

Zpráva o solventnosti a finanční situaci (2021)

Solvency and Financial Condition Report 2021



Zpráva pro dohled na základě požadavků SII

Verze: 1
 Ze dne: 31. 3. 2022
 Vypracoval: Pavel Gregor, HRM
 Irena Filipová, MFI
 Schválil: představenstvo Společnosti
 Dne: 04. 04. 2022

Obsah

1.	OBCENÉ SHRNU TÍ	3
2.	CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A JEJÍ VÝSLEDKY	5
2.1	Charakteristika Společnosti	5
2.2	Výsledky pojišťovací činnosti	6
2.3	Výsledek investiční činnosti	8
2.4	Výsledek z ostatních činností	8
2.5	Ostatní informace	8
3.	ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM	11
3.1	Obecné informace o řídicím a kontrolním systému Společnosti	11
3.2	Plnění požadavků na způsobilost a bezúhonnost	15
3.3	Systém řízení rizik	16
3.4	Systém vnitřní kontroly	17
3.5	Interní audit	18
3.6	Pojistně-matematická funkce	19
3.7	Využívání externích zdrojů	20
3.8	Hodnocení přiměřenosti Řídicího a kontrolního systému	20
3.9	Ostatní informace	21
4.	RIZIKOVÝ PROFIL	22
4.1	Popis procesu identifikace rizik a jejich hodnocení	22
4.2	Upisovací riziko	22
4.3	Tržní riziko	25
4.4	Úvěrové riziko	26
4.5	Riziko likvidity	27
4.6	Operační riziko	27
4.7	Ostatní významná rizika	28
4.8	Zátěžové testy	29
4.9	Ostatní informace	30
5.	POPIS METOD OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SII	31
5.1	Aktiva	31
5.2	Technické rezervy	35
5.3	Ostatní závazky	40
5.4	Alternativní metody oceňování	42
5.5	Ostatní informace	42
6.	ŘÍZENÍ KAPITÁLU	43
6.1	Vlastní zdroje	43
6.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek	44
6.3	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku	45
6.4	Ostatní informace	45
7.	SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK	46
8.	VYBRANÉ ZVEŘEJŇOVANÉ VÝKAZY QRT	47

1. OBECNÉ SHRNUTÍ

ERV Evropská pojišťovna, a. s., prezentuje „**Zprávu o solventnosti a finanční situaci**“ (SFCR). Tato zpráva je součástí kvalitativního (písemného) systému hlášení, které musí pojišťovny připravit v souladu s pravidly Solvency II. Zpráva o solventnosti a finanční situaci je přístupná veřejnosti a je zveřejňována každoročně. Obsahová struktura a informace, které se mají vykazovat, jsou stanoveny platnými právními předpisy.

Tato zpráva se týká finančního roku 2021.

ERV Evropská pojišťovna, a. s. (dále též „Společnost“) patří dlouhodobě mezi nejvýznamnější pojišťovny v ČR nabízející cestovní pojištění a její pozice se postupně upevňuje. Jako jediní specialisté na trhu se snažíme vést veřejnost k pochopení nutnosti a výhodnosti sjednávání kvalitního cestovního pojištění. Finanční výsledky roku 2021 jsou stále výrazně ovlivněny pokračující celosvětovou pandemií koronaviru, která ovlivnila vývoj celé ekonomiky ČR, včetně oblasti cestovního ruchu. I přes částečné oživení trhu cestovního ruchu je vzhledem k probíhající pandemii velmi obtížné, stejně jako v předchozím roce, predikovat vývoj v příštím roce. Existují však některé optimistické signály, jako jsou výsledky druhé poloviny roku 2021, pozitivní ohlasy na změny v produktech Společnosti, nalezení řešení v pojištění proti úpadku cestovních kanceláří (dále též „CK“) apod., které vedou k mírně optimistickým obchodním očekáváním pro příští rok. Bohužel, naše optimistická očekávání pro rok 2022 pramení z dobrých výsledků roku 2021 a počátku roku 2022, jsou v současné době olivněna krizí na Ukrajině.

Ukazatel Solvenosti vypočtený z aktuálních hodnot roku 2021 dosáhl hodnoty 138 %. Snížení ukazatele Solventnosti oproti roku 2020 souvisí především s oživením obchodů Společnosti, resp. hrubého předepsaného pojistného (dále též „GPW“), které dosáhlo téměř 700 mil. Kč, což se přibližuje rekordní úrovni z roku 2019. Na druhou stranu prezentovaný ukazatel zohledňuje výplatu 60 mil. Kč ze zisku roku 2021 akcionářům Společnosti.

V důsledku významné změny podmínek zajištění a v důsledku toho i podmínek primárního pojištění v případě pojištění proti úpadku cestovní kanceláře dochází k významné změně rizikového profilu Společnosti souvisejícího s tímto druhem podnikání. V souladu s rozhodnutím skupiny má Společnost výrazně vyšší čistou expozici, která by v případě selhání největšího partnera mohla vést až k nedostatku kapitálu. Po otestování takového scénáře a zjištění jeho dopadu na solventnost Společnosti by měla být přijata vhodná opatření ke zmírnění rizika. Kromě výše uvedeného nebyly v rizikovém profilu Společnosti zaznamenány žádné významné změny.

Pandemie Covid měla dopad nejen na domácí ekonomiku, ale na ekonomiku na celosvětové úrovni, a to včetně přímých i nepřímých dopadů na oblast cestovního ruchu. Podíl cestovního pojištění na celkovém obratu Společnosti trvale zůstává na vysoké úrovni - 90 %, což je hodnota srovnatelná se stavem v roce 2019. Společnost dále nabízí i produkty jiné povahy než cestovní pojištění – tzv. „Alternativní produkty“, které představovaly přibližně 9 % celkového obratu Společnosti v uplynulém roce. Snížení podílu alternativních produktů na celkovém obratu Společnosti je způsoben výrazným nárůstem cestovního pojištění, kde došlo k více než dvojnásobnému meziročnímu nárůstu, zatímco meziroční pokles u alternativních produktů představoval pouze 11 %.

V průběhu roku 2021 došlo ke změně akcionářské struktury Společnosti, kdy společnosti Europaeiske Rejseforsikring A/S (Dánsko) a Europäische Reiseversicherung AG (Rakousko) prodaly své akcionářské podíly jedinému akcionáři-společnosti ERGO Reiseversicherung AG (Německo).

Hospodářský výsledek potvrzuje, že Společnost zavedla vhodná opatření, která směřovala nejen ke klientům a obchodním partnerům, ale také k minimalizaci dopadů epidemie na její hospodaření.

Režim „Solvency II“ vyžaduje od pojišťoven zavedení řady vnitřních předpisů upravujících nastavení řídicích a kontrolních systémů společností (System of Governance). Společnost zřídila, v souladu s platnými předpisy a interními pravidly skupiny ERGO, čtyři správní funkce dle požadavků Solvency II a připravila a schválila vnitřní předpisy týkající se jejich fungování. V rámci skupiny ERGO byly nastaveny obecné koncepce (politiky) platné pro celou skupinu, stejně jako pravidla vzájemné spolupráce, sdílení informací a know-how.

Organizační řád společně s popisy pracovních zařazení a dalšími vnitřními předpisy definují úkoly správních funkcí a jednotlivé odpovědnosti. Přijatá pravidla ohledně odborné způsobilosti zajišťují, že osoby odpovědné za správní funkce naplňují požadavky na bezúhonnost a způsobilost.

Představenstvo Společnosti pokládá současnou organizační strukturu, jednacích řád a systém vnitřních předpisů za vhodné a zcela odpovídající její velikosti, jejímu zaměření a strategickým cílům.

Naše Společnost je a vždy byla schopna řídit vzniklá rizika. Dokladem je téměř 30 let úspěšného působení na trhu. Systém řízení rizik nastavený v rámci přípravy na pravidla Solvency II je neustále zdokonalován tak, aby vyhovoval stanoveným požadavkům.

Režim Solvency II definuje pravidla pro vykazování aktiv, technických rezerv a ostatních závazků. V této zprávě vysvětlujeme významné rozdíly ve výkazech sestavených podle českých účetních standardů a Solventnosti II. Naše metodika oceňování se v uplynulém finančním roce nezměnila.

Společnost je dostatečně kapitalizována a po celou dobu vykazovaného roku plnila požadavky na výši solventnostního kapitálového požadavku (SCR) a minimálního kapitálového požadavku (MCR) po celou dobu. Použitelný kapitál přesahoval vypočtený solventnostní kapitálový požadavek (138 %) i minimální kapitálový požadavek (319 %).

Kvalitativní hlášení doplňuje kvantitativní výkaznictví založené na číslech, které musí pojišťovny pravidelně předkládat příslušnému orgánu dozoru ve formě tzv. „Quantitative reporting templates (QRT)“.

Tato zpráva za rok 2021 byla schválena představenstvem Společnosti dne 4. dubna 2022.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré číselné údaje uvedené v této zprávě vykazovány v tis. Kč.

2. CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI A JEJÍ VÝSLEDKY

2.1 CHARAKTERISTIKA SPOLEČNOSTI

2.1.1 Obecné informace

ERV Evropská pojišťovna, a. s., byla pod obchodní firmou Evropská Cestovní Pojišťovna, a.s. zapsána do obchodního rejstříku dne 23. dubna 1993 (IČ 49240196). Obchodní firma byla naposledy změněna 1. 7. 2014.

2.1.1.1 Informace o dozorových orgánech

Odpovědný orgán dohledu pro Společnost je Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1.

2.1.1.2 Informace o statutárním auditorovi

Na základě výběrového řízení, které proběhlo v r. 2018, je od r. 2020 statutárním auditorem Společnosti, jakož i celé skupiny Munich Re společnost Ernst & Young. Na návrh dozorčí rady rozhodla jednomyslně valná hromada jmenovat auditorem Společnosti pro rok 2021 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1.

2.1.1.3 Informace o akcionářích a vlastnické struktuře

V roce 2021 proběhla v mezinárodní skupině ERGO, jejíž součástí je i naše Společnost, změna organizační struktury. Tato změna měla za cíl zjednodušení vlastnických vztahů v rámci skupiny ERGO a přímější řízení jednotlivých společností.

ERGO Reiseversicherung AG (Německo) koupila v průběhu dubna 2021 celkem 10 % akcií Společnosti od akcionáře Europäische Reiseversicherung AG (Rakousko) a v průběhu září 2021 celkem 75 % akcií Společnosti od akcionáře Europaeiske Rejseforsikring A/S (Dánsko).

V současné době je tak jediným a tedy 100% vlastníkem Společnosti ERGO Reiseversicherung AG (Německo).

2.1.2 Základní popis činnosti

ERV Evropská pojišťovna je jedinou specializovanou cestovní pojišťovnou na trhu. Zápis Společnosti do Obchodního rejstříku byl proveden dne 23. dubna 1993 a povolení k provozování pojišťovací činnosti získala dne 16. září 1993.

Díky důrazu na kvalitu a prvotřídní servis pro své partnery a klienty Společnost postupně rozšiřovala portfolio svých produktů (a rozsah povolených činností) tak, že v současné době provozuje následující pojistná odvětví / skupiny neživotních pojištění:

- pojištění škod na majetku v rozsahu odvětví č. 8 neživotních pojištění
- pojištění škod na majetku v rozsahu odvětví č. 9 neživotních pojištění
- pojištění odpovědnosti za škody
- pojištění záruky (kauce)
- pojištění různých finančních ztrát
- pojištění pomoci osobám v nouzi během cestování nebo pobytu mimo místa svého trvalého bydliště, včetně pojištění finančních ztrát bezprostředně souvisejících s cestováním (asistenční služby).

Přestože Společnost nabízí produkty i „necestovního“ pojištění, cestovní pojištění je a bude klíčovou oblastí činnosti. ERV Evropská pojišťovna patří již několik let mezi tři přední cestovní pojistitele v ČR a nejsilnější pozici má v oblasti pojištění nabízeného prostřednictvím cestovních kanceláří. Spolupracujeme se všemi významnými cestovními kancelářemi a agenturami. Jako jediní specialisté na trhu se snažíme vést veřejnost k pochopení nutnosti a výhodnosti sjednávání kvalitního cestovního pojištění.

