	1 149 599		803 950