



UNIQA pojišťovna, a.s.

**Zpráva o solventnosti
a finanční situaci 2017**

Obsah	
Shrnutí	4
A Činnost a výsledky	5
A.1 Základní údaje.....	5
A.2 Výsledky v oblasti upisování	6
A.3 Výsledky v oblasti investic.....	8
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	10
A.5 Další informace	10
B Řídící a kontrolní systém.....	10
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému	10
B.1.1 Dozorčí rada.....	10
B.1.2 Představenstvo a výbory.....	10
B.1.3 Klíčové funkce.....	11
B.1.4 Odměňování.....	12
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost.....	15
B.3 Systém řízení rizik včetně vlastního posuzování rizik a solventnosti	18
B.3.1 Obecné informace.....	18
B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura	19
B.3.3 Strategie řízení rizik	19
B.3.4 Proces řízení rizik.....	19
B.3.5 Výbory se vztahem k řízení rizik	21
B.3.6 Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA)	21
B.4 Systém vnitřní kontroly.....	22
B.4.1 Systém vnitřní kontroly.....	22
B.4.2 Funkce Compliance	23
B.5 Funkce vnitřního auditu.....	23
B.6 Pojistně matematická funkce	24
B.7 Externí zajištění služeb nebo činností.....	25
B.8 Posouzení přiměřenosti řídicího a kontrolního systému.....	25
C Rizikový profil.....	26
C.1 Přehled rizikového profilu.....	26
C.2 Upisovací riziko	27
C.2.1 Popis rizika.....	27
C.2.2 Expozice rizikům	28
C.2.3 Posouzení rizika.....	28
C.2.4 Koncentrace rizik	29
C.2.5 Snížení rizik.....	29
C.3 Tržní riziko.....	29
C.3.1 Popis rizika.....	29

C.3.2	Expozice rizikům	30
C.3.3	Posouzení rizika.....	30
C.3.4	Koncentrace rizik	31
C.3.5	Snížení rizik.....	31
C.4	Úvěrové riziko	32
C.4.1	Popis rizika.....	32
C.4.2	Expozice rizikům	32
C.4.3	Posouzení rizika.....	32
C.4.4	Koncentrace rizik	33
C.4.5	Snížení rizik.....	33
C.5	Riziko likvidity.....	33
C.5.1	Popis rizika.....	33
C.5.2	Expozice rizikům	33
C.5.3	Posouzení rizika a snížení rizik.....	33
C.6	Operační riziko	34
C.6.1	Popis rizika.....	34
C.6.2	Expozice rizikům	34
C.6.3	Posouzení rizika.....	34
C.6.4	Koncentrace rizik	34
C.6.5	Snížení rizik.....	35
C.7	Zátěžové testy a analýzy citlivosti.....	35
C.8	Jiná podstatná rizika	35
C.9	Další informace	36
D	Oceňování pro účely solventnosti.....	36
D.1	Aktiva	36
D.2	Technické rezervy.....	38
D.2.1	Technické rezervy v neživotním pojištění	38
D.2.2	Technické rezervy v životním pojištění	39
D.3	Další závazky.....	40
D.4	Další informace	40
E	Řízení kapitálu	40
E.1	Kapitál	40
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek.....	41
E.3	Použití podmodulu akciového rizika založeného na trvání při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku	42
E.4	Rozdíly mezi standardním vzorcem a používaným interním modelem	42
E.5	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a solventnostního kapitálového požadavku	43
E.6	Další informace	43

Shrnutí

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

UNIQA je univerzální pojišťovnou s kompletní paletou produktů životního a neživotního pojištění pro privátní i korporátní klientelu. V České republice oslaví v roce 2018 dvacet pět let svých aktivit. 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 je členem rakouské skupiny UNIQA Insurance Group, využívá jejího know-how, zkušeností a stabilního finančního zázemí.

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

Pro UNIQA pojišťovnu byl rok 2017 velmi úspěšný. Na pojistném předepsala o 400 milionů více než v roce 2016 a překročila hranici 6,5 miliardy korun. Meziročně tak UNIQA vzrostla o 6,4 %. Oproti trhu (3,8 %) posílila výrazně více. V neživotním pojištění UNIQA dokonce vykázala druhý nejrychlejší růst mezi velkými pojišťovnami (6,7 %). Zasloužila se o to hlavně odvětví s dvouciferným přírůstkem: povinné ručení (16,4 %), cestovní pojištění (14,5 %), havarijní pojištění (12,2 %) a pojištění majetku občanů (11,6 %). Životní pojištění přineslo lehký úbytek pojistného (-1,6 %). Ten byl zapříčiněn zejména dalším propadem jednorázových pojistných smluv. Za redukcí stojí i obecně menší motivace sjednávat smlouvy ze strany některých obchodních partnerů v souvislosti se změnami legislativy ke konci roku 2016. Počet smluv v kmeni UNIQA se meziročně navýšil bezmála o 10 % a přiblížil se hranici 900 000 kusů.

Škodovost s hodnotou 55,5 % zůstala na velmi podobné úrovni jako v roce 2016 (55,4 %).

Zisk po zdanění za rok 2017 meziročně vzrostl o více než 50 %, zejména díky příznivému pojistně technickému výsledku, na konečných 272,5 milionu korun (2016: 190,9 mil. Kč).

Jak je uvedeno v **druhé kapitole**, UNIQA dále rozvinula svou organizační strukturu v rámci implementace Solventnosti II, což vedlo k vytvoření transparentního systému řízení díky jasnému a logickému rozdělení odpovědností. 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). Jedním z dalších klíčových kroků bylo vytvoření komplexní struktury výborů, které jsou k dispozici představenstvu jako strategické orgány pro kontrolu, poradenství a rozhodování. V těchto výborech se projednávají témata řízení rizik, rezervy, řízení aktiv a pasiv (ALM) a otázky týkající se bezpečnostního řízení.

Zavedení čtyř klíčových funkcí, které požaduje Solventnost II (pojistně matematické funkce, řízení rizik, dodržování předpisů 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 vykonávány na odborné úrovni.

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

Třetí kapitola obsahuje kvalitativní a kvantitativní informace o rizikovém profilu pojišťovny. Nejvýznamnějšími riziky, kterým je pojišťovna UNIQA 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. UNIQA pojišťovně byl dohledovým orgánem na sklonku roku 2017 schválen částečný interní model. 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 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 248 % a skýtá tak dostatečný prostor pro další rozvoj. Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku je 552 %. I při různých stresových scénářích a zátěžových testech by UNIQA pojišťovna zůstala solventní.

K 31. 12. 2017 byl solventnostní kapitálový požadavek pojišťovny UNIQA 1249 milionů Kč. Jeho rozdělení podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.25.02.21 v příloze této zprávy. Minimální kapitálový požadavek pojišťovny UNIQA k 31. 12. 2017 byl vyčíslen na 562 milionů Kč a je uveden v tabulce S.28.02.21 v příloze této zprávy.

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. 2017 je 3102 milionů Kč. Celý vlastní kapitál UNIQA pojišťovny je zařazen do nejkvalitnější třídy I. Dále jsou uvedeny informace o cílech, strategiích a postupech, které pojišťovna uplatňuje pro řízení svého kapitálu.

A Činnost a výsledky

A.1 Základní údaje

UNIQA je univerzální pojišťovnou s kompletní paletou životního a neživotního pojištění pro privátní i korporátní klientelu. V České republice je aktivní už od roku 1993. Naším cílem je dlouhodobé a profitabilní působení na pojistném trhu. Proto se snažíme udržovat stabilní vztahy s našimi klienty založené na vzájemné důvěře. Zaměřujeme se na širokou nabídku pojistných produktů k uspokojování potřeb zákazníků podle jejich aktuálních i budoucích potřeb, na optimální poměr ceny a krytí, na kvalitu a rychlost vyřízení pojistných událostí a rovněž se zaměřujeme na všestranný servis v souladu s dosaženým technologickým pokrokem.