Vedle cestovního pojištění Společnost nabízí jednak tzv. pojištění volnočasových aktivit (např. pojištění storna vstupenek, pojištění jízdních kol, fotoaparátů, apod.), tak i vysoce specializovaná pojištění v oblasti cestovního ruchu (pojištění proti úpadku nebo pojištění odpovědnosti CK).

2.1.3 Popis významných událostí za sledované období

Jak již bylo zmíněno výše, v průběhu roku 2021 došlo ke změně akcionářské struktury Společnosti, kdy Společnost má jediného vlastníka.

V průběhu roku 2020 celý svět čelil koronavirové epidemii (Covid-19), která měla velmi znatelný dopad i na výsledky Společnosti nejen v roce 2020, ale i v roce 2021.

První významné známky této epidemie zaznamenala Společnost v průběhu března a dubna 2020, kdy čelila nejen v zásadě okamžitému propadu prodejů cestovního pojištění, ale zejména velkému nárůstu žádostí klientů o pojistné plnění z důvodu storna zájezdu. Na podporu a stabilizaci situace v cestovním ruchu byl přijat zákon Lex Voucher a CK začaly nabízet svým klientům vouchery namísto vracení peněz za zájezdy neuskutečněné v důsledku epidemie. V této souvislosti Společnost přijala následující rozhodnutí: všem klientům, kteří si zakoupili pojištění Společnosti a poté přijali voucher, bylo ponecháno původní pojištění v platnosti i pro nový zájezd, nejdéle však do doby vymezené zákonem, tedy do 31. srpna 2021. Během roku 2021 došlo k vypořádání značné části voucherů, a tím i cestovního pojištění, které bylo spojeno s vouchery. Některé CK se dohodly se svými klienty na prodloužení platnosti voucherů až do roku 2022. Společnost i v takovémto případě prodloužila platnost svého pojištění do roku 2022.

Toto rozhodnutí mělo dopad do výše rezervy na nezasloužené pojistné, protože došlo k odložení doby zasluhování pojistného do doby uplatnění vouchery na nový zájezd, což vedlo k meziročnímu nárůstu této rezervy mezi roky 2019 a 2020. I přes prodloužení platnosti pojištění spojeného s nevyužitými vouchery do roku 2022 došlo ke konci roku 2021 k poklesu rezervy na nezasloužené pojistné. Tento fakt je způsoben jak uplatněním většiny Lex Voucherů, tak změnou nákupního chování klientů spočívající ve výrazném zkrácení doby od nákupu pojištění do odjezdu a současně velmi nízkými předprodeji zájezdů na rok 2022 před koncem roku 2021. Stejným způsobem bylo ovlivněno i časové rozlišení pořizovacích nákladů na pojistné smlouvy, jehož výpočet se opírá o rezervu na nezasloužené pojistné.

2.2 VÝSLEDKY POJIŠŤOVACÍ ČINNOSTI

2.2.1 Technický výsledek a jeho porovnání s předešlým obdobím

Celkově vykázala Společnost za rok 2021 hrubé předepsané pojistné ve výši 686 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o téměř 90 %. Hlavní část obrátu představuje cestovní pojištění, jehož nejvýznamnější složky - rizika představují pojištění zrušení cesty těsně následované pojištěním léčebných výloh a s odstupem pojištěním zavazadel. Technický výsledek Společnosti představoval zisk ve výši 130 mil. Kč, netechnický výsledek skončil také ziskem ve výši 15,8 mil. Kč. Výsledek netechnického účtu je převážně tvořen jednorázovým ziskem z prodeje podílu ve společnosti Euro-Center Holding SE a přijetím dividend z podílu držení ve společnosti European Assistance Holding GmbH.

V součtu jsme v roce 2021 pojistili téměř 771 tisíc klientů, což představuje meziroční nárůst o 77 %. Nejvýznamnější část klientů byla pojištěna v rámci cestovního pojištění. Průměrné pojistné cestovního pojištění se oproti loňskému roku zvýšilo, a to jak z důvodu zahrnutí nových rizik do našich pojistných produktů, tak zvýšení průměrné ceny zájezdů, která má vliv na výši pojistného u pojištění storna zájezdu.

Nejvýznamnější podíl na našem obchodu mají i nadále velké cestovní kanceláře. V roce 2021 výrazně vzrostl počet delších cest do zahraničí (4 a více přenocování) zhruba o 60 %, naopak u počtu kratších cest (1-3 přenocování) pokračuje i nadále pokles a to téměř o 15 % ve srovnání s rokem 2020. Celkové cesty do zahraničí tak dosáhly téměř 50 % úrovně roku 2019. Spoluprací s nejvýznamnějšími cestovními kancelářemi, kterým se podařilo dosáhnout 60-65 % objemu roku 2019 (tedy rostly rychleji než cesty do zahraničí), se Společnosti podařilo dosáhnout růstu pojistného prodaného prostřednictvím cestovních kanceláří a cestovních agentur o 141 %, což je hodnota srovnatelná s rokem 2019. Obdobně vzrostl též prodej pojistného prodaného prostřednictvím prodejců letenek, a to o 181 %.

Celé odvětví neživotního pojištění¹ v roce 2021 vzrostlo o 5,8 %; největší růst zaznamenalo havarijní pojištění vozidel (+6,7 %) a dále pojištění majetku a průmyslových rizik (+3,4 %). Zbývající kategorie neživotního pojištění zahrnující také cestovní pojištění zaznamenaly taktéž nárůst (+6 %). Uvolnění přijatých proticovidových omezení sice přineslo, zejména v letní sezóně, možnost více cestovat do zahraničí, nicméně z pohledu celého kalendářního roku vycestovalo přibližně o 40 % turistů méně než v roce 2019.

¹ zdroj: interní statistika ČAP (www.cap.cz)

Obdobně spolu s nárůstem cest do zahraničí rostly i naše prodeje privátní klientele. Významná část těchto prodejů byla realizována prostřednictvím prodeje přes internet a telefon.

Taktéž v segmentu korporátního pojištění jsme zaznamenali nárůst oproti roku 2020, přesto však uvedený růst nedosáhl úrovně roku 2019, který byl extrémně úspěšný. Nadále jsme rozvíjeli naši spolupráci s ostatními pojistiteli v rámci soupojištění. Společně s předními makléřskými domy jsme rozšířili nabídku pro korporátní klienty. Tento segment cestovního pojištění je pro nás velice významný, a proto i nadále vylepšujeme rozsah služeb co nejlépe odpovídající jejich potřebám.

Uplynulý rok však přinesl další pokles prodejů v segmentu necestovního pojištění. Pojištění proti úpadku cestovních kanceláří meziročně kleslo o necelých 22 %, což bylo mj. způsobeno poklesem počtu pojištěných CK. Uvedený pokles předepsaného pojistného je též ovlivněn skutečností, že skupina Der Touristik Eastern Europe (Der Touristik CZ dříve CK Exim Tours a CK Fischer) v průběhu roku ukončila pojištění u Společnosti a nahradila pojištění proti úpadku na další období bankovní zárukou. Také pojištění profesní odpovědnosti cestovních kanceláří zaznamenalo pokles. Naopak pojištění vstupenek vzrostlo o 304 %.

Díky nárůstu příjmů, prostřednictvím největších distributorů, náklady Společnosti na provize rostly rychleji než obrát. V porovnání s rokem 2020, který byl výrazně ovlivněn první vlnou pandemie, se zlepšil škodní průběh, a to i přes rostoucí frekvenci hlášených škod a jejich průměrnou výší. Škody z pojištění storna a vyšší náklady na léčebné výlohy způsobily zvýšení průměrné škody zhruba o čtvrtinu oproti roku 2019. Koronavirová pandemie a s ní spojená opatření proti zamezení jejího šíření opět potvrdila, jak důležitý je pro nás koordinovaný postup s naší mezinárodní asistenční sítí Euro-Center, která se zaměřuje na řízení nákladů na léčení ve všech hlavních turistických destinacích na světě.

Provozní náklady Společnosti rostly pomaleji než předepsané pojistné. K jejich růstu došlo především kvůli výrazně vyšším investicím do informačních technologií, i do osobních a marketingových nákladů. Současně díky pokračujícím úsporným opatřením na straně administrativních nákladů, kvalitnímu nastavení celého systému likvidace škod, včetně spolupráce s Euro-Centry, a zejména oproti očekáváním významně nižším nákladům na škody v případě pojištění pro případ úpadku cestovních kanceláří, Společnost dosáhla i velmi dobrého technického výsledku.

Technický výsledek dosáhl hodnoty 130,5 mil. Kč a výrazně tak přispěl k celkovému zisku ve výši 121 mil. Kč.

2021	Pojištění škod na majetku - celkem	Poj.odpovědnosti	Poj.záruky	Poj.růz.fin.ztrát	Cestovní pojištění	Celkem
	B8 + B9	B13d	B15	B16	B18	
Hrubá výše předepsaného pojistného	5 200	4 339	44 041	8 104	624 524	686 209
Hrubá výše zaslouženého pojistného	6 050	4 672	41 813	6 530	660 688	719 752
- interní náklady likvidace	120	42	0	532	17 703	18 397
Hrubé náklady na pojistná plnění	775	-5 926	5 632	565	217 831	218 878
- náklady prémie a slevy	0	0	0	0	432	432
- změna rezervy na prémie a slevy	0	0	0	0	362	362
Hrubé provozní náklady	2 832	1 524	7 551	3 149	318 216	333 272
Výsledek zajištění	0	-1 119	-33 877	0	-3 959	-38 954
Technický výsledek I	2 443	7 955	-5 247	2 816	119 887	127 854
- převedené výnosy z FÚ						1 061
- ostatní tech.výnosy						1 673
- ostatní tech.náklady						-62
- změna stavu vyrovnávací rezervy						0
Technický výsledek - výkaz PL						130 526

2020	Pojištění škod na majetku - celkem	Poj.odpovědnosti	Poj.záruky	Poj.růz.fin.ztrát	Cestovní pojištění	Celkem
	B8 + B9	B13d	B15	B16	B18	
Hrubá výše předepsaného pojistného	6 217	4 961	56 189	2 006	294 719	364 092
Hrubá výše zaslouženého pojistného	6 949	5 929	56 622	1 720	288 377	359 598
- interní náklady likvidace	99 520	34	0	473	15 701	16 307
Hrubé náklady na pojistná plnění	1 181	9 071	2 192	1 081	122 472	135 997
- náklady prémie a slevy	0	0	0	0	0	0
- změna rezervy na prémie a slevy	0	0	0	0	669	669
	0	0	0	0	-471	-471
	0	0	0	0	0	0
Hrubé provozní náklady	3 001	1 333	6 214	1 382	172 124	184 054
	0	0	0	0	0	0
Výsledek zajištění	0	-453	-38 917	0	-4 419	-43 789
Technický výsledek I	2 768	-4 928	9 299	-742	-10 836	-4 439
- převedené výnosy z FÚ						2 041
- ostatní tech.výnosy						953
- ostatní tech.náklady						-511
- změna stavu vyrovnávací rezervy						0
Technický výsledek - výkaz PL						-1 956

2.3 VÝSLEDEK INVESTIČNÍ ČINNOSTI

2.3.1 Výnosy a náklady plynoucí z investic v členění podle druhu aktiv

Celková reálná hodnota investic k 31. prosinci 2021 činila 493 mil. Kč, což představuje nárůst o 25 % oproti stavu v roce 2020. Nejvýznamnější část investic tvořily investice do cenných papírů, konkrétně do státních dluhopisů (218,5 mil. Kč) a dále depozita u bank (272,0 mil. Kč).

Výsledek z investiční činnosti za rok 2021 dosáhl téměř 20 mil. Kč a byl výrazně pozitivně ovlivněn zejména výnosy z prodeje podílu v Euro-Center Holding SE ve výši 18,7 mil. Kč, příjmy z dividend ze společnosti European Assistance Holding GmbH ve výši 7,6 mil. Kč a dále pak výnosy ze státních dluhopisů ve výši 1,5 mil. Kč.

2021	Výnos	Náklad	Zisk
Výnosy z podílů - dividendy	7 623	-87	7 536
Výnosy z podílů - prodej podílu	18 728	-8 247	10 481
Státní dluhopisy - úroky/amortizace	1 476	0	1 476
Státní dluhopisy - přecenění do PL	0	0	0
Státní dluhopisy - výnos/náklad realizace	0	0	0
Bankovní depozita	492	0	492
Úroky půjčky	0	0	0
Administrativní náklady na správu	0	-178	-178
Celkem	28 319	-8 512	19 807

2.4 VÝSLEDEK Z OSTATNÍCH ČINNOSTÍ

Z pohledu konečného výsledku tvoří výsledek ostatních činností zanedbatelnou částku, a je proto pro celkový výsledek Společnosti nevýznamný.

2.5 OSTATNÍ INFORMACE

Všechny důležité informace o kapitole 2 – Charakteristika Společnosti jsou uvedeny v předchozích částech. V průběhu roku 2021 nenastaly žádné významné události, které by již nebyly zmíněny v této kapitole.

2.5.1 Pandemie viru SARS-COV-2

Již dva roky čelí celý svět koronavirové epidemii, která znatelně ovlivnila celé odvětví cestovního ruchu i výsledky naší Společnosti. V souvislosti se zákonem Lex Voucher Společnost přijala proklientské rozhodnutí, že všem, kdo si zakoupili naše pojištění a poté přijali voucher, jsme ponechali původní pojištění v platnosti i pro nový zájezd. Nicméně ne všechny vouchery byly během roku 2021 vypořádány, protože se některé cestovní kanceláře se svými klienty dohodly na posunutí platnosti voucherů až do roku 2022. Společnost k prodloužení voucherů přistoupila stejným způsobem jako v předchozím roce a prodloužila možnost uplatnění sjednaného pojištění spojeného s vouchery do konce října 2022.

Opatření přijatá českou vládou měla dopad nejen na rozvoj tuzemské ekonomiky a turistické oblasti, ale také na standardní fungování Společnosti:

- vláda České republiky vyhlásila v průběhu roku 2021 třikrát (14. a 26. února a 25. listopadu) nouzový stav
- uplatnění voucherů v souvislosti s tzv. Lex Voucher
- omezení cestování z/do České republiky.

Vedení Společnosti muselo na tyto změny reagovat, což se projevilo např.

- výplatou pojistného těm klientům, kteří si neuplatnili nárok na již zaplacené pojistné v roce 2020 nebo 2021
- aktualizací produktového portfolia reflektujícího "novou situaci" (doplňkový produkt Covid-19)
- snížením administrativních nákladů Společnosti v nepersonální i personální oblasti (úspory v oblasti marketingu, IT, cestovního, dočasné pozastavení některých zaměstnaneckých benefitů, snížení počtu zaměstnanců)
- home-office režim pro všechny zaměstnance Společnosti po celou dobu platnosti lockdownu
- v nezbytné aktualizaci obchodního plánu.

Všechna vznikající nebo potenciální rizika vyplývající z pandemické situace Covid jsou monitorována nejen na úrovni řízení rizik Společnosti, ale také na úrovni řízení rizik ERGO. Mezi místními manažery rizik a manažery rizik ERGO probíhá velmi úzká spolupráce. Řada opatření je projednávána v rámci všech skupin ERGO Travel a jejich specializovaných skupin (insolvence, zajištění) nebo dokonce v rámci vrcholového vedení (předpoklady budoucího vývoje atd.).

Společnost eviduje úpadky pouze tří menších cestovních kanceláří, a i z pohledu celého trhu je počet dosud známých úpadků výrazně nižší, než se očekávalo. Bohužel i přes tento pozitivní vývoj naši dlouhodobí partneři z řad zajišťovatelů postupně přestali poskytovat své zajištění pro tento druh rizika z důvodu stále velké rizikovosti celého odvětví cestovního ruchu. Po celý rok 2021 jsme tedy hledali jak nové zajištění partnery, což se podařilo, tak i nastavení parametrů pojištění tak, aby bylo akceptovatelné pro všechny strany počínaje zajišťovateli, přes naše akcionáře a v neposlední řadě i pro naše klienty z řad cestovních kanceláří.

Bližší informace jsou též obsaženy ve výroční zprávě Společnosti za rok 2021 v části „Epidemie onemocnění Covid-19“.

Kontinuita podnikání

S ohledem na lockdown většina pracovníků Společnosti v období leden-duben 2021 vykonávala svou činnost v režimu home-office. V sídle Společnosti se v průběhu tohoto období nacházel jen omezený počet pracovníků. Řízení Společnosti bylo převedeno v souladu s příslušnými BCM pravidly na Krizový tým, který byl v pravidelném kontaktu. Krizový tým pojišťovny je složen ze 2 členů představenstva, ICT specialisty a Business Continuity manažera. Jednání Krizového týmu se účastnili i členové širšího vedení Společnosti.

Komunikace s klienty

Komunikace se zákazníky probíhala jak prostřednictvím informací uveřejňovaných na webových stránkách Společnosti, tak i prostřednictvím našich obchodních partnerů. Externí komunikace s obchodními partnery probíhala zejména prostřednictvím e-mailu, telefonických hovorů a dále informací zveřejňovaných na internetových stránkách Společnosti.

Přístup do prostor Klientského centra byl v období lockdownu z rozhodnutí Krizového týmu pro veřejnost uzavřen. Veškeré informace byly klientům přístupné na internetových stránkách Společnosti v části „Situace kolem koronaviru“, která byla průběžně upravována v reakci na aktuální vývoj situace. Pevné telefonní linky byly přesměrovány na mobilní telefony příslušných zaměstnanců Společnosti.

Likvidace pojistných událostí probíhala bez přerušení, jelikož likvidátoři pracují z převážné většiny z home-office a veškeré doklady byly akceptovány elektronickou formou. Společnost již historicky eviduje více jak 80 % pojistných událostí nahlášených on-line.

IT rizika

Z pohledu ICT nebylo nutné přijímat žádná zvláštní opatření, stávající systém nastavení IT systémů a aplikací je navržen tak, aby byl v podobných případech bezproblémově dostupný všem zaměstnancům. Jediný krok, který Krizový tým v ICT oblasti učinil, byl nákup dodatečných notebooků, aby tak byla co nejvíce posílena práce z domova.

V souvislosti s předcházením a eliminací možných rizik v oblasti informační bezpečnosti využíváme zdrojů mateřské skupiny ERGO, která nám poskytuje pravidelná upozornění na případné aktuální hrozby. Skupinové cybersecurity centrum funguje v režimu 24/7 a na případně oznamované hrozby neprodleně reagujeme.

Finanční stabilita

Od počátku pandemie se Společnost nedostala do žádných finančních problémů a její finanční stabilita byla vždy dostatečná. Nicméně vedení Společnosti bude na valné hromadě doporučovat akcionářům následující rozdělení zisku roku 2021 s cílem dalšího posílení finanční stability Společnosti:

- částku 6 mil. Kč použít k navýšení rezervního fondu
- částku 54 mil. Kč převést na účet nerozděleného zisku minulých let
- částku 60 mil. Kč použít na výplatu dividend.

Zahrnutí plánové výplaty dividend (60 mil. Kč) do výpočtu Solvency II ukazatelů vedlo k hodnotě poměru kapitálového požadavku ve výši 138 % k 31. prosinci 2021.

ERV CZ - SII development					
<small>(in TCZK)</small>					
SII key figures	Q4/2017	Q4/2018	Q4/2019	Q4/2020	Q4/2021
Solvency Capital Requirement	175 910	196 452	206 291	140 995	223 817
Market risk	61 057	47 168	48 929	19 685	33 424
Counterparty default risk	25 618	27 900	22 788	24 163	14 826
Health underwriting risk	30 977	36 661	38 001	26 698	37 359
Non-life underwriting risk	108 145	134 188	145 543	104 388	168 189
Diversification	-66 940	-69 013	-69 957	-44 727	-60 217
Operational risk	17 052	19 548	20 987	10 788	30 236
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	0	0	0	0	0
Own Funds	327 183	287 063	248 824	276 214	309 324
SCR Ratio	186,0%	146,1%	120,6%	195,9%	138,2%

Rok 2021 byl vlivem koronavirové pandemie velice nestandardní. V průběhu roku docházelo postupně k uvolňování protikoronavirových opatření a to nejen v tuzemsku, ale také v zahraničí. Lidé mohli začít opět cestovat, čehož využili. Pro Společnost to znamenalo růst předepsaného pojistného nejen z důvodu vyššího počtu pojištěných osob, ale také proto, že naši klienti vyžadovali vyšší pojistné krytí zejména proti rizikům spojeným s pandemií Covid-19. Dalším pozitivním vlivem bylo prodloužení turistické sezóny v některých oblíbených destinacích neboť místní poskytovatelé turistických služeb se snažili využít poptávky po cestování k tomu, aby dorovnali ztráty z roku 2020.

Pandemie Covid-19 se pomalu stává nedílnou součástí našich životů a mění se protikovidová opatření již nepředstavují tak velkou překážku pro cestovní ruch.

3. ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

Funkční a efektivní řídicí a kontrolní systém má zásadní význam pro efektivní řízení a monitorování Společnosti. Naše Společnost má systém řízení, který zohledňuje jak specifika našeho podnikání (povahu, rozsah a složitost) a rizikový profil, tak i požadavky skupiny ERGO/Munich Re. Řídicí a kontrolní systém poskytuje vhodnou a transparentní organizační strukturu s jasně definovanými orgány, strukturami a povinnostmi.

Organizace Společnosti, rozdělení odpovědností, popis vzájemných vazeb a kontrol je stanoven vnitřními předpisy Společnosti zejména:

- Organizačním řádem
- Popisem pracovních zařazení
- Jednacím řádem (Rules of Procedure)
- ERGO Management Regulations
- ERGO Risk Management Handbook
- ERGO Risk Management Policy
- ERGO ICS Policy
- Úkoly a organizace správních funkcí
- ERV Audit Charter
- Group Audit Policy
- ERGO GA Audit Charter
- ERGO GA Terms of Reference
- Pravidla Compliance.

3.1 OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU SPOLEČNOSTI

3.1.1 Orgány Společnosti

V souladu s platnými předpisy má Společnost tři statutární orgány: představenstvo, dozorčí radu a valnou hromadu. Zásady práce těchto orgánů jsou popsány ve stanovách Společnosti, které jsou přístupné v obchodním rejstříku.

Za členy vedení Společnosti se považují členové představenstva (výkonné vedení Společnosti) a členové dozorčí rady (AMSB – Administrative, Management or Supervisory Bodies).

3.1.1.1 Představenstvo

Představenstvo odpovídá za operativní řízení Společnosti, včetně obchodního vedení, vedení účetnictví, řízení a kontrolu rizik, atd. v souladu s platnými právními předpisy a vnitřními pravidly Společnosti (Jednací řád) a skupiny ERGO/Munich Re. je odpovědné za takové řízení Společnosti, které vede k naplňování cílů stanovených akcionáři prostřednictvím dozorčí rady a valné hromady.

Členy představenstva volí a odvolává valná hromada na období pěti let.

3.1.1.1.1 Rozdělení úkolů a odpovědností

Představenstvo se skládá ze dvou členů:

- Ing. Libor Dvořák, Čelákovice – předseda, kterému je podřízen Úsek generálního ředitele; tomuto úseku jsou dále podřízeny Odbor správy, Odbor financí, Oddělení ICT, sekretariát Společnosti, asistent představenstva, Projektový management, Vnitřní audit a pojištný matematik
- Ing. Štěpán Landík, Praha – člen, řídí Úsek obchodu a marketingu; tomuto úseku jsou podřízeny Odbor privátního pojištění, Odbor korporátního pojištění a Oddělení marketingu a komunikace.