UNIQA pojišťovna, a. s. se sídlem Evropská 810/136, 160 12 Praha 6, je zapsána v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 2012 vedenou u Městského soudu v Praze. Právní forma společnosti je akciová společnost. Identifikační číslo společnosti je 49240480.
www.uniqa.cz

UNIQA pojišťovna, a. s. podléhá dohledu České národní banky:

Česká národní banka
Na Příkopě 28
115 03 Praha 1
www.cnb.cz

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. Česká republika je UNIQA International AG Rakousko. Ultimátní ovládající osobou je UNIQA Insurance Group AG a ovládající osoba je UNIQA International AG. Popis propojených osob je detailně uveden ve Výroční zprávě UNIQA pojišťovny 2017 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2017 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 rovněž uveden ve Výroční zprávě 2017 v pasáži Zpráva o vztazích mezi ovládající, ovládanou osobou a propojenými osobami v roce 2017 podle § 82 zákona o obchodních korporacích.

Orgán dohledu příslušný skupině UNIQA je rakouský Úřad dohledu nad finančním trhem:

Finanzmarktaufsicht in Österreich (FMA)
Otto-Wagner-Platz 5
A-1090 Vienna
www.fma.gv.at

Významná odvětví a zeměpisné oblasti

UNIQA pojišťovna podniká především v České republice. Podnikání v jiných geografických oblastech není významné. Významnými odvětvími v neživotním pojištění jsou:

- Pojištění léčebných výloh (zejména pojištění denních dávek)
- Pojištění ochrany příjmu (úrazové pojištění)
- Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel
- Ostatní pojištění motorových vozidel (zejména havarijní pojištění)
- Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku
- Obecné pojištění odpovědnosti
- Pojištění asistence (cestovní pojištění)

Významná odvětví v životním pojištění:

- Pojištění s podílem na zisku
- Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (investiční životní pojištění)
- Ostatní životní pojištění

A.2 Výsledky v oblasti upisování

Následující kapitola informuje o technickém výsledku UNIQA pojišťovny v průběhu sledovaného období. Informace jsou kvalitativně a kvantitativně prezentované na souhrnné úrovni, stejně jako

v členění na jednotlivé skupiny činností. Z pohledu geografických oblastí vykonávala UNIQA pojišťovna v roce 2017 svou činnost pouze v České republice (s jednou výjimkou – pojistná smlouva uzavřená s organizační složkou klienta na Slovensku).

Informace o pojistném, nárocích na pojistné plnění a výdajích pro nejdůležitější druhy neživotních pojištění v letech 2016 a 2017 jsou uvedeny v následující tabulce:

v tis. Kč	Pojistná odvětví	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Provozní výdaje v hrubé výši	Výsledek ze zajištění
Pojištění:						
Úrazy a nemoci 1,2						
2017		1 058 203	1 059 085	460 665	421 390	-19 219
2016		1 034 915	1 035 640	473 213	499 015	-17 577
Motorových vozidel - odpovědnosti 10						
2017		1 182 241	1 142 922	775 303	309 007	-583
2016		1 015 905	987 180	614 254	271 462	-53 983
Mot. vozidel – ostatní druhy 3						
2017		1 628 492	1 575 020	1 194 211	428 233	-27 304
2016		1 451 775	1 400 719	1 037 849	385 984	-30 247
Proti požáru a jiným majetkovým škodám 7, 8, 9						
2017		998 878	1 001 329	443 906	250 052	-203 983
2016		969 753	963 173	370 216	249 385	-237 864
Odpovědnosti za škody 11 - 18						
2017		531 236	521 886	166 240	179 065	-163 119
2016		514 249	504 293	306 698	166 904	106
CELKEM						
2017		5 399 050	5 300 242	3 040 325	1 587 747	-414 208
2016		4 986 597	4 891 005	2 802 230	1 572 750	-339 565

Vývoj pojistného

UNIQA loni na pojistném předepsala celkem 6,550 miliardy korun a posílila o 6,40 % (na bázi APE, tj. s poměrným započtením jednorázového životního pojištění na bázi deseti let, předepsala UNIQA 6,482 miliardy korun a vzrostla o 6,70 %). Předepsané pojištění u neživotního pojištění zaznamenalo růst o 8,3 %, přičemž největší podíl na tomto růstu mělo havarijní pojištění (+12,2 %, 0,176 miliardy korun) a povinné ručení (+16,4 %, 0,166 miliardy korun).

Životní pojištění přispělo v UNIQA celkem částkou 1,151 miliardy korun a meziročně ztratilo celkově 1,6 %. Běžně placené životní pojištění zaznamenalo nepatrný pokles o 1,02 %. Jednorázově placené životní pojištění loni ztratilo dalších 16 %.

Pojistná plnění

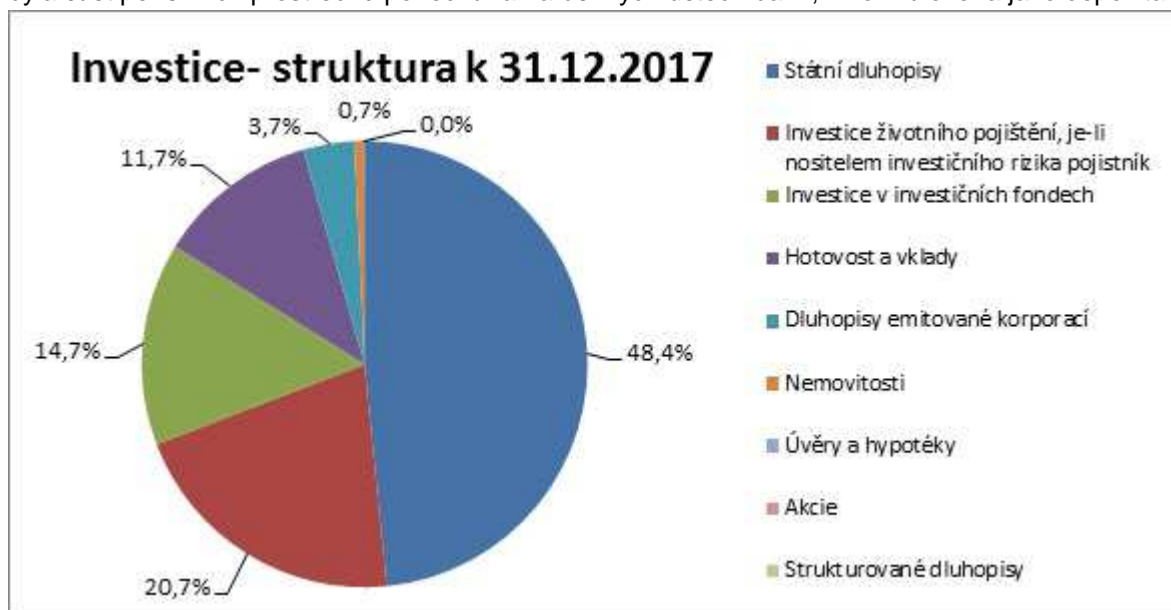
Celková škodovost byla v roce 2017 díky absenci výskytu větších kalamitních škod na úrovni 55,5 % (2,939 miliardy korun), což prakticky kopírovalo výsledek v roce 2016 (55,4 %, 2,707 miliardy korun), a byla stále velmi příznivá. Nejvyšší škodovost se loni projevovala v pojištění odpovědnosti, havarijním pojištění a povinném ručení.

Provozní náklady

Provozní náklady společnosti (součet pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy a správní režie) dosáhly v roce 2017 celkem 1,796 miliardy Kč (2016: 1,800 miliardy Kč; meziročně nepatrný pokles o 0,2 %). Nákladovost vyjádřená jako podíl celkových nákladů na zaslouženém pojistném byla na úrovni 27,8 % (v roce 2016: 29,7 %).

A.3 Výsledky v oblasti investic

Největší podíl investic je uložen ve státních dluhopisech, následují investice v investičních fondech. Investiční aktiva UNIQA pojišťovny jsou znázorněna v grafu. Díky vývoji úrokových sazeb byla část peněžních prostředků ponechána na běžných účtech bank, nikoliv uložena jako depozita.



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 a hodnotou podle článku 75 směrnice Solventnost II na konci předchozího roku.

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

Kategorie investičních aktiv	Příjmy/zisky a ztráty (v mio. CZK)	
	2017	2016
Státní dluhopisy	-183,8	72,5
Investice v investičních fondech	28,5	174,1
Hotovost a vklady	0,2	17,8
Dluhopisy emitované korporací	6,1	30,4
Nemovitosti	3,3	2,7
Úvěry a hypotéky	0,0	0,0
Akcie	9,1	0,0
Strukturované dluhopisy	-8,1	23,9
Celkem	-144,7	321,5

Výnosy z investic (dle českých účetních standardů) 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 pojišťovny. Výkonnost v oblasti investic a její vliv na hospodářský výsledek pojišťovny v roce 2017 negativně ovlivnila ztráta 206,6 milionů Kč z přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou přes výkaz zisků a ztrát. V meziročním srovnání došlo v roce 2017 i k poklesu úrokových a dividendových výnosů v důsledku nižších reinvestičních sazeb na 146,9 milionů Kč. Pozitivně se do českého účetnictví promítly výnosy 9,5 milionů Kč z realizace z odprodeje majetkových cenných papírů a dluhopisů. Po započtení investičních nákladů za úschovu, správu a řízení portfolia ve výši 8 milionů Kč a částek, které byly připsány klientům pojišťovny 48,7 milionů Kč, vykázala pojišťovna záporný výsledek z investic 106,9 milionů Kč.

Tabulka: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2017 (v tis. CZK)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	97 398	-10 698	-222 415	-7 952	-48 710
Majetkové cenné papíry	32 661	19 753	4 613		
Termínované depozita	15 370	0	-14 914		
Měna (FX operace)	-1 461	423	26 079		
Nemovitosti	2 806	0	0		
Půjčky	102	0	0		
Celkem	146 877	9 478	-206 637	-7 952	-48 710
Čistá výkonnost z investic					-106 945

Tabulka: Příjmy a náklady podle tříd aktiv za rok 2016 (v tis. CZK)

	Úroky a dividendy	Realizace z přecenění	Zisk/ztráta z přecenění	Poplatky za správu a řízení	Investice připsané klienty
Dluhopisy	123 421	-933	-34 260	-8 762	-98 335
Majetkové cenné papíry	20 289	279	177 868		
Termínované depozita	16 286	-517	2 041		
Měna (FX operace)	-3 175	-2 131	-6 796		
Nemovitosti	3 270	0	0		
Půjčky	19	0	0		
Celkem	160 110	-3 302	138 852	-8 762	-98 335
Čistá výkonnost z investic					188 564

Investiční činnost se řídila platnou Investiční a rizikovou strategií pro rok 2017, 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 budoucím závazkům.

UNIQA pojišťovna má ve svém portfoliu také omezený podíl finančních derivátů, a to měnových, pomocí kterých řídí a snižuje měnové riziko, kterému je vystavena. K 31. 12. 2017 ve svém portfoliu 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

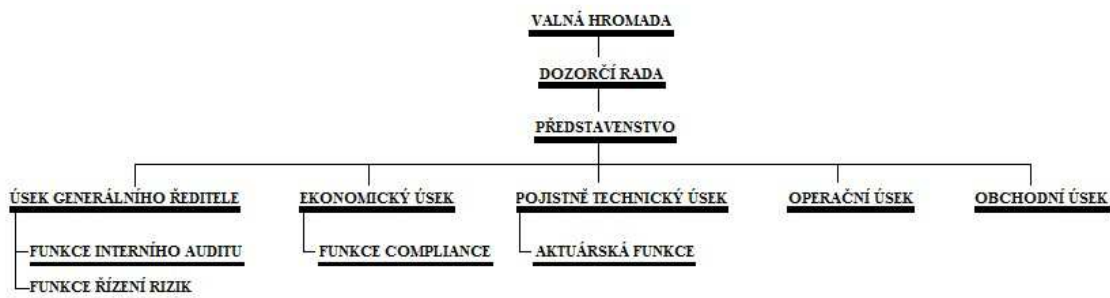
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému

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 funkcí interního auditu.

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

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



B.1.1 Dozorčí rada

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

B.1.2 Představenstvo a výbory

Představenstvo společnosti řídí činnost, stanovuje cíle a strategii společnosti. Konkrétně je zodpovědné za implementaci, rozvoj a kontrolu řídicího a kontrolního systému. Definuje strategii rizik, tvorbu organizační struktury a zabezpečuje vnitřní kontrolní systém. Kompetence a povinnosti v rámci

společnosti jsou jednoznačně rozděleny podle příslušných úseků mezi jednotlivé členy představenstva s jasným cílem zamezit případnému střetu zájmů. Představenstvo společnosti spolupracuje se všemi výbory, které zřizuje, i s klíčovými funkcemi pojišťovny, které mu poskytují nutné informace.

V UNIQA pojišťovně jsou zřízeny tyto výbory:

- **Výbor pro audit:** Hlavním úkolem Výboru pro audit je intenzivní rozbor ročních a konsolidovaných účetních uzávěrek, zprávy o stavu společnosti a návrhů na přerozdělení zisku.
- **Výbor pro řízení rizik:** zejména definuje strategii řízení rizik v rámci obchodní strategie a připravuje ji ke schválení představenstvu společnosti, monitoruje rizikovou kapacitu a limity rizik, definuje alokaci kapitálu ke krytí rizik v rámci společnosti a nastavuje související limity, řídí rizikový profil společnosti a iniciuje akce vedoucí ke změně rizikového profilu společnosti a skupiny.
- **Produktový výbor:** je řídicím výborem v oblasti produktového managementu.
- **ALM výbor:** uskutečňuje monitoring aktiv a závazků, který umožňuje sledovat a porovnávat strukturu aktiv a závazků z hlediska jejich splatnosti, dosahovaných a garantovaných úrokových sazeb a z hlediska jejich měnové struktury. Výbor rovněž navrhuje představenstvu limity pro řízení aktiv a likvidity, které jsou následně představenstvem schvalovány.
- **Výbor pro řízení bezpečnosti:** řeší následující kroky spojené s informacemi: posuzuje bezpečnostní dokumentaci a materiály týkající se bezpečnosti informací, navrhuje realizaci bezpečnostních opatření, vyhodnocuje implementaci bezpečnostních opatření (porovnává cíle a očekávání s výsledky), posuzuje a vyhodnocuje stav v oblasti bezpečnosti informací.

B.1.3 Klíčové funkce

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

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

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

Aktuárská funkce

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

Úlohy a oprávnění aktuárské funkce:

- koordinuje výpočet technických rezerv,
- zajišťuje přiměřenost používaných metodik a podkladových modelů, jakož i předpokladů z výpočtu technických rezerv,

- nezávisle posuzuje dostatečnost a kvalitu údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
- srovnává nejlepší odhady se 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 pojistných ujednání,
- přispívá k účinnému provádění systému řízení rizik uvedeného v článku 44 směrnice Solventnost II, zejména pokud jde o konstrukci rizikových modelů, které jsou podkladem výpočtu kapitálových požadavků stanovených v kapitole VI, v oddílech 4 a 5 směrnice Solventnost II, a pokud jde o posuzování uvedené v článku 45 této směrnice.

Funkce řízení rizik

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

Funkce Compliance (funkce zajišťování shody s předpisy)

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

Interní audit

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

Úlohy interního auditu jsou:

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

B.1.4 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 usilují o dosažení rovnováhy mezi tržními požadavky, statutárními a regulatorními požadavky, očekáváními akcionářů a potřebami zaměstnanců. Byly vytvořeny s ohledem na následující korporátní hodnoty UNIQA Insurance Group:

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

Klíčové principy podporované v odměňovací praxi UNIQA 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 tyto nástroje: fixní mzda, variabilní složky mzdy, další odměny.

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

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

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

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

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

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

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

Struktura odměňování

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

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

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

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

Mezi hlavní **kvalitativní kritéria** patří kvalita odvedené práce měřená dle předem více či méně stanovených kritérií.

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

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

Výplata variabilní složky mzdy držitelů klíčových funkcí

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

Výplata variabilní složky mzdy dalších podstatných funkcí

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

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

Variabilní složka přitom není nárokovou složkou mzdy.

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

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

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

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

Představenstvo společnosti je dále oprávněno kdykoli rozhodnout o nevyplacení celé nebo části variabilní složky či dalších odměn, dojde-li k naplnění některých kritérií, jako 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.