Představenstvo dále doplňují v řízení a jednání jménem Společnosti tři prokuristé:

- Ing. Mgr. Václav Urbanec – manažer odboru správy
- Veronika Nováková – manažer privátního pojištění
- Ing. Irena Filipová – finanční manažer.

V průběhu roku 2021 nedošlo k žádným změnám ve složení představenstva ani prokuristů Společnosti.

3.1.1.2 Dozorčí rada

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva, naplňování strategie a cílů stanovených akcionáři, přezkoumává účetní závěrku a její jednotliví členové mají právo kdykoli nahlížet do všech dokladů Společnosti. Současně dozorčí rada plní funkce výboru pro audit v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech.

Dozorčí rada má tři členy:

- Christof Flosbach, Spolková republika Německo – předseda
- Mag. Wolfgang Lackner, Rakouská republika – místopředseda (do 19. dubna 2021)
- Dr. Oliver Alexander Wild, Spolková republika Německo – člen
- Jens Gruss, Spolková republika Německo – člen (od 20. dubna 2021).

V průběhu roku 2021 došlo ke změně složení členů dozorčí rady, kdy v dubnu Wolfganga Lacknera nahradil Jens Gruss.

3.1.1.3 Valná hromada

Valná hromada jedná a rozhoduje ve všech záležitostech, které náleží do její působnosti v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., zákon o obchodních korporacích.

3.1.1.4 Správní funkce podle Solvency II

Řídící a kontrolní systém dále zahrnuje čtyři správní funkce, tj. řízení rizik (risk management), funkce zajišťování shody s předpisy (compliance), interní audit a pojistně-matematická (aktuárská) funkce. Osoby odpovědné za vedení správních funkcí komunikují mezi sebou jak průběžně, tak i na pravidelných čtvrtletních společných jednáních.

Vymezení osob se správní funkcí je v souladu se zněním Zákona č. 277/2009 Sb. ze dne 22. července 2009 o pojišťovnictví, §3, odst. (6), písm. k) a §7a.

V systému řízení rizik Společnosti představují nezávislý dohled nad riziky a činnostmi, které vykonává tzv. první linie (definice viz 3.1.2) a to zejména:

- definování obecných pravidel a postupů kontrol pro činnosti Společnosti, včetně provádění vlastních kontrol
- zajištění funkčnosti kontrolního systému a vyhodnocování efektivity používaných postupů a metodik.

Pro naplnění výše uvedených činností mají správní funkce rozšířené pravomoci spočívající zejména v:

- přímému přístupu ke všem členům představenstva
- spoluúčasti na definování strategie Společnosti
- právu účastnit se na významných rozhodovacích procesech v souladu s vnitřními předpisy Společnosti
- nezávislosti na standardní linii řízení jak z pohledu organizace, tak i vykazovacích povinností a systému odměňování.

Za osoby odpovědné za zajištění správních funkcí jsou považováni:

- finanční manažer - funkce řízení rizik, Ing. Irena Filipová
- manažer odboru správy - funkce zajišťování shody s předpisy, Mgr. Václav Urbanec
- pojistný matematik - pojistně-matematická funkce, Mgr. Jan Šrámek
- vnitřní auditor - interní audit, RNDr. Maya Mašková (do 31. ledna 2021), ing. Jonáš Fries (od 1. února 2021).

3.1.1.5 Výbory

Společnost, na základě rozhodnutí představenstva, ustanovila dva výbory jako specializované malé skupiny zaměstnanců různých organizačních jednotek, které plní především koordinační či poradenskou funkci v rámci určité oblasti činnosti. Výbory se scházejí na pravidelných jednáních, z nichž pořizují stručný zápis, a předkládají návrhy představenstvu, které o nich dále rozhoduje.

Výbor pro produkty má za úkol především tvorbu a aktualizaci Plánu vývoje a úpravy produktů, na jehož základě předkládá představenstvu návrhy na schválení vývoje nebo úpravy konkrétního produktu. Vedoucím výboru pro produkty je obchodní manažer, členy pak manažer marketingu a komunikace, vedoucí odd. underwritingu a vedoucí právní sekce.

Výbor pro komunikaci má za úkol především předkládat vedení návrhy na posílení pozice Společnosti v očích klientů, posílení značky na trhu a budování image specializovaného pojistitele. Vedoucím výboru

pro komunikaci je manažer marketingu a komunikace, členy pak vedoucí odd. škod a asistence, vedoucí klientského centra a obchodní asistent korporátního pojištění.

3.1.1.6 Informace o podstatných transakcích s akcionáři, osobami mající podstatný vliv na pojišťovnu či členy správního, řídicího a kontrolního orgánu

V roce 2021 Společnost nečinila žádné podstatné transakce nebo právní úkony týkající se majetku přesahující 10 % základního kapitálu na popud nebo v zájmu ovládající osoby, osobami mající podstatný vliv nebo členy správního, řídicího a kontrolního orgánu vyjma výplaty dividendy akcionářům. Veškeré obchodní transakce se společnostmi ve skupině ERGO/Munich Re jsou popsány ve Výroční zprávě roku 2021 v části „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2021“ uložené ve sbírce listin a dostupné na webových stránkách Společnosti.

3.1.2 Posouzení vhodnosti organizační a operativní struktury a vzhledem ke strategii a chodu Společnosti

Řízení a kontrolní činnosti jsou dokumentovány prostřednictvím soustavy vnitřních předpisů. Veškeré tyto předpisy jsou v souladu s platnými právními předpisy i s vnitřními předpisy celé skupiny. Obecné zásady (koncepte/politiky) vycházejí z požadavků mezinárodní skupiny s přihlédnutím ke specifickým (velikosti a typu rizik) Společnosti. Vnitřní předpisy Společnosti se člení do několika úrovní:

a) vnitřní pravidla:

- zásady (Koncepte/Politiky - ekvivalent anglického Policy)
- směrnice (obecné principy - ekvivalent anglického Guideline)
- pracovní pokyny (konkrétní postupy - ekvivalent anglického Work instructions)
- manuály (detailní postupy)

b) jednací řády (pravidla pro činnost statutárních orgánů)

c) organizační řád (vnitřní uspořádání Společnosti).

V souladu s vnitřními předpisy Společnost aplikuje model tří linií obrany, jejichž odlišení je dáno prováděnými činnostmi:

- První linie obrany: rizika obecně vznikají ze všech obchodních činností, jak v oblasti akceptace a cenotvorby u pojistných rizik, tak i v případě investičního rizika, jakož i v administrativě a rozhodovacích procesech Společnosti. Příslušní zaměstnanci v první linii obrany identifikují a vyhodnocují rizika a podnikají příslušné kroky směřující k řízení, příp. ke zmírnění nežádoucích rizik. Je nastaveno jasné rozdělení mezi odděleními přebírající rizika a kontrolními a vykazovacími činnostmi. Zaměstnanci odpovědní za tvorbu rizikových pozic nemohou být pověřeni nezávislým sledováním nebo kontrolou příslušných rizik. Příjemci rizika jednájí v mezích stanovených v rámci systému řízení rizik.
- Druhá linie obrany je zodpovědná za nezávislé sledování a hodnocení rizikového profilu, včetně řízení kontrol a hlášení rizik. Tyto činnosti garantuje funkce řízení rizik, která zajišťuje, aby byly stanoveny zásady, příslušné limity, postupy a opatření pro práci se všemi kategoriemi rizik.
- Třetí linie obrany: funkce interního auditu nezávisle ověřuje, zda jsou implementovány účinné kontroly rizik a že správně fungují. Zaměstnanci interního auditu nesmějí vykonávat žádné jiné činnosti mimo audit.

Společnost zajistila takovou organizační kulturu, která umožňuje a podporuje efektivní fungování našeho řídicího a kontrolního systému. Konkrétně jsou předpoklady na vhodný systém řízení rizik naplňovány v těchto klíčových oblastech:

- vhodná a transparentní organizační struktura
- definice úkolů a odpovědností za vykazování
- přiměřené oddělení odpovědnosti
- nastavení vhodných organizačních postupů
- dokumentace struktury, organizace a popisy klíčových procesů Společnosti
- interní přezkum řídicího a kontrolního systému
- tvorba písemných vnitřních pravidel, jejich přezkum a kontrola dodržování
- interakce mezi představenstvem a dozorcí radou
- správní funkce a outsourcing správních funkcí
- vytvoření a testování krizových plánů.

Přiměřenost a účinnost systému řízení podléhá pravidelnému přezkumu, a to nejméně jednou ročně. Přezkum přiměřenosti hodnotí, zda nastavené prvky řízení jsou úplné a adekvátní obchodnímu modelu Společnosti.

3.1.3 Zásady odměňování

Zásady odměňování naší Společnosti jsou nastaveny tak, aby byly v souladu s právními požadavky a předpisy skupiny. V zásadě je náš systém odměňování navržen tak, aby:

- motivoval k dosažení cílů stanovených ve strategii Společnosti
- vyhýbal se negativním pobídkám, zejména konfliktu zájmů a převzetí nepřiměřeně vysokých rizik
- respektoval přijatá rizika Společnosti a jejich časový horizont.

3.1.3.1 Představenstvo

Principy odměňování jsou definovány vnitřní směrnici „Směrnice o odměňování“, která je v souladu se zásadami definovanými v „Munich Re - Group Compensation Policy“.

Členové představenstva pobírají odměnu na základě individuální dohody upravené ve Smlouvě o výkonu funkce. Odměna se skládá z fixní a variabilní složky, jejíž výplata je vázána na splnění cílů stanovených dozorčí radou ve formě Balance Score Card. Variabilní složka představuje 30-40 % příjmu člena představenstva při 100% splnění stanovených cílů. Část variabilní složky (minimálně 30 %) má odloženou formu a bere v úvahu platné právní požadavky, tj. minimální odkladné období tří let, neboť povaha a časový horizont podnikání Společnosti je výrazně kratší.

Balance Score Card týkající se ročního období má stejná základní pravidla stanovení cílů jak pro členy představenstva, tak i pro ostatní zaměstnance Společnosti, kdy:

- min. 50 % variabilní složky je vázáno na splnění základní ekonomických cílů Společnosti, jako jsou čistý zisk, celkový obrat předepsaného pojistného a ziskovost definovaná čistým kombinovaným poměrem (Combined Ratio Net) stejně jako celé skupiny ERGO Travel (obrat předepsaného pojistného, čistý zisk, atd.)
- zbylá část variabilní složky, maximálně však 50 %, je vázána na splnění individuálních cílů stanovených pro každého člena představenstva/zaměstnance zvlášť. Mezi tyto cíle v případě členů představenstva patří například:
 - výsledky hospodaření regionu CEE
 - dodržení stanoveného rámce administrativních nákladů
 - podpora digitalizace Společnosti
 - podpora/vývoj vybraných produktových skupin či distribučních kanálů
 - sledování, implementace a dodržování souladu pravidel/postupů Společnosti s platnou legislativou a vnitřními standardy skupiny
 - podpora vybraných projektů, atd.

Balance Score Card týkající se víceletého období obsahuje tyto základní cíle:

- udržení ziskovosti Společnosti definované dosažením plánovaných zisků ve 3-letém období
- plnění strategických cílů stanovených akcionáři
- plnění individuální strategických cílů
- výsledky hospodaření celé skupiny ERV.

Mezi další základní zásady odměňování členů představenstva patří:

- ve Smlouvě o výkonu funkce musí existovat závazek nepoužívat žádné osobní investiční strategie nebo odpovědnostní pojištění (např. je-li část mzdy vyplácena ve formě akcií, je zakázáno spekulovat o poklesu ceny akcií)
- poměr splnění cílů relevantní pro posouzení nároku na variabilní složku odměny musí zahrnovat všechna rizika, kterým je Společnost vystavena; tento poměr může být převzat ze skupiny ERGO.

3.1.3.2 Dozorčí rada

Členové dozorčí rady nepobírají od Společnosti žádnou odměnu za členství v tomto orgánu.