B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost

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

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

Požadavky na důvěryhodnost

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

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

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

Požadavky na odbornou způsobilost

Dozorčí rada a představenstvo

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

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

- pojistné a finanční trhy
- obchodní strategie a obchodní modelu
- řídicí a kontrolní systém
- finanční a pojistně matematické analýzy
- regulační rámec a regulatorní požadavky

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

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

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

Odborná způsobilost držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

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

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

Všeobecné požadavky na odbornou způsobilost

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

Specifické požadavky na odbornou způsobilost

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

a) funkce řízení rizik

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

b) funkce zajišťování shody s předpisy (compliance)

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

c) funkce interního auditu

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

d) pojiště matematická funkce

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

Postup hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

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

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

Hodnocení členů představenstva a členů dozorčí rady

Hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti členů dozorčí rady a představenstva UNIQA pojišťovny provádí UNIQA Group HR a příslušný člen představenstva UNIQA International na základě koncernové směrnice (Group FIT & PROPPER Policy). Konečnou odpovědnost za shromáždění

potřebných podkladů a provedení hodnocení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti odpovídající lokálním požadavkům má útvar lidských zdrojů UNIQA pojišťovny.

Hodnocení držitelů klíčových a dalších podstatných funkcí

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

Výsledky hodnocení

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

Přehodnocení

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

Udržení odborné způsobilosti a důvěryhodnosti

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

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

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

B.3.1 Obecné informace

Systém řízení rizik jako součást řídicího a kontrolního systému slouží k identifikaci, ocenění a dohledu nad krátkodobými a dlouhodobými riziky, kterým je společnost UNIQA pojišťovna vystavena. Interní směrnice skupiny UNIQA Insurance Group tvoří základ jednotných standardů v rámci UNIQA pojišťovny. Obsahují podrobný popis organizační a procesní struktury.

B.3.2 Řízení rizik, systém řízení a organizační struktura

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

První linie obrany: řízení rizik v rámci obchodní činnosti

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

Druhá linie obrany: funkce dohledu včetně funkce řízení rizik

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

Třetí linie obrany: interní a externí audit

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

B.3.3 Strategie řízení rizik

Dokument o rizikové strategii byl schválen na podzim roku 2014 a revidován v roce 2017. Při revizi v roce 2017 došlo jen k drobným změnám.

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 % a měli bychom se orientovat na to, aby nebyl nižší než o 20 % pod tržním průměrem.

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.

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		

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 uvedena 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 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 v 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.

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 přístupem 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.
- Šestým krokem je sledování a kontrola rizik. V případě potřeby se uplatní další opatření na snížení rizik.
- V sedmém kroku je vytvořena ORSA zpráva.
- Posledním krokem je případná revize strategie podnikání a strategie rizik.

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

B.4 Systém vnitřní kontroly

B.4.1 Systém vnitřní kontroly

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

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

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

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

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

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

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

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

Uvažují se tato kritéria:

- efektivita/výkon - spolehlivé provedení definovaných kontrol,
- transparentnost - je k dispozici 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.

B.4.2 Funkce Compliance

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

Struktura funkce compliance

Funkce compliance je interní administrativní pozice vybavená interní kapacitou vykonávat určité úkoly řízení a kontroly. Je součástí systému vnitřní kontroly a jejím úkolem je monitorovat shodu s požadavky a posuzovat adekvátnost opatření přijatých společností za účelem předcházení neshodě. Součástí činnosti funkce compliance je též problematika legalizace příjmů z trestné činnosti a mezinárodní spolupráce při správě daní (tzv. FATCA a CRS).

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

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

Úkoly

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

Funkce compliance:

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

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

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

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 systematickosti obchodních a provozních činností společnosti a jejího zaměření na plnění cílů. Útvar interního auditu je přímo podřízený představenstvu společnosti, které reprezentují zejména předseda představenstva (CEO) a člen představenstva zodpovědný za finanční oblast (CFO).

Úkoly interního auditu

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

Zodpovědnost a hlavní úkoly interního auditu:

- sestavení víceletého rizikově orientovaného auditního plánu pro společnost UNIQA pojišťovna, 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 společnosti UNIQA pojišťovna 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 společnosti UNIQA pojišťovna, jakož i vedoucímu auditované jednotky. Ve svých zprávách interní audit formuluje opatření na odstranění zjištěných nedostatků, včetně termínu jejich realizace.

B.6 Pojistně matematická funkce

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

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

Nezávislost aktuárské funkce v oblasti pricingu neživotního pojištění je dána specializovaným týmem, který je organizačně mimo vliv ředitele aktuariátu. Další kontrola v procesu schvalování nových či změněných sazeb probíhá v podobě profit testové procedury ze strany UNIQA International. V oblasti technických rezerv je výpočet prováděn v rámci týmu pojistné matematiky, avšak veškeré výpočty podléhají pravidelné revizi a schválení ze strany skupiny, tudíž dochází k zcela nezávislému výpočtu, který je následně validován 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, přičemž za tímto účelem vytvořila příslušné povinné standardy, které byly promítnuty do procesu externího zajištění činnosti.

Typy outsourcingu

UNIQA pojišťovna jako součást koncernu UNIQA Insurance Group rozlišuje v této oblasti outsourcing interní, kterým se rozumí dodání úkolů nebo procesů společností UNIQA jako poskytovatelem služeb jiné společnosti v rámci koncernu UNIQA Insurance Group. Společnost UNIQA (servisní společnost nebo pojišťovna) je definována jako společnost v rámci konsolidace skupiny UNIQA Insurance Group a kde má skupina UNIQA Insurance Group podíl nejméně 50 % + 1 akcie. Externím outsourcingem se pak rozumí úkol či proces dodávaným poskytovatelem služeb, který není součástí koncernu UNIQA Insurance Group.

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

Interním předpisem UNIQA pojišťovny je určeno, že klíčové funkce dle směrnice Solventnost II, tedy funkce risk managementu, interního auditu, compliance a pojistně matematická funkce, nesmí být předmětem externího outsourcingu. Směrnice dále definuje rozhodující nebo významné činnosti či funkce, které podléhají interní regulaci outsourcingu a musí být v souladu s jejími principy.

Smlouvami zajišťujícími rozhodující nebo významnou činnost/funkci se v UNIQA pojišťovně rozumí zejména smlouvy v následujících oblastech: proces rozvahy, účetnictví, zprostředkování pojištění (externím poskytovatelem služeb, který uzavírá smlouvy jménem UNIQA), vymáhání pohledávek, finanční umístění, vývoj produktů, underwriting, likvidace škod, risk management, vlastní hodnocení rizika a solventnosti (ORSA), IT – vývoj software a infrastruktura, podnikové procesy (např. call centrum, správa smluv) a bezpečnost společnosti.

Outsourcingový proces

Outsourcingový proces se dle příslušného interního předpisu skládá z devíti kroků, a to:

1. definování cílů a požadavků
2. vytvoření seznamu požadavků
3. výzva na předložení nabídek
4. analýza nákladů a výnosů
5. hodnocení a výběr poskytovatele služeb
6. definice a popis outsourcingového procesu
7. příprava nouzového plánu
8. příprava smluvní dokumentace
9. realizace outsourcingového procesu

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 výboru pro řízení rizik.

Řídicí a kontrolní systém společnosti UNIQA 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 pojišťovny UNIQA odpovídá její obchodní a rizikové strategii. Nejvýznamnějšími kvantifikovanými riziky jsou rizika tržní a upisovací.

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

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR) je součtem tří složek:

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

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

Částečný interní model pokrývá neživotní a zdravotní upisovací rizika. Ostatní rizika jsou vyhodnocována pomocí standardního vzorce – tedy scénáře nebo přístupu založeného na faktorech a vysvětlena v následujících oddílech. Rakouský orgán dohledu nad finančním trhem (FMA) na základě společného rozhodnutí v rámci kolegia orgánů dohledu udělil na podzim roku 2017 skupině UNIQA 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 jednotlivých rizik zobrazuje následující graf:



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 vyplývajícího 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 vyplývajícího 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 vyplývajícího 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 vyplývajícího ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měř úmrtnosti, kdy zvýšení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků (riziko úmrtnosti),
- b) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícího ze změn úrovně, vývoje nebo volatility měř úmrtnosti, kdy snížení míry úmrtnosti vede ke zvýšení hodnoty pojistných závazků (riziko dlouhověkosti),
- c) rizika ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků vyplývajícího 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 vyplývajícího 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 vyplývajícího 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 vyplývajícího ze značné neurčitosti předpokladů při tvorbě cen a stanovení rezerv v souvislosti s mimořádnými nebo zvláštními událostmi (životní katastrofické riziko).

C.2.2 Expozice rizikům

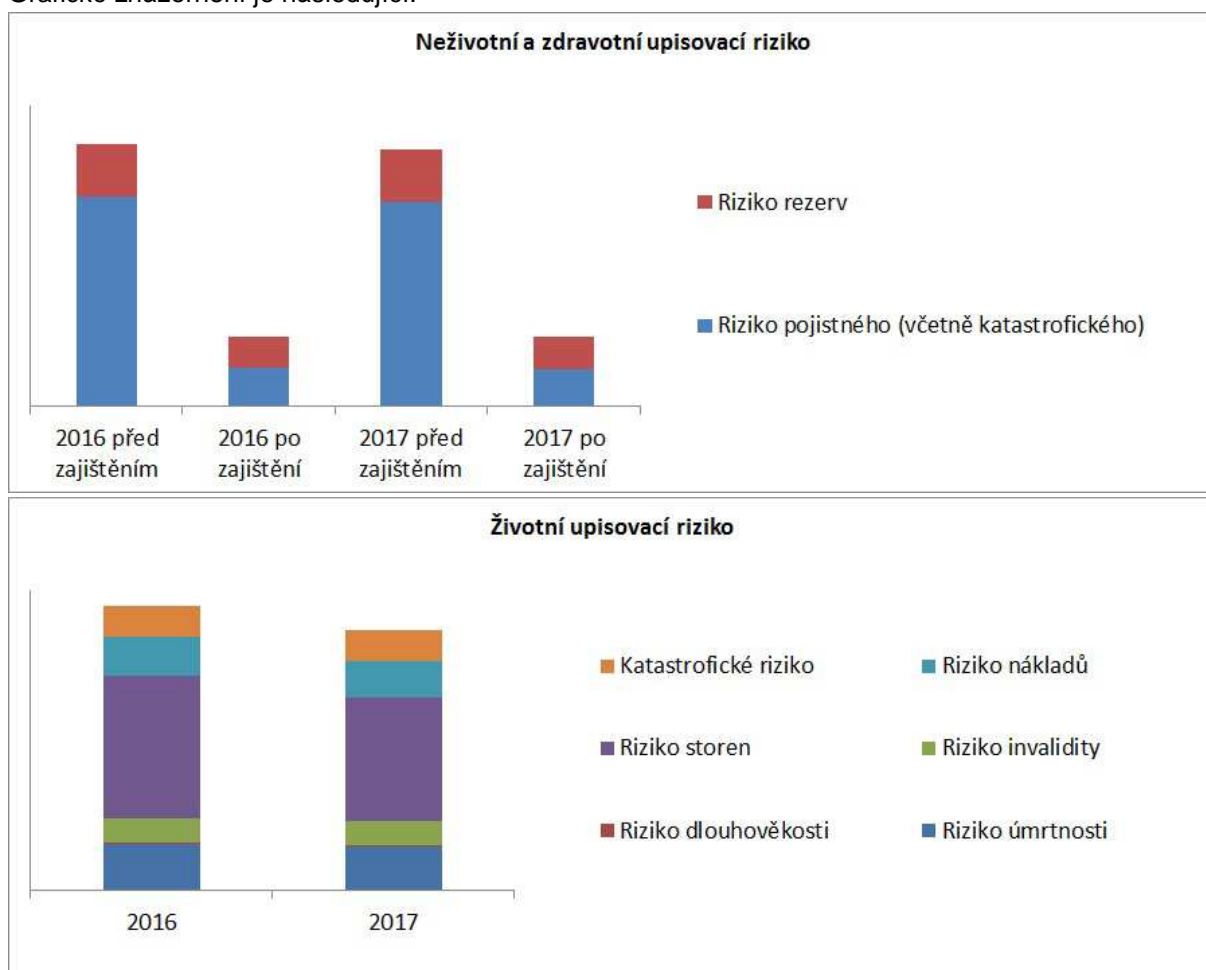
Neživotní a zdravotní upisovací riziko

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

Životní upisovací riziko

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

Grafické znázornění je následující:



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

V pojistném riziku se koncentrace rizika 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. Zajištěný program společnosti je tvořený kombinací proporcionálních a neproporcionálních zajištěných smluv. K zajištění dodatečné ochrany UNIQA pojišťovna využívá 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 zajištěný 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 zajištěného programu a nastavuje optimální parametry zajištěných smluv pro jednotlivá odvětví (například vlastní vrub a kapacitu).

Zajištění je obecně strukturováno tak, že snížení požadovaného kapitálu a nákladů na kapitál je účinné a ve srovnání s 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 nejvýznamnější součástí solventnostního kapitálového požadavku. Ve finančním umístění UNIQA pojišťovny k 31. 12. 2017 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:



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 českým bankám, zejména Raiffeisenbank a UniCredit Bank. Kromě posouzení koncentrace tržních rizik podle standardního vzorce je zaveden systém limitů s definovanými prahovými hodnotami a limity pro vklady v jednotlivých bankách.

C.3.5 Snížení rizik

Aktiva UNIQA pojišťovny jsou investována v souladu se zásadou obezřetného jednání. To znamená, že pojišťovna investuje tak, aby se zajistila bezpečnost, likvidita a ziskovost portfolia jako celku.

Pojišťovna investuje pouze do předem schválených aktiv a nástrojů, jejichž rizika může řádně určit, měřit, sledovat, řídit a kontrolovat, vykazovat a zohlednit při posuzování celkových potřeb solventnosti. Pro jednotlivé druhy finančních investic případně významné protistrany se stanovují investiční limity, které jsou pravidelně monitorovány. O případném překročení stanovených limitů je informováno představenstvo, které pak určuje opatření k nápravě.

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

Úrokové riziko je řízeno v rámci procesu ALM (Asset Liability Management) – řízení aktiv a pasiv. Výbor pro ALM se schází pravidelně ve čtvrtletních intervalech a uskutečňuje monitoring aktiv a závazků. Základním cílem ALM je dosažení souladu ve struktuře aktiv a závazků, a to zejména z hlediska jejich splatnosti, úrokových sazeb a měnové struktury. Smyslem je zabezpečit, aby aktiva permanentně generovala dostatečné cash flow v potřebné měnové struktuře nutné na krytí splatných závazků vůči klientům, ale i jiným protistranám (např. provize získatelům), 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, neohledně 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 nemusejí být diverzifikované a u nichž protistrana pravděpodobně má rating. Tvoří je zejména expozice ve vztahu k smlouvám pro snížení rizika včetně zajišťovacích smluv, pokladní hotovosti.
- Riziko u expozic typu 2, což jsou expozice, které jsou obvykle vysoce diverzifikované a u nichž protistrana pravděpodobně nemá rating. Tvoří je zejména pohledávky za zprostředkovateli a pohledávek za pojistníky.

C.4.2 Expozice rizikům

Riziko selhání protistrany je méně významné než upisovací nebo tržní riziko. Jeho podíl na BSCR je pod 10 %. Hlavním zdrojem rizika jsou expozice typu 1, zejména vůči zajišťovně a bankám. Riziko selhání protistrany se v průběhu roku 2017 zvýšilo o 42% z důvodu vyššího zůstatku krátkodobých bankovních depozit.

C.4.3 Posouzení rizika

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

Kapitálový požadavek pro typy 1 a 2 je určen na základě ztráty při daném selhání, označované také jako LGD. LGD se rozumí nezajištěná hodnota ekonomické ztráty, kterou by UNIQA utrpěla v případě úpadku protistrany. LGD lze snížit pouze o takové hodnoty zajištění, kdy nárok je nezpochybnitelný, a jejich ekonomická dostupnost není závislá na platební schopnosti 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 zajišťovnami s ratingem A a lepším. Za ekvivalentní s ratingem A se považuje míra solventnosti podle principů Solventnosti II alespoň ve výši 150 %.
- Limity expozice vůči jednotlivým zajišťovnám s výjimkou skupinové zajišťovny UNIQA Re. V případě překročení uvedených limitů, nebo 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 storno provizi, která překračuje období jednoho roku.