3.1.3.3 Osoby zajišťující správní funkce podle Solvency II

Osoby, které zajišťují správní funkce a nejsou členy představenstva, ale jsou zaměstnanci Společnosti, mohou pobírat vedle fixní mzdy rovněž variabilní odměnu závislou na plnění individuálně stanovených

osobních cílů a částečně i na plnění celkového plánu Společnosti. Jelikož variabilní část příjmu vztahující se k plnění plánů Společnosti nedosahuje 15 % celkového ročního příjmu zaměstnance, považuje se tato část za nevýznamnou a neaplikují se na ni pravidla popsána v „Munich Re - Group Compensation Policy“, tj. její výplata není odložena (viz. „Směrnice o odměňování“). Variabilní odměna a cíle jsou definovány v Balance Score Card a jsou sděleny zaměstnanci na počátku hodnoceného období.

3.1.3.4 Zaměstnanci

Zaměstnanci Společnosti mohou pobírat vedle fixní mzdy rovněž variabilní odměnu závislou na plnění plánů Společnosti a individuálně stanovených osobních cílů. Systém variabilního odměňování je vytvořen tak, aby podporoval plnění jak operativních, tak i dlouhodobých strategických cílů Společnosti, oceňoval osobní přínos zaměstnance a motivoval ho v osobním růstu. Individuální cíle jsou definovány v Balance Score Card a jsou sděleny zaměstnanci na počátku hodnoceného období.

3.2 PLNĚNÍ POŽADAVKŮ NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

3.2.1 Vnitřní směrnice

Zásady způsobilosti a bezúhonnosti jsou dány směrnicí „Zásady odborné způsobilosti“ schválenou představenstvem Společnosti. Zásady definují kritéria a postupy zajišťující, že všechny osoby podílející se na řízení Společnosti a osoby odpovědné za další klíčové úkoly (dále jen „klíčová osoba“) na řídicích pozicích Společnosti nebo osoby odpovědné za správní funkce za všech okolností naplňují požadavky odborné způsobilosti dle regulačních předpisů vycházejících z implementace rámcových požadavků Solvency II.

3.2.2 Požadavky na způsobilost

Osoba zodpovědná za správní funkci se považuje za způsobilou, pokud je její odborné a formální vzdělání, znalosti a zkušenosti z oblasti pojišťovnictví, jiného finančního sektoru nebo jiné oblasti dostatečné, aby bylo zajištěno řádné a obezřetné řízení Společnosti. Do úvahy by měly být vzaty příslušné povinnosti klíčových osob a v případě potřeby též jejich pojistné, finanční, účetní, pojistně-matematické a manažerské dovednosti. V případě, že povinnosti zahrnují i vedení podřízených, je zapotřebí též odpovídající úroveň zkušeností s vedením podřízených.

3.2.2.1 Představenstvo

Členové představenstva by měli společně mít kvalifikaci, zkušenosti a znalosti v následujících oblastech: (i) pojišťovnictví a finančních trzích; (ii) obchodní strategii a obchodních modelech; (iii) řídicího a kontrolního systému; (iv) finanční a pojistné analýzy; (v) regulačního rámce a požadavků, které jsou popsány v č. 11 pokynu EIOPA na systém řízení a (vi) vnitřního modelu (rizikového modelu). Mimo to musí každý člen představenstva znát rizika, jimž Společnost čelí a z nich vyplývající kapitálové požadavky na Společnost. Nicméně úroveň požadovaných znalostí na různé členy představenstva se může lišit. To je též kritérium, které je relevantní pro posouzení odborné kvalifikace člena představenstva.

Individuální odpovědnosti jednotlivých členů představenstva jsou popsány v Organizačním řádu Společnosti. Člen představenstva musí splňovat podmínku bezúhonnosti podle § 46 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a § 6 odst. 2 živnostenského zákona.

Příslušné povinnosti uložené členu představenstva musí zajistit vhodnou rozmanitost kvalifikací, znalostí a relevantních zkušeností, aby bylo zajištěno, že Společnost je řízena a je na ní dohlíženo na profesionální úrovni. Každý člen představenstva musí mít dostatečné znalosti o všech ostatních oblastech, aby mohl efektivně kontrolovat ostatní členy představenstva. Specifická znalost člena představenstva s ohledem na řízení stanoveného úseku by neměla ovlivnit celkovou odpovědnost všech členů představenstva. Pokud je úkol delegován na jiného člena představenstva nebo na jiného zaměstnance Společnosti, nemělo by to mít žádný vliv na celkovou nebo na konečnou odpovědnost za dané úkoly. Dojde-li ke změně v rámci představenstva, kolektivní odborná způsobilost představenstva by měla být nepřetržitě zachována na adekvátní úrovni.

3.2.2.2 Dozorčí rada

Členové dozorčí rady potřebují kvalifikaci, zkušenosti a znalosti pro adekvátní naplnění jejich pracovních úkolů. K naplnění tohoto předpokladu musí rozumět předmětu podnikání Společnosti a musí být schopni posoudit rizika. Členové dozorčí rady musí být obeznámeni se zákony a regulacemi, které se týkají předmětu podnikání Společnosti. Společně pak musí dozorčí rada mít minimálně znalosti v oblasti (i)

investic; (ii) upisování rizik/pojistné matematiky a (iii) účetnictví. Při posuzování způsobilosti členů dozorčí rady se musí přihlížet k jejich individuálním povinnostem, aby byla zaručena přiměřená různost kvalifikací, znalostí a potřebných zkušeností, čímž dojde k zajištění profesionálního dohledu nad Společností. Tyto kvalifikace, zkušenosti a znalosti mohou být získány z funkcí v jiných společnostech, z veřejného sektoru nebo z politické instituce, byla-li po delší dobu ekonomická či právní témata v pracovním zařazení dané vykonávané funkce. Specifické požadavky (zejména pokud jde o zástupce zaměstnanců v dozorčí radě), jsou definovány zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, popř. ČNB.

Člen dozorčí rady musí splňovat podmínku bezúhonnosti podle § 46 odst. 1 zákona o obchodních korporacích a § 6 odst. 2 živnostenského zákona.

3.2.2.3 Osoby zajišťující správní funkce

Osoby zajišťující správní funkce by měly mít teoretické a praktické znalosti pro příslušnou správní funkci (např. řízení rizik, compliance, vnitřní audit nebo pojistně-matematické znalosti). Specifické znalosti se různí u jednotlivých správních funkcí a jsou definovány v popisu jednotlivých funkcí (vnitřní pravidlo „Organizační řád“).

3.2.3 Požadavky na bezúhonnost

Klíčová osoba se považuje za bezúhonnou, pokud nejsou známy žádné skutečnosti, které by naznačovaly opak. Toto není případ, kdy posouzení čestnosti a finanční stability založené na jejím charakteru, osobním a obchodním chování, včetně kriminálních, finančních a dozorových aspektů může zavádět předpoklad, že takové aspekty by mohly mít vliv na řádný a obezřetný výkon jejích povinností jako klíčové osoby.

Požadavek bezúhonnosti zahrnuje též požadavek na klíčovou osobu, aby zabránila, a to v maximální možné míře, činnostem, které by mohly vést ke střetu zájmů nebo zdání střetu zájmů. Klíčové osoby jsou obecně vázány nejlepším zájmem Společnosti, a proto nesmí osobní zájmy nadřazovat při svém rozhodování nebo využívat podnikání Společnosti pro svůj osobní zisk.

3.3 SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK

3.3.1 Stanovení strategie řízení rizik

Společnost vychází ze skupinové strategie řízení rizik, která je dále doplněna přílohou specifickou pro jednotlivé subjekty, která se zabývá místními riziky specifickými pro naši Společnost. Strategie je určena definováním tolerančních mezí rizik, které jsou představovány pevnými prahovými hodnotami (limity) a ukazateli včasného varování (triggery). Mezi základní cíle strategie řízení rizik patří:

- zajištění a udržení finanční stability
- zabezpečení investic akcionářů a zvyšování hodnoty Společnosti
- ochrana dobré pověsti jak Společnosti, tak i celé mezinárodní skupiny.

3.3.2 Organizace řízení rizik

Funkce řízení rizik (RMF) je jedna ze čtyř správních funkcí, které byly povinně zavedeny v každé pojišťovně na základě směrnice o Solvency II. Její článek 44 stanoví, že RMF je součástí systému řízení rizik a podporuje z počátku zavedení a poté dodržování řízení rizik ve Společnosti s důrazem na kvalitu a efektivnost celého systému. Organizace funkce řízení rizik vychází, podobně jako riziková strategie, ze skupinové směrnice „ERGO Risk Management Handbook“, která je doplněna přílohou popisující organizaci v rámci naší Společnosti. Detailní úkoly RMF, včetně koordinace oddělení a spolupráce s ostatními správními funkcemi (compliance, interní audit, pojistně-matematická funkce), jsou definovány jak pomocí interní směrnice „Organizační řád“, tak i směrnici „Úkoly a organizace správních funkcí“ a dále na úrovni skupiny „Tasks of Governance Functions, Organisation and Interfaces“.

Kde se témata RMF překrývají s tématy ostatních správních funkcí, výše zmíněný systém směrnic upravuje povinnosti a odpovědnosti jednotlivých správních funkcí, aby nedocházelo k jejich duplikaci.

Společnost zřídila pravidelná zasedání osob zajišťující správní funkce, kde se projednávají aktuální záležitosti týkající se chodu a činnosti Společnosti. Osoba odpovědná za funkci řízení rizik je současně členem představenstva, čímž je zajištěna i pravidelná informovanost tohoto statutárního orgánu a ostatních osob zajišťujících správní funkce.

Kromě interního auditu jsou všechny správní funkce zařazeny do druhé linie obrany ve tříliniovém systému obrany podporovaném pravidly Solvency II.

3.3.3 Vykazování rizik

Společnost má nastavené pravidelné vykazování rizik na všech úrovních, tzn. představenstvu Společnosti, dozorovému orgánu (ČNB), jakož i oddělení řízení rizik v rámci skupiny. Rizika a detailní informace k nim jsou vykazována vždy dle požadovaných oddělení a ukazatelů. Souhrnný přehled všech relevantních rizik (Mapa rizik) je součástí pravidelně vyhotovované Zprávy o řízení rizik, která vždy shrnuje uplynulý rok a komentuje nastalé změny s dopadem na aktuální stav.

Za včasné varování při zvýšení rizika mimo limity stanovené rizikovou strategií odpovídá vlastník rizika (procesu), který neprodleně informuje RMF, s jehož pomocí dohodne postup pro eliminaci daného rizika, jakož i jeho hlášení v rámci Společnosti a skupiny.

3.3.3.1 Kompetence a cíle

Vedle již zmíněných úkolů a zařazení do systému řízení rizik patří mezi hlavní kompetence RMF rovněž koordinace řízení rizik na všech úrovních a ve všech oblastech podnikání. Spolu se správou Mapy rizik je nutné náležitě posuzovat vzájemná působení mezi jednotlivými kategoriemi rizik, zpracovávat celkový rizikový profil, jakož i rizikům předcházet, tj. nastavit systém zaručující včasné varování a odhalení rizik.

3.3.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti – zpráva ORSA

Vlastní posouzení rizik obsahuje popisy a hodnocení z hlediska řízení rizik. Zpráva ORSA využívá celý systém řízení rizik, aby byla posouzena kapitálová přiměřenost a byly vzaty v úvahu rizika a kapitálové potřeby, které jsou nedílnou součástí obchodních rozhodnutí Společnosti.

Zprávu sestavuje jednou ročně oddělení Řízení rizik ve spolupráci s představenstvem a ostatními útvary Společnosti, zejména v rámci finančního úseku a s pojistným matematikem. Představenstvo má v rámci ORSA aktivní roli, jež nezahrnuje pouze schvalování výsledků ORSA, ale také řízení toho, jaká hodnocení provést, jaká opatření přijmout, dojde-li k realizaci významných rizik, a jak prověřovat výsledky.