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

C.5 Riziko likvidity

C.5.1 Popis rizika

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

C.5.2 Expozice rizikům

UNIQA pojišťovna držela v průběhu roku 2017 dostatečně vysoký objem likvidních prostředků.

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.

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 z životního a neživotního pojištění tak, aby zahrnovala očekávaný odliv prostředků na závazky z pojištění se splatností v jednotlivých letech. Tento přístup je průběžně monitorován na výboru pro řízení aktiv a pasiv.

C.6 Operační riziko

C.6.1 Popis rizika

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

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

C.6.2 Expozice rizikům

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

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

V průběhu roku 2017 nedošlo k významným změnám operačního rizika.

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 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.

UNIQA pojišťovna se v roce 2017 účastnila zátěžového testování pořádaného Českou národní bankou a v roce 2016 též zátěžového testování organizovaného evropským orgánem EIOPA.

Metodologie zátěžového testování ČNB je popsána na stránkách http://www.cnb.cz/cs/financni_stabilita/zatezove_testy/zatezove_testy_pojistovaci_sektor.html

Metodologie zátěžového testování EIOPA je popsána na stránkách <https://eiopa.europa.eu/Pages/Financial-stability-and-crisis-prevention/Stress-test-2016.aspx>

Největší dopady na kapitál pojišťovny měly šoky spojené s tržním rizikem, zejména riziko kreditního rozpětí a riziko poklesu cen státních dluhopisů. Dopad šoků v oblasti neživotního upisovacího rizika byl významně omezen zajištěním. Po aplikaci šoků podle metodiky ČNB by zůstala UNIQA pojišťovna solventní s výší vlastního kapitálu nad 130 % solventnostního kapitálového požadavku. Po aplikaci šoků podle metodiky EIOPA dokonce nad 160 %.

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 klientů, obchodních partnerů, akcionářů nebo dozorčího orgánu.

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

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

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

C.9 Další informace

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

D Oceňování pro účely solventnosti

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

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS) tvoří v zásadě rámec pro účely rozpoznávání a hodnocení v rozvaze podle směrnice Solventnost II. Aktiva a závazky jsou hodnoceny podle čl. 75 směrnice Solventnost II. Aktiva jsou proto oceňována hodnotou, za kterou je možné je vyměnit mezi znalými, navzájem nezávislými ochotnými obchodními partnery. Tam, kde jsou k dispozici, 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.

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

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

Pozemky a stavby

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

Ocenění v účetní závěrce

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

Dluhopisy

K rozvahovému dni jsou dluhopisy přeceněny na reálnou hodnotu.

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

Ocenění v účetní závěrce

Společnost člení dluhové cenné papíry na cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nebo dluhopisy držené do splatnosti. Společnost vykazuje dluhopisy držené do splatnosti k rozvahovému dni v naběhlé (amortizované) hodnotě.

Akcie a subjekty kolektivního investování

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

Účasti v přidružených podnicích

Podílem v ovládaných osobách se rozumí účast v podniku třetí osoby, ve kterém má společnost rozhodující vliv a dále se v této položce uvádějí i ostatní případy, kdy je pojišťovna ovládající osobou. Podílem s podstatným vlivem se rozumí účast na podniku třetí osoby, ve kterém má společnost podstatný vliv. Není-li prokázán opak, považuje se za podstatný vliv dispozice nejméně s 20 % hlasovacích práv. Reálná hodnota investic v podnikatelských seskupeních je oceňována pořizovací cenou. Ocenění pro účely solventnosti je stejné jako ocenění v účetní závěrce.

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

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

Deriváty

Deriváty se oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto derivátů. Pro stanovení reálné hodnoty se používají obvyklé na trhu akceptované modely. Záporná hodnota derivátů je při ocenění pro účely solventnosti vykázána jako závazek.

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

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

Časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy

Pro účely solventnosti je vykázána nulová hodnota.

Ocenění v účetní závěrce

Časově rozlišené pořizovací náklady na pojistné smlouvy zahrnují část nákladů vzniklých při uzavírání pojistných smluv v průběhu běžného účetního období, které se vztahuje k výnosům následujících účetních období. Ke konci účetního období společnost posuzuje přiměřenost výše časově rozlišených

pořizovacích nákladů, a to v neživotním pojištění na základě testu postačitelnosti pojistného, a v životním pojištění na základě testu postačitelnosti technických rezerv životního pojištění.

Nehmotná aktiva

Pro účely solventnosti je vykázána nulová hodnota.

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

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 zajistných závazků.

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

Rezerva na pojistné

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

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

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

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

Riziková přírážka

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

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 po zohlednění zajištění je 6.9%.

D.2.2 Technické rezervy v životním pojištění

Metodologie výpočtu technických rezerv

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

Podíl na zisku

Předpokládaná hodnota podílu na zisku je modelována dle 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, která nevychází 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 úmrtnost 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. Tyto křivky mají největší vliv na hodnotu 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.).

Nejistota peněžních toků

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

Podobně jako v případě neživotního pojištění jsou prováděny analýzy citlivosti na jednotlivé parametry. V životním pojištění se jedná především o nejistotu vývoje v oblasti úrokových křivek a dále o nejistotu spojenou s výší storen, úmrtnosti a nákladů. Významný dopad v oblasti životního pojištění má citlivostní analýza na zvýšení storen dle definice solventnosti II s dopadem ve výši 11,1% hodnoty nejlepšího odhadu.

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 a odložené daně. Všechny závazky jsou v účetní závěrce oceňovány v pořizovacích cenách. Pro účely solventnosti je použito stejné ocenění jako v účetní závěrce.

Odložená daň

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

Ocenění v účetní závěrce

Dočasné rozdíly představují zejména rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou dlouhodobého majetku, rezervy na nevyčerpanou dovolenou, neuhrazeného sociálního a zdravotního pojištění, 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.

D.4 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 150-170 %. To zaručuje, že společnost zůstane solventní i po silných výkyvech kapitálových trhů nebo velkých katastrofických událostech.

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

Klasifikace vlastních zdrojů v kategoriích

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

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

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

Kapitál vypočítaný pro účely solventnosti (3102 milionů Kč) je vyšší než kapitál vyjádřený v účetní závěrce UNIQA pojišťovny (1705 milionů Kč). Navýšení je způsobeno zejména nižší hodnotou technických rezerv pro účely solventnosti, než je hodnota technických rezerv v účetní závěrce. Naopak u položek nehmotná aktiva a časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy je pro účely solventnosti vykázána nulová hodnota. Tyto rozdíly tvoří tzv. rekonciliační rezervu a jsou podrobně popsány v kapitole D. Oceňování pro účely solventnosti.

Kapitál použitelný na krytí kapitálových požadavků dále snižuje předpokládaná dividenda ze zisku roku 2017, která ještě nebyla schválena ani vyplacena.

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

V průběhu roku 2017 došlo jen k nevýznamnému snížení vlastního kapitálu (přibližně o 1 %, za významnou se přitom považuje změna alespoň o 5 %). Změna je výsledkem přečíslovacích rozdílů - v průběhu roku 2017 nebyl emitován žádný kapitál. Výplata dividendy ze zisku roku 2016 nezpůsobila změnu kapitálu, protože již byla (jako očekávaná dividenda) započtena v kapitálu k 31. 12. 2016.

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

E.2 Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek

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

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

Výše solventnostního kapitálového požadavku k 31. 12. 2017 rozděleného podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.25.02.21 v příloze.

Použitím částečného interního modelu se ve srovnání s 31. 12. 2016 významně snížil solventnostní kapitálový požadavek pro neživotní a zdravotní upisovací riziko. Dalším významným faktorem poklesu SCR byla optimalizace investic společnosti, která vedla ke snížení tržního rizika.

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

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

Minimální kapitálový požadavek se vypočítá použitím rizikových faktorů a metod popsanych v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 v kapitole VII. Výše minimálního kapitálového požadavku k 31. 12. 2017 rozděleného podle rizikových modulů ukazuje tabulka S.28.02.21 v příloze.

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

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

Skupina při implementaci modelu použila metodu Monte-Carlo, aby stanovila úplné rozdělení pravděpodobnosti upisovacího výsledku v oblasti neživotního a zdravotního pojištění. Z takto stanoveného rozdělení pravděpodobnosti je určený kapitálový požadavek za použití stejné míry rizika, hladiny spolehlivosti i časového období jako pro standardní vzorec (tj. Value at Risk na hladině 99,5 % v horizontu jednoho roku).

Interní model používá podrobnější rozdělení do druhů pojištění než standardní vzorec. Například pojištění domácností a rodinných domů a pojištění průmyslových rizik jsou v interním modelu parametrizovány 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 o předepsaném pojistném, technických rezervách, nákladech, provizích a zajištění po jednotlivých druzích pojištění.

U rizika přírodních pohrom je standardní vzorec založen na koeficientech rizika pro geografické oblasti stanovených orgánem EIOPA a agregovaných pojistných částkách pro oblasti, které jsou v České Republice stanoveny na základě prvního dvojčíslí PSČ. Interní model místo toho používá podrobnější modely od renomovaných externích dodavatelů, které umožňují přesnější zadání jednotlivých

pojištěných rizik – přesné souřadnice pojištěného objektu, výši spoluúčasti, limitu 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 solventnostního kapitálového požadavku

UNIQA pojišťovna dodržovala minimální kapitálový požadavek i solventnostní kapitálový požadavek po celý rok 2017.

E.6 Další informace

Žádné další podstatné informace týkající se řízení kapitálu.

PŘÍLOHA

S.02.01.02

Rozvaha

Aktiva

Nehmotná aktiva

Odložené daňové pohledávky

Přebytek důchodových dávek

Nemovitý majetek, zařízení a vybavení pro vlastní potřebu

Investice (s výjimkou aktiv držených pro účely smluv s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)

Nemovitý majetek (s výjimkou nemovitého majetku pro vlastní potřebu)

Účasti v přidružených podnicích, včetně účastí dle čl. 13 odst. 20.

Akcie

Akcie kotované na burze

Akcie nekotované na burze

Dluhopisy

Státní dluhopisy

Podnikové dluhopisy

Strukturované dluhopisy

Zajištěné cenné papíry

Subjekty kolektivního investování

Deriváty

Vklady jiné než peněžní ekvivalenty

Jiné investice

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

Úvěry a hypotéky

Úvěry zajištěné pojistkami

Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám

Jiné úvěry a hypotéky

Částky vymahatelné ze zajištění od:

Neživotní pojištění a zdravotní pojištění podobné neživotnímu

Neživotní pojištění kromě zdravotního pojištění

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
	C0010
R0030	
R0040	1 168
R0050	
R0060	43 750
R0070	7 597 526
R0080	27 574
R0090	137
R0100	
R0110	
R0120	
R0130	5 372 065
R0140	4 989 981
R0150	382 084
R0160	
R0170	
R0180	1 515 202
R0190	19 644
R0200	662 904
R0210	
R0220	2 137 286
R0230	4 415
R0240	4 415
R0250	
R0260	
R0270	1 190 536
R0280	1 244 751
R0290	1 217 572

	Hodnota podle směrnice Solventnost II
Zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300 27 180
Životní pojištění a zdravotní pojištění podobné životnímu, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310 -23 404
Zdravotní pojištění podobné životnímu	R0320
Životní pojištění, vyjma zdravotního pojištění a pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330 -23 404
Životní pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340 -30 811
Depozita při aktivním zajištění	R0350
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360 216 337
Pohledávky ze zajištění	R0370 62 244
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380 110 681
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 545 163
Veškerá jiná aktiva neuvedená jinde	R0420 175 788
Aktiva celkem	R0500 12 084 894
Pasiva	C0010
Technické rezervy – neživotní pojištění	R0510 3 591 324
Technické rezervy – neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520 3 008 843
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530
Nejlepší odhad	R0540 2 953 548
Riziková přírážka	R0550 55 296
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560 582 480
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570
Nejlepší odhad	R0580 573 558
Riziková přírážka	R0590 8 922
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600 2 231 625
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 2 231 625
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660
Nejlepší odhad	R0670 2 115 489
Riziková přírážka	R0680 116 135
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0690 1 515 111
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700
Nejlepší odhad	R0710 1 390 788
Riziková přírážka	R0720 124 323
Podmíněné závazky	R0740
Rezervy jiné než technické rezervy	R0750 191 486
Závazky v důchodech	R0760
Vklady od zajišťitelů	R0770
Odložené daňové závazky	R0780 388 314
Deriváty	R0790 3 628
Závazky vůči úvěrovým institucím	R0800 16
Finanční závazky vyjma závazků vůči úvěrovým institucím	R0810
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820 359 802
Závazky ze zajištění	R0830 109 680
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840 96 036
Podřízené závazky	R0850
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870
Veškeré jiné závazky, neuvedené jinde	R0880 237 081
Pasiva celkem	R0900 8 724 101
Přebytek aktiv nad závazky	R1000 3 360 793

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
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	253 653	804 550		1 203 025	1 597 601	41 306	810 147	209 677	39 486
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120						2 258	90 354	10 525	4 704
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130									
Podíl zajistitelů	R0140	75	49 407		532 670	740 015	28 531	480 309	117 681	38 367
Čistá hodnota	R0200	253 579	755 144		670 355	857 586	15 034	420 192	102 521	5 823
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	253 979	805 106		1 163 807	1 545 987	40 815	810 657	208 225	39 874
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220						2 256	90 249	11 039	4 811
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230									
Podíl zajistitelů	R0240	75	49 568		517 875	718 183	28 357	537 145	118 987	37 870
Čistá hodnota	R0300	253 904	755 538		645 932	827 803	14 714	363 761	100 277	6 815
Náklady na pojistné plnění										
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	65 265	352 788		769 881	1 150 392	-533	385 422	26 050	5 294
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320						332	30 961	1 448	

		Druhy pojištění pro: Závazky týkající se životního pojištění					Závazky ze zajištění životního pojištění		Celkem	
		Zdravotní pojištění	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 se závazky zdravotního pojištění	Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Zajištění zdravotního pojištění	Životní zajištění	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Předepsané pojistné										
Hrubá hodnota	R1410		237 721	671 283	242 131					1 151 134
Podíl zajištětelů	R1420		5 602	27 209	5 838					38 649
Čistá hodnota	R1500		232 118	644 074	236 293					1 112 485
Zasloužené pojistné										
Hrubá hodnota	R1510		238 673	674 671	247 356					1 160 699
Podíl zajištětelů	R1520		15 971	21 189	2 147					39 307
Čistá hodnota	R1600		222 702	653 482	245 209					1 121 393
Náklady na pojistné plnění										
Hrubá hodnota	R1610		254 060	579 048	12 105					845 213
Podíl zajištětelů	R1620		1 036	5 616	1 080					7 732
Čistá hodnota	R1700		253 024	573 432	11 025					837 481
Změny v ostatních technických rezervách										
Hrubá hodnota	R1710		190 092	112 722	-26 101					276 712
Podíl zajištětelů	R1720				-71					-71

S.05.02.01

Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí

		Domovská země	5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) – závazky z neživotního pojištění					5 předních zemí a domovská země celkem
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0110	 	Slovensko					
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Předepsané pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	5 289 529	1 484					5 291 013
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	108 037						108 037
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130							
Podíl zajistitelů	R0140	2 051 875	1 469					2 053 345
Čistá hodnota	R0200	3 345 691	15					3 345 706
Zasloužené pojistné								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	5 190 207	1 484					5 191 692
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	108 551						108 551
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230							
Podíl zajistitelů	R0240	2 074 959	1 469					2 076 429
Čistá hodnota	R0300	3 223 799	15					3 223 814
Náklady na pojistné plnění								
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	2 868 094	2 919					2 871 012
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	34 412						34 412
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			
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010									
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek	R0020									
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky										
Nejlepší odhad										
Hrubý nejlepší odhad	R0030	2 510 406		1 390 788			-394 917			3 506 277
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany	R0080	-2 982		-30 811			-20 422			-54 215