3.3.4.1 Vlastní posouzení rizik a solventnosti za rok 2021

Zpráva ORSA pro rok 2021 byla sestavena v průběhu čtvrtého čtvrtletí roku 2021 a schválena představenstvem dne 10. prosince 2021. I přes pokračující nepříznivou situaci související s problematikou virového onemocnění Covid-19, byla kapitálová pozice vyhodnocena jako dobrá, a to v celém plánovacím horizontu let 2021–2025 a také včetně testování relevantních scénářů. Klíčová rizika, jejich popis a vliv na solventnost Společnosti obsahuje kapitola 4 – Rizikový profil.

3.4 SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

3.4.1 Popis systému vnitřní kontroly

Systém vnitřní kontroly (dále též „ICS“) je na základě Solvency II povinný systém, který zajišťuje soulad mezi legislativou, regulatorní politikou a efektivností vnitřních procesů. Tím je zřejmé, že ICS se zabývá především operačním rizikem a má za cíl zajistit dostupnost a spolehlivost finančních i nefinančních informací. ICS zajišťuje kontrolu procesů nejen interních, ale i externě zajištěné oblasti, jsou-li shledány potřebnými a zásadními především pro obchodně-provozní činnost v pojišťovně.

Tento systém je závazný pro všechny pojišťovny ve skupině, nejen z důvodu konsolidace a komparace, ale i snazšího přehledu možnosti otevřených diskusí na mezinárodním poli řízení rizik. Jako základní rozdělení procesů dodržujeme strukturu tří základních oblastí operačního rizika pro malé společnosti, kterými jsou kontrola na úrovni samostatné entity, interní procesy napříč celou Společností a kvantifikace jejich rizik, rizika v rámci IT.

3.4.2 Popis funkce zajišťování shody s předpisy

Jako součást systému vnitřních kontrol je funkce zajišťování shody s předpisy, tzv. funkce Compliance (dále též „CF“), která je ve Společnosti vykonávána vedoucím právního oddělení. Mezi hlavní úkoly patří poradenství především představenstvu Společnosti a obchodnímu úseku ohledně právních a správních předpisů platných pro pojišťovací činnost. Při změně právního prostředí je CF zodpovědná za posouzení možných dopadů těchto změn a včasného varování především představenstva Společnosti a oddělení,

kterých se tato změna týká. Mezi další hlavní úkoly patří posouzení rizik spojených s nedodržením zákonných norem a pravidelný monitoring.

Osoba, která je držitelem CF, je zodpovědná za chod svého oddělení, jehož členové musí splňovat základní požadavky pro výkon práce v oblasti Compliance na základě směrnice „Pravidla Compliance“.

3.5 INTERNÍ AUDIT

3.5.1 Popis systému interního auditu

Oddělení interního auditu (dále též „IA“) podporuje vedení Společnosti při plnění kontrolních úkolů. Interní audit je zodpovědný zejména za posouzení systému řízení, který zahrnuje systém řízení rizik, vnitřní kontrolní systém a tři správní funkce (compliance, risk management a pojistně-matematickou funkci).

Interní audit je nezávislý útvar, který je podřízen dozorčí radě a představenstvu Společnosti. IA funguje v rámci předpisů platných v celé Munich Re Group (dále též „MR Group“).

Činnost IA se vztahuje na všechny oblasti činnosti Společnosti, včetně činností, které jsou zajišťovány externě v rámci tzv. outsourcingu. Kontrole IA dále v průběhu roku podléhaly i ty společnosti, na kterých má, resp. měla Společnost přímý vlastnický podíl, tj. European Assistance Holding GmbH a Euro-Center Holding SE (podíl Společnost v květnu 2021 prodala). V současnosti se tak jedná o European Assistance Holding GmbH.

Útvar interního auditu se dlouhodobě skládá z jednoho interního auditora.

Hlavní principy a zásady pro výkon funkce interního auditu jsou stanoveny vnitřními směrnici, které navazují na směrnice MR Group. Platné vnitřní směrnice podléhají pravidelné revizi a úpravám dle potřeby v souladu s pravidly stanovenými Společností.

Směrnice Internal Audit Directive je aktualizována oddělením auditu ve skupině Munich Re a je přijímána představenstvem Společnosti. Jsou zde definovány minimální požadavky pro výkon interního auditu v rámci skupiny Munich Re a dána základní práva a povinnosti interního auditu Munich Re vůči všem dceřiným společnostem. Směrnice rovněž stanoví cíle, plánování a výkon auditu, komunikaci mezi odděleními auditu v rámci skupiny a pravidla poskytování informací.

Směrnice Internal Audit Charter upravuje hlavní témata IA, jako jsou úkoly auditu, zásady auditorské činnosti, řízení kvality, kvalifikaci auditorů, reportování auditů spolupráci s externími auditory. Stanoví obecná pravidla výše zmíněné směrnice Internal Audit Directive a způsob zavádění požadavků Solvency II. Detailně se věnuje následujícím tématům:

- účel a rozsah
- zásady a principy
- procesy a reportování
- aktualizace směrnice.

Interní auditor provádí dle potřeby úpravy v „Internal Audit Charter“ a předkládá navrhované změny představenstvu ke schválení.

Směrnice Terms of Reference definuje roli ERGO Group Audit, tedy instituci zastřešující útvary interního auditu v jednotlivých společnostech ve skupině.

3.5.1.1 Základní procesy systému interního auditu

Činnost interního auditu je založena na komplexním víceletém plánu auditu zaměřeném na rizika Společnosti, který je aktualizován každoročně. Z něj pak vychází roční plán auditu.

Základem plánování auditů je tzv. Audit Universe, který pokrývá všechny významné struktury, procesy, systémy a činnosti v celé Společnosti, včetně externě zajišťovaných služeb. Rizika jednotlivých prvků Audit Universe jsou hodnocena nejméně jednou ročně podle jednotné metody platné pro celou MR Group. Při posuzování rizik bere interní audit v úvahu také informace z oblastí jiných kontrolních funkcí Společnosti. Ke všem klíčovým prvkům je přiřazen kontrolní cyklus podle úrovně rizika. Čím vyšší je riziko, tím kratší je návrh na interval auditu.

Roční plán interních auditů a také jeho případné změny musí být schváleny představenstvem Společnosti a dozorčí radou. Témata pro plán interního auditu 2021 byla odvozena z dlouhodobého plánu na základě skutečného posouzení rizik procesů Společnosti a nedávných legislativních změn.

Tzv. auditní programy jsou připravovány ve spolupráci s MR Group Audit a/nebo ERGO Group Audit na základě sdílení zkušeností z celé MR Group.

Mezi hlavní činnosti interního auditu patří:

Realizace ujištění o funkčnosti a efektivitě vnitřních kontrol: IA prověřuje systém správy, řízení a následně i celé organizace, zejména však systém vnitřní kontroly s ohledem na jeho vhodnost a účinnost. Činnost IA musí být vykonávána objektivně, nestranně a nezávisle a zahrnuje všechny činnosti a procesy Společnosti, přičemž klade důraz na:

- účinnost a efektivitu jednotlivých procesů a kontrolních mechanismů
- dodržování zákonných předpisů, interních směrnic a pracovních postupů
- spolehlivost, úplnost, konzistenci a vhodné načasování externího a interního výkaznictví
- spolehlivost IT systémů
- povahu a způsob plnění pracovních úkolů ze strany zaměstnanců.

MR Group Audit i ERGO Group Audit mohou vyžadovat další audity konkrétních témat, která musí být auditována všemi klíčovými dceřinými společnostmi z pohledu rizik na úrovni skupiny.

Vyhotovení auditní zprávy: Po skončení auditu sestaví IA auditní zprávu, která je základním výstupem vykonaného auditu. Kromě informace o cíli a rozsahu auditu obsahuje auditní zpráva popis jednotlivých zjištění včetně návrhu nápravných opatření. IA rovněž odpovídá za sledování plnění těchto opatření (tzv. follow up).

Výkaznictví: IA předkládá pravidelné zprávy o své činnosti a to v následujícím rozsahu:

- jednou ročně zprávu o činnosti pro dozorčí radu zahrnující informaci o plnění auditního plánu, výsledcích jednotlivých auditů, souhrnné informace týkající se nápravných opatření a jejich plnění, jakožto i zhodnocení vnitřního kontrolního systému Společnosti; v této zprávě je dozorčí rada informována o auditním plánu na následující rok;
- čtvrtletně je pro potřeby skupinového auditu vypracovávána zpráva o podstatných a závažných zjištěních IA za uvedený kvartál, plnění auditního plánu a o implementaci nápravných opatření; zpráva se dává na vědomí představenstvu a v rámci sdílení informací i jednotlivým správním funkcím.

Poradenská činnost: IA může poskytovat poradenskou činnost, např. v rámci projektů, či projektů souvisejících s kontrolovanou činností. Dále může poskytnout poradenství jiným útvarům v rámci nastavení procesních kontrol a monitorovací činnosti. Předpokladem pro výkon poradenské činnosti je, že tato činnost nepovede ke konfliktu zájmů a nezávislost IA zůstane zachována.

3.5.2 Nezávislost interního auditu

IA je při své činnosti vázán nejenom zákonnými požadavky, vnitřními předpisy, ale i národními a mezinárodními profesními standardy. Nezávislost a objektivita IA je zaručena početnými opatřeními, mezi něž patří zejména:

- zařazení v organizační struktuře, kdy oddělení IA je podřízeno představenstvu Společnosti a dozorčí radě
- důsledné oddělení činnosti IA od činností jiných oddělení, kdy zaměstnanci IA nemohou vykonávat žádné činnosti, které nesouvisí s činnostmi IA
- neomezený přístup k informacím
- nezávislost při plánování jednotlivých auditů, jejich výkonu a vyhodnocení výsledků s tím, že právo představenstva a dozorčí rady nařít ad-hoc audit mimo schválený auditní plán není tímto dotčeno
- předjímání konfliktu zájmu při výběrovém řízení, kdy nelze, aby zaměstnanec IA kontroloval oblast, za kterou byl během posledních 12 měsíců zodpovědný
- systém kontroly kvality auditní činnosti vykonávaný koncernovým revizním orgánem.

V průběhu sledovaného období nedošlo k žádnému narušení nezávislosti a objektivy IA.

3.6 POJISTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

3.6.1 Popis nastavení systému pojistně-matematické funkce

Pojistně-matematickou funkci (dále též „AF“) ve Společnosti zastřešuje a její převážnou část vykonává pojistný matematik, který je přímo podřízený generálnímu řediteli. Vzhledem k organizační struktuře Společnosti a rozsahu AF je část úkolů AF vykonávána také oddělením underwritingu. Výměna informací

mezi AF a vedoucím oddělení underwritingu, popis jejich kompetencí a přesný popis spolupráce jsou upraveny ve směrnících „Zásady pojistně-matematické funkce“ a „Úkoly a organizace správních funkcí“.

Pojistně-matematická funkce zajišťuje pojistně-matematické činnosti podle § 7f Zákona č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví. Mezi základní úkoly, prováděné na základě uvedeného zákona, výše uvedených směrnic a směrnice „ERGO Actuarial Function Policy“ platné pro celou skupinu, patří:

- koordinace výpočtu technických rezerv
- posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich přiměřenosti
- posuzování přiměřenosti zajistných ujednání
- činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik.

Pojistně-matematická funkce alespoň jednou do roka vypracovává písemnou zprávu, která se předkládá statutárnímu nebo kontrolnímu orgánu.

3.6.2 Činnosti pojistně-matematické funkce ve sledovaném období

V uplynulém období probíhaly činnosti pojistně-matematické funkce v souladu s legislativou a výše zmíněným souborem lokálních a skupinových směrnic.

Byla předložena roční zpráva pojistně-matematické funkce za předchozí období představenstvu a dozorčí radě a AF se účastnila všech společných schůzek čtyř správních funkcí.