	Pojištění s účastí na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu			Ostatní životní pojištění			Renty na základě smluv neživotního pojištění související s jinými pojistnými závazky než se závazky zdravotního pojištění	Přijata zajištění	Celkem (životní pojištění kromě zdravotního, včetně pojištění s plněním vázaným na hodnotu investičního fondu)
			Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami		Smlouvy bez opcí a záruk	Smlouvy s opcemi nebo zárukami			
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Nejlepší odhad po odpočtu vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění – celkem	R0090 2 513 388		1 421 599			-374 495				3 560 492
Riziková přírážka	R0100 35 395	124 323			80 741					240 458
Částka přechodných opatření na technické rezervy										
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0110									
Nejlepší odhad	R0120									
Riziková přírážka	R0130									
Technické rezervy – celkem	R0200 2 545 801	1 515 111			-314 176					3 746 735

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

S.17.01.02

Technické rezervy týkající se neživotního pojištění

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění								
Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané jako celek								
R0010								
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany související s technickými rezervami vypočítanými jako celek								
R0050								
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky								
Nejlepší odhad								
Rezerva na pojistné								
Hrubá hodnota								
R0060	-49 752	-89 601	238 628	376 062	4 396	200 779	42 269	3 911
Souhrn vymahatelných částek ze zajištění / zvláštní účelové jednotky a finitního zajištění po úpravě o očekávané ztráty dané selháním protistrany								
R0140		-3 809	78 018	146 551	442	37 292	13 503	1 580
Čistý nejlepší odhad rezervy na pojistné								
R0150	-49 752	-85 792	160 610	229 511	3 954	163 487	28 766	2 331
Rezerva na nevyřízené pojistné události								
Hrubá hodnota								
R0160	47 742	665 169	917 638	264 852	42 375	475 194	260 795	7 638

Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění

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

Čistý nejlepší odhad rezervy na nevyřízené pojistné události

Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota

Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota

Riziková přírážka

Částka přechodných opatření na technické rezervy

Technické rezervy vypočítané jako celek

Nejlepší odhad

Riziková přírážka

Technické rezervy – celkem

Technické rezervy – celkem

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

	Pojištění léčebných výloh	Pojištění ochrany příjmu	Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	Další pojištění motorových vozidel	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Pojištění úvěrů a záruk (kaucí)
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0240		30 989		430 270	110 112	14 927	244 683	134 194	6 142
R0250	47 742	634 181		487 368	154 740	27 447	230 512	126 601	1 496
R0260	-2 010	575 568		1 156 266	640 914	46 771	675 973	303 064	11 549
R0270	-2 010	548 388		647 978	384 251	31 401	393 998	155 367	3 827
R0280	1 707	7 215		12 068	12 087	850	24 615	2 669	129
R0290									
R0300									
R0310									
R0320	-302	582 783		1 168 334	653 001	47 621	700 588	305 733	11 678
R0330		27 180		508 288	256 663	15 370	281 975	147 697	7 722

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
-302	555 603		660 046	396 338	32 252	418 613	158 036	3 956

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

R0340

Technické rezervy vypočítané jako celek

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

Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky

Nejlepší odhad

Rezerva pojistného

Hrubá hodnota

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
550	31 836	5 350					764 427

R0010

R0050

R0060

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	614	102 814	18 461				3 591 324
R0330		-143					1 244 751
R0340	614	102 956	18 461				2 346 572

S.19.01.21

Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění

Celkem za neživotní pojištění

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

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní)

(absolutní částka)

Rok	Rok vývoje											V běžném roce	Součet let (kumulativní)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více			C0170	C0180
Před	R0100												R0100	696	696
N-9	R0160									2 367	512	R0160	512	2 880	
N-8	R0170								11 380	16 501		R0170	16 501	27 881	
N-7	R0180						3 324	919				R0180	919	4 243	
N-6	R0190					3 239	7 130					R0190	7 130	10 369	
N-5	R0200					67 923	11 089					R0200	11 089	79 012	
N-4	R0210				64 153	25 342						R0210	25 342	89 495	
N-3	R0220			146 719	43 689							R0220	43 689	190 408	
N-2	R0230		588 430	119 551								R0230	119 551	707 981	
N-1	R0240	1 597 612	714 205									R0240	714 205	2 311 817	
N	R0250	1 768 448										R0250	1 768 448	1 768 448	
Celkem												R0260	2 708 083	5 193 230	

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												123 549	R0100	120 410
N-9									55 204	54 668			R0160	53 346
N-8								66 468	48 683				R0170	45 950
N-7							58 584	45 525					R0180	42 468
N-6						75 659	52 587						R0190	48 170
N-5					135 125	124 410							R0200	114 772
N-4				117 452	53 035								R0210	48 662
N-3			255 196	188 905									R0220	181 981
N-2		374 516	239 434										R0230	228 447
N-1	1 292 888	454 955											R0240	435 400
N	1 375 835												R0250	1 344 855
													R0260	2 664 460
													Celkem	

S.22.01.21

Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření

		Částky spojené s dlouhodobými zárukami a přechodnými opatřeními	Dopad přechodných opatření na technické rezervy	Dopad přechodných opatření na úrokovou míru	Dopad nulového koeficientu volatility	Dopad nulové vyrovnávací úpravy
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Technické rezervy	R0010	7 338 059			13 070	
Primární kapitál	R0020	3 101 888			-9 878	
Použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku	R0050	3 101 888			-9 878	
Solventnostní kapitálový požadavek	R0090	1 248 749			1 390	
Použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku	R0100	3 101 888			-9 878	
Minimální kapitálový požadavek	R0110	561 937			626	

S.23.01.01

Kapitál

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

Kmenový akciový kapitál (včetně vlastních akcií)

Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem

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

Podřízené účty vzájemných pojišťoven

Disponibilní bonusový fond

Preferenční akcie

Emisní ážio související s preferenčními akciemi

Rekonciliační rezerva

Podřízené závazky

Částka, která se rovná hodnotě čistých odložených daňových pohledávek

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

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

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

Odpočty

Odpočty pro kapitálovou účast ve finančních a úvěrových institucích

Celkový primární kapitál po 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	2 601 888	2 601 888			
R0140					
R0160					
R0180					
R0220					
R0230					
R0290	3 101 888	3 101 888			

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	3 101 888	3 101 888			
R0510	3 101 888	3 101 888			
R0540	3 101 888	3 101 888			
R0550	3 101 888	3 101 888			
R0580	1 248 749				
R0600	561 937				
R0620	248%				

Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku

	Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0640	552%				

Rekonciliační rezerva

Přebytek aktiv nad závazky

Vlastní akcie (držené přímo i nepřímo)

Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky

Další položky primárního kapitálu

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

Rekonciliační rezerva

Očekávané zisky

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – životní pojištění

Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném – neživotní pojištění

Celkové očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném

	C0060	
R0700	3 360 793	
R0710		
R0720	258 905	
R0730	500 000	
R0740		
R0760	2 601 888	
R0770	413 952	
R0780	194 928	
R0790	608 880	

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	634 934			
2	Riziko selhání protistrany	179 192			
3	Životní upisovací riziko	521 905			
4	Zdravotní upisovací riziko	35 374			
5	Neživotní upisovací riziko	614 049	614 049		
6	Riziko nehmotných aktiv	0			
7	Operační riziko	193 829			
8	Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	-1 528			
9	Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	-292 917			

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	1 884 839
R0060	-636 089
R0160	
R0200	1 248 749
R0210	
R0220	1 248 749
R0300	-1 528
R0310	-292 917
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S.28.02.01

Minimální kapitálový požadavek – životní i neživotní pojištění

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	MCR _(NL,NL) výsledek		MCR _(NL,L) výsledek	
	C0010		C0020	
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	509 263		

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštní účelové jednotky) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
	C0030	C0040	C0050	C0060
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020		253 653	
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030	548 388	755 069	
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění	R0040			
Pojištění odpovědnosti z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050	647 978	655 871	
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	384 251	888 477	
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070	31 401	21 253	
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080	393 998	427 046	
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	155 367	102 521	
Pojištění úvěrů a záruk (kaucí) a proporcionální zajištění	R0100	3 827	5 823	

	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	598	7 874	
Asistence a proporcionální zajištění	R0120	100 704	199 302	
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	17 852	28 815	
Neporcionální zdravotní zajištění	R0140			
Neporcionální úrazové zajištění	R0150			
Neporcionální zajištění námořní a letecké dopravy a přepravy	R0160			
Neporcionální zajištění majetku	R0170			