3.7 VYUŽÍVÁNÍ EXTERNÍCH ZDROJŮ

3.7.1 Vnitřní směrnice

Skupina ERGO má stanoveny minimum požadavků, které jsou nutné pro využívání externích zdrojů a které jsou definovány ve směrnici „ERGO Outsourcing Policy“ a které jsou dále rozvinuty v rámci interních směrnic „Zásady strategie využívání externích zdrojů“ a „Směrnice o využívání externích zdrojů“.

3.7.2 Zásady pro výběr externího dodavatele

Společnost předpokládá, že dodavatelé splňují následující požadavky:

- ke Společnosti přistupují profesionálně, poctivě a s úctou
- neslibují více, než jsou s to dodržet, a dodržují to, co slíbí
- splňují požadavky na etický přístup k zaměstnancům
- kde to lze, usilují o omezení následků a nákladů na zboží a služby (včetně nakládání s odpady) poté, co se plně vyčerpá jejich užítelnost.

Pro získání co nejvyšší hodnoty se v rámci možností oslovuje více konkurentů. Je-li to možné, Společnost osloví nejméně 3 soutěžitele.

Při srovnání nabídek je třeba brát zřetel nejen na nejlevnější nabídku, ale i na následující významné okolnosti:

- nabídky jsou učiněny v souladu s platnými předpisy s tím, že byl dodržen poctivý postup nevzbuzující jakékoli pochybnosti
- Společnost si je jista, že vybraná nabídka splňuje odpovídajícím způsobem její požadavky
- navrhovaná cena je přiměřená a odpovídá požadované kvalitě
- a zejména pak je přijatá nabídka nejvhodnější a zohledňuje veškeré relevantní okolnosti i požadavky.

3.7.3 Outsourcované správní činnosti

Společnost nemá žádnou externě zajišťovanou správní funkci.

3.8 HODNOCENÍ PŘIMĚŘENOSTI ŘÍDÍCÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU

Společnost zajistila takovou organizační kulturu, která umožňuje a podporuje efektivní fungování jejího řídicího a kontrolního systému. Konkrétně jsou požadavky na vhodný systém řízení rizik naplňovány v těchto klíčových oblastech:

- vhodná a transparentní organizační struktura
- definice úkolů a odpovědností za vykazování

- přiměřené rozdělení odpovědnosti
- nastavení vhodných organizačních postupů
- dokumentace struktury, organizace a popisy klíčových procesů společnosti
- přezkum řídicího a kontrolního systému
- tvorba vnitřních pravidel, jejich přezkum a kontrola dodržování
- interakce mezi představenstvem a dozorčí radou
- vytvoření a testování krizových plánů.

Přiměřenost a účinnost systému řízení podléhá pravidelnému přezkumu, a to alespoň jedenkrát ročně. Přezkum přiměřenosti hodnotí, zda jsou nastavené prvky řízení úplné a adekvátní obchodnímu modelu společnosti.

3.9 OSTATNÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace jsou uvedeny ve předešlých kapitolách.

4. RIZIKOVÝ PROFIL

Všechna rizika ve Společnosti jsou pravidelně sledována a jejich kvantifikace či pravděpodobnost výskytu jsou přezkoumávána ve dvou situacích. Hodnotí se jak v rámci pravidelného monitoringu, tak kdykoli se vyskytne událost, jež může významně ovlivnit rizikový profil Společnosti.

Následující podkapitoly dávají přehled rizik vycházející z obchodního portfolia Společnosti. Jedním z hlavních cílů Společnosti je snížit volatilitu rizik Společnosti, či lépe, zavést efektivní systém včasného varování, a tím snižovat rizika dle "limitního systému", který udává limity "rizikové tolerance".

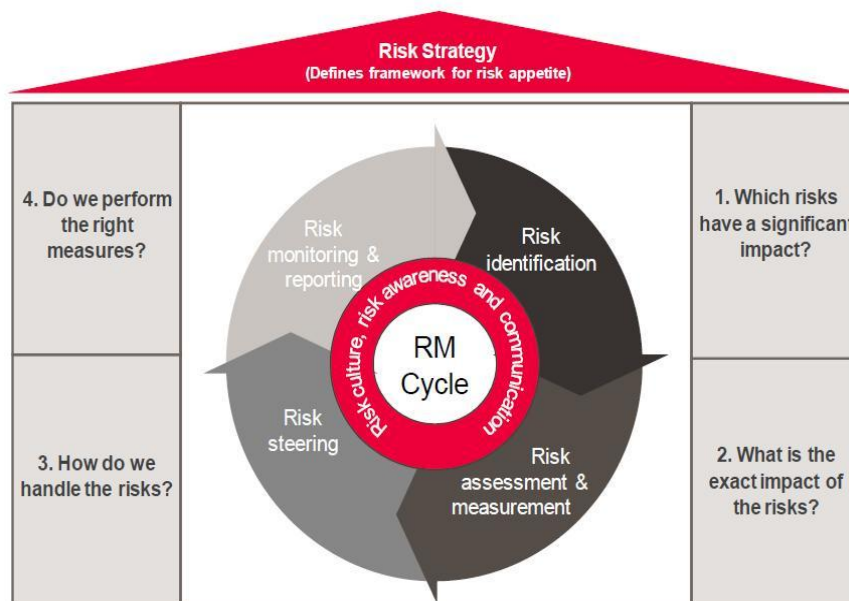
Níže jsou uvedena rizika vycházející z obchodního portfolia Společnosti:

- upisovací riziko
- tržní a kreditní riziko
- riziko koncentrace
- operační riziko
- strategické riziko
- reputační riziko
- riziko likvidity.

Kromě zvýšených rizik se vyskytuje i mnoho dalších rizik, která svými potenciálními dopady mohou mít význam, ale nedají se jednoduše rozdělit do výše popsaných kategorií-např. změny legislativy, porušení tzv. compliance či dodatečné regulační požadavky.

4.1 POPIS PROCESU IDENTIFIKACE RIZIK A JEJICH HODNOCENÍ

Proces identifikace a jejich hodnocení v naší Společnosti se řídí skupinovou směrnicí „ERGO Risk Management Policy“, grafické znázornění tohoto procesu je uvedeno níže. Proces se skládá ze čtyř hlavních kroků, které dohromady zajišťují efektivitu a dlouhodobou udržitelnost nejen samotného procesu, ale i dlouhodobého trendu rizikové strategie.



4.2 UPISOVACÍ RIZIKO

Upisovacím rizikem (v souladu se Směrnicí 2009/138/ES-Solvency II (viz. článek 13, bod 30)) Společnost považuje riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv.

Upisovací riziko souvisí především s tím, že náklady na pojistná plnění budou výrazně odlišné od očekávaných nákladů a to buď náhodně, nebo z důvodu chyb (v případě chyb v modelech a jejich výpočtech, tzv. model risk, se však jedná o riziko operační).

V některých případech se zařazení rizika může překrývat s riziky tržními, úvěrovými, operačními či s rizikem likvidity. Proto se hlavními rizikovými faktory, které spadají do zmíněné kategorie, zabývá kapitola upisovacích rizik a v ostatních kapitolách již nejsou zmíněny.

Jádro našeho podnikání leží v oblasti cestovního pojištění (91 %) a pojištění proti úpadku cestovních kanceláří (6 %). Za nejvýznamnější faktory ovlivňující obchod považujeme společensko-politické okolnosti (politické, ekonomické či mezinárodní krize), působení přírodních živlů a změny v životním prostředí (tsunami, vulkanické erupce, zemětřesení aj.), možnost vzniku hromadných onemocnění (pandemie, epidemie aj.) a v neposlední řadě i špatné předpoklady v pojistně-matematických výpočtech a postupech. V případě úvěrového rizika jsou hlavními rizikovými faktory ekonomická situace (nezaměstnanost, vývoj HDP atd.) a finanční kondice obchodních partnerů (cestovních kanceláří).

Dopad těchto rizik, který lze zaznamenat přímo (výše úpisů) či nepřímo (změna vzorce chování klientely), vede k volatilitě pojistných odvětví Společnosti. Volatilita našeho obchodu je přirozená a Společnost ji bere v úvahu, avšak má za cíl ji snižovat, aby neohrozila své strategické cíle.

Riziko je snižováno zejména na základě smluv s externími zajišťovacími společnostmi, přičemž dominantní pozici zastává zajištění sjednané v rámci skupiny s Munich Re. Zajistný program je rozdělen na část týkající se krytí katastrofických rizik spojených s cestovním pojištěním a na část zajišťující jak finanční stabilitu, tak i možná katastrofická rizika v rámci pojištění odpovědnosti a insolvence. Základní parametry zajistných smluv jsou revidovány na roční bázi s ohledem na rizikový apetit a rizikový profil Společnosti.

Kromě zajištění jako techniky ke zmírnění upisovacího rizika, vykonává pojišťovna následující aktivity, které pomáhají monitorovat a limitovat upisovací rizika:

- monitoring základních ukazatelů upisování na měsíční bázi
- analýzu vývoje portfolia z hlediska skutečného vývoje oproti použitým předpokladům na roční bázi
- dodržování podmínek uvedených v "International UW Manual for and Processes Travel" stanovujících základní pravidla vývoje produktů a cenotvorby.

4.2.1 Přehled identifikovaných upisovacích rizik, jejich významnosti a změn během sledovaného období

4.2.1.1 Kvalitativní ocenění portfolia

U pojišťovny specializující se na cestovní pojištění je krátkodobý obchod základem portfolia, což je velice rizikový faktor. Čelit mu lze vedle precizního plánování především podporou ročního pojištění, ať už v oblasti firemní či soukromé. V roce 2021 činil podíl ročních produktů na obratu cestovního pojištění 11 %. Meziroční pokles podílu ročního pojištění je způsoben zejména značným nárůstem krátkodobého cestovního pojištění, včetně připojištění pro rizika spojená s Covid-19. Snahou managementu Společnosti je zvyšovat podíl ročního pojištění na svém portfoliu, k čemuž využívá produkty necestovního pojištění tzv. alternativní produkty, kde většina splňuje roční kritérium. Zahrneme-li do ročních pojištění cestovní i necestovní produkty, činil jejich podíl na obratu 19 %, což bylo způsobeno výše uvedeným nárůstem krátkodobého cestovního pojištění.

Uvědomujeme si, že v porovnání s nespécializovanými neživotními pojišťovnami naše Společnost čelí vysoké volatilitě trhu především kvůli závislosti na nepředvídatelných geografických, politických, ekonomických či zdravotních událostech, což právě potvrdila pademie Covid-19.

4.2.1.2 Přehled identifikovaných rizik

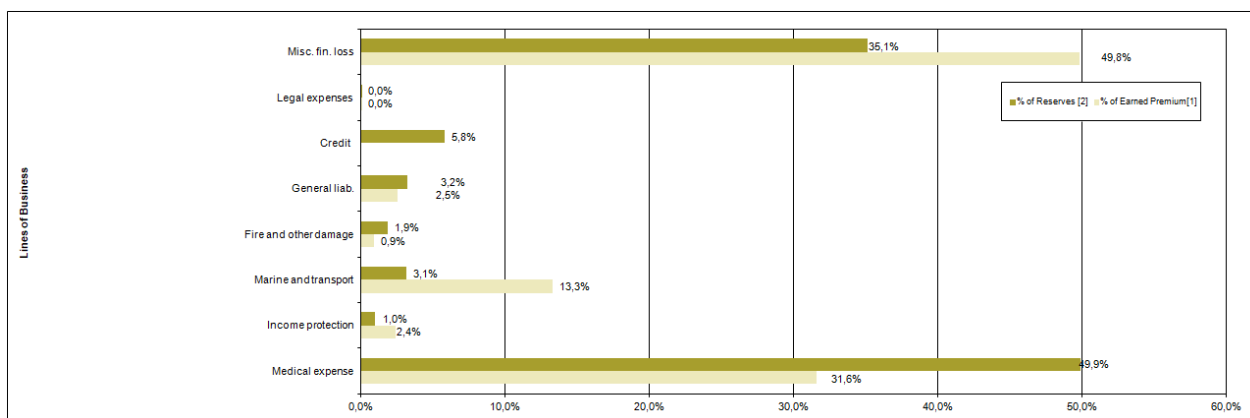
Mezi klíčová rizika řadíme:

- Riziko pojistného
Míra expozice pro odhad rizika se liší podle typu pojištění. Na základě historického vývoje škodního poměru a kombinovaných poměrů ziskovosti lze vyvodit závěry o historických volatilitách jednotlivých typů pojištění a možných vzájemných závislostech. Společnost je přesvědčena, že počítá pojistné tak, aby obsahovalo dostatečnou rizikovou přírážku na rizika. Kontrola rizika je zajištěna naší politikou upisování a pravidly pro vývoj produktů, včetně popisů rozdělení kompetencí. Systematické řízení portfolia, pravidelné přepočítávání jeho ziskovosti a případné úpravy pojistného zajišťují, že se výnosy z pojistného a náklady na pojistná plnění pohybují na odpovídající a požadované úrovni.

- Riziko rezerv**
 Rezerva na pojistná plnění podléhá riziku, že skutečné náklady mohou být nižší nebo vyšší než původně očekávaná – rezervovaná částka.
 Stanovení rezervy na pojistná plnění je založeno na analýze historických údajů o vývoji škodovosti pro jednotlivá pojistná odvětví. Tento postup také zahrnuje rezervy na již vzniklé, ale dosud nenahlášené škody (tzv. "IBNR"). Pravidelně sledujeme rezervu na pojistná plnění a porovnáváme ji s očekávanými a historickými údaji i výsledky matematických analýz.
- Riziko velkých ztrát**
 Vzhledem ke specifickým nabízených produktů a orientaci na konečného zákazníka bylo riziko nenaplněných budoucích finančních toků v předchozích letech minimální, avšak v důsledku celkové situace vzniklé nejen v oblasti cestovního ruchu, ale v rámci globálního vývoje ekonomiky, zejména v důsledku pandemie Covid-19 se stává stále více aktuálním. Riziko nabývá o to více na významu, neboť naši nejvýznamnější zajistitelé se rozhodli zajistný program pro oblast cestovního ruchu postupně utlumovat.
- Nákladové riziko**
 Provozní náklady Společnosti musí být vhodně zohledněny při kalkulaci pojistného či při vývoji produktů.

4.2.1.3 Kvantitativní ocenění portfolia

V následujícím grafu jsou znázorněny zasloužené pojistné a nejlepší odhady rezerv po jednotlivých odvětvích.



[1] Net earned per modelled lob %of total Net Earned Premium of modelled lobes and risks 2021

[2] Net reserve per modelled lob %of total Net reserves at 31. December 2021

Obecně lze říci, že upisovací rizika tvoří největší část rizik, která je nutné pokrýt rizikovým kapitálem. V roce 2021 tvořila 81 % celkového požadovaného rizikového kapitálu (před započtením efektu diverzifikace).

Solvency Capital Requirement - Non-life underwriting risk		
ERV Evropská pojišťovna, a. s.	Vol. Premium	Vol. Reserve
T CZK		
Total non-life premium and reserve risk	164 827	0
Non-life lapse risk	0	0
Non-life catastrophe risk	11 874	0
Diversification within module	-8 512	0
Total capital requirement for non-life UW risk	168 189	0
Health UW risk - SCR (incl. loss-absorbing capacity of technical provisions)		
ERV Evropská pojišťovna, a. s.		
T CZK		
Total capital requirement for SLT health UW risk	0	0
Total NSLT health underwriting risk	37 359	37 359
Total capital requirement for health catastrophe risk	0	0
Diversification within health underwriting risk module	0	0
Total capital requirement for health UW risk	37 359	37 359

4.3 TRŽNÍ RIZIKO

Společnost definuje základní investiční rámec a odpovídající limity pro používání systému limitů a varovných signálů. Na základě těchto nastavení a ve spolupráci se Strategic Asset Allocation/Asset Liability Management International Entities (SAA/ALM) je vytvořen strategický návrh struktury aktiv, jejich likvidity a výnosnosti, který je předložen ke schválení představenstvu. Společnost má v rámci mezinárodní skupiny uzavřenou smlouvu (Investment Management Agreement) s Munich Re (GIM MR AG – Group Investment Management Munich Re), která specifikuje povolené třídy aktiv, omezení kvality a kvantity s přihlédnutím k daňovým, účetním a dohledovým předpisům. Příloha této smlouvy, která je každý rok revidována, definuje klíčové hodnoty a prahové hodnoty pro účely sledování. GIM MR odpovídá za správu aktiv v rámci podmínek stanovených v této smlouvě. Ve skupině ERGO byl založen AL team, jehož členem je finanční ředitel Společnosti. Tým poskytuje poradenství týkající se aktiv a pasiv. Výbor AL (na úrovni skupiny ERGO) každoročně přezkoumává celkové podmínky a plán řízení aktiv a pasiv.

Společnost řídí své portfolio aktiv v souladu se širokým systémem skupinových předpisů ERGO Asset Liability Management Policy, ERGO Asset Management Manual International, ERGO Bank Strategy, Responsible Investment Guideline, Investment Guidelines ERGO International (IGEIO), ERGO General Investment Guideline, Cash Guideline ERGO International, ERGO Capital Management Policy a ERGO Collateral Management Policy, s místní legislativou a s vnitřní směrnicí „Pravidla pro správu finančních aktiv“.

4.3.1 Přehled identifikovaných tržních rizik, jejich významnosti a změn během sledovaného období

4.3.1.1 Kvalitativní ocenění portfolia

Vzhledem k ziskovosti Společnosti (vyjma roku 2020) portfolio aktiv v posledních letech roste, nicméně investiční strategie zůstává bez výraznějších změn. Většina nových či obnovených investic se týká vládních dluhopisů a bankovních depozit, a zejména s ohledem na požadavky Solvency II, se snažíme v maximální míře umísťovat depozita hlavně u bank s mezinárodním ratingem (Fitch, Moody's, Standard & Poor's, apod.). I přes to, že využíváme mezinárodní banky, tržní koncentrační riziko reprezentuje 61 % z celého tržního rizika.

4.3.1.2 Kvantitativní ocenění portfolia

V tabulce níže je zobrazeno portfolio aktiv Společnosti

Investments	Actual 2020		Actual 2021	
	T CZK	% of total	T CZK	% of total
Total	392 854		493 406	
Participations	28 032	7,1%	2 861	0,6%
<i>Euro-Center Holding SE</i>	17 567	4,5%	0	0,0%
<i>Etics ITP, s.r.o.</i>	2 734	0,7%	2 786	0,6%
<i>European Assistance Holding GmbH</i>	7 731	2,0%	75	0,0%
Bonds (government)	227 812	58,0%	218 527	44,3%
<i>CZ government</i>	227 812	58,0%	218 527	44,3%
Bank deposits	137 010	34,9%	272 017	55,1%
<i>Česká spořitelna</i>	45 000	11,5%	100 000	20,3%
<i>Komerční banka</i>	62 010	15,8%	42 017	8,5%
<i>Moneta Money Bank</i>	30 000	7,6%	130 000	26,3%

Objem kapitálu potřebného pro krytí tržního rizika činí 18 % (před započtením efektu diverzifikace).

Nárůst ve srovnání s rokem 2020 je způsoben následujícími vlivy: v roce 2021 došlo k prodeji účasti Společnosti v Euro-Center Holding SE, výraznému snížení tržní hodnoty účasti v European Assistance Holding a poklesu hodnoty držených dluhopisů vlády ČR.

I přes výrazný pokles celkové hodnoty účastí Společnosti a mírný pokles objemu vládních dluhopisů na straně jedné a nárůstu depozit u bank na straně druhé, došlo k celkovému nárůstu Market risk concentration (+107 %).

Market risk - SCR (incl. loss-absorbing capacity of technical provisions)		
ERV Evropská pojišťovna, a. s.		
T CZK	Net	Gross
Interest rate risk	8 869	8 869
Equity risk	1 599	1 599
Property risk	0	0
Spread risk	8 172	8 172
Market risk concentrations	30 689	30 689
Currency risk	768	768
Counter-cyclical premium risk	0	0
Diversification within module	-16 673	-16 673
Total capital requirement for market risk	33 424	33 424

4.4 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko můžeme definovat jako pravděpodobnost ekonomické ztráty či navýšení ztráty v případě, že finanční situace protistrany se změní, což vede k neschopnosti protistrany splácet své závazky, v krajním případě může dojít až ke krachu protistrany. Dále nejde nezmínit dvě hlavní části tvořící úvěrové riziko, kde za první považujeme snahu o vyhnutí se riziku pomocí využívání ohodnocení (ratingu) každé společnosti/protistrany, za druhé se jedná o fluktuaci cen v dané skupině ratingu.

Úvěrové riziko se řídí především skupinovou směrnicí ERGO Counterparty Risk Policy a interní směrnicí „Pravidla pro správu finančních aktiv“.

4.4.1 Přehled identifikovaných úvěrových rizik, jejich významnosti a změn během sledovaného období

4.4.1.1 Kvalitativní ocenění portfolia

Neschopnost protistrany splácet závazky představuje hlavní část našeho úvěrového rizikového portfolia. Hlavním důvodem je spojení úvěrového rizika s růstem obchodu. U růstu obchodu očekáváme i růst pohledávek ve stejném čase, a tím se zvyšuje úvěrové riziko, kterému naše Společnost čelí.

Z druhé strany je většina našeho obchodu (krátkodobé cestovní pojištění) vysoce sezónní aktivem, efekt sezónnosti může vyrovnat riziko ke konci roku, nicméně je nutné mít na paměti velké mezikvartální výkyvy především v technických rezervách.

4.4.1.2 Kvantitativní ocenění portfolia

Objem kapitálu potřebného pro krytí úvěrového rizika se v roce 2021 celkově snížil o 9 mil. Kč a jeho podíl na na 5 %. Výše potřebného kapitálu se meziročně snížila díky snížení zůstatku celkových pohledávek ke konci sledovaného období.

Counterparty default risk - SCR		
ERV Evropská pojišťovna, a. s.		
T CZK	Net	Gross
Type 1 exposures		10 017
Type 2 exposures		5 750
Diversification within module		-941
Total capital requ. for counterparty default risk	14 826	14 826

4.4.2 Koncentrace rizik

Jak bylo zmíněno výše, významná část finančních aktiv leží v bankovních depozitech. Tohoto instrumentu je po celý rok využíváno pro řízení hotovostních toků během sezony. Zisk je držen až do doby výplaty dividend, k níž dochází zpravidla na přelomu března a dubna následujícího roku. Z toho vyplývá, že po celý rok, až do doby výplaty dividend, roste riziko koncentrace.

O rozdělení zisku za rok 2021 bude rozhodovat dozorčí rada na svém jednání v dubnu 2022, na kterém bude navrhováno ze zisku v souhrnné výši 121 mil. Kč použít pouze 60,5 mil. Kč na výplatu dividend.

Jasným cílem managementu Společnosti je diverzifikace rizika mezi hlavní a stabilní hráče bankovního trhu. Společnost neměla ke konci roku 2021 uložena žádná depozita u banky, která by neměla přiřazen mezinárodní rating.

4.5 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity reflektuje schopnost Společnosti splácet své závazky. Jedná se o riziko, které se neobjevuje v interním modelu rizik, a tudíž nemůže být modelováno pomocí Solvency II standardní formule. Je dobré mít na paměti, že riziko likvidity je částečně spojeno s upisováním rizik (schopnost plnit upsaná rizika v budoucnu).

Likvidita se ve Společnosti kontroluje denně. Protože většina prostředků pochází z krátkodobého cestovního pojištění, využíváme jednoduchý likvidní plán postavený na očekávaných tocích, jejichž pravidelnost je smluvně s obchodními partnery dohodnuta.

Likvidní riziko se řídí především skupinovou směrnicí ERGO Liquidity-Risk Policy. Likvidita je monitorována finančním oddělením v čele s finančním ředitelem a hlavním účetním Společnosti.

4.5.1 Přehled identifikovaných úvěrových rizik, jejich významnosti a změn během sledovaného období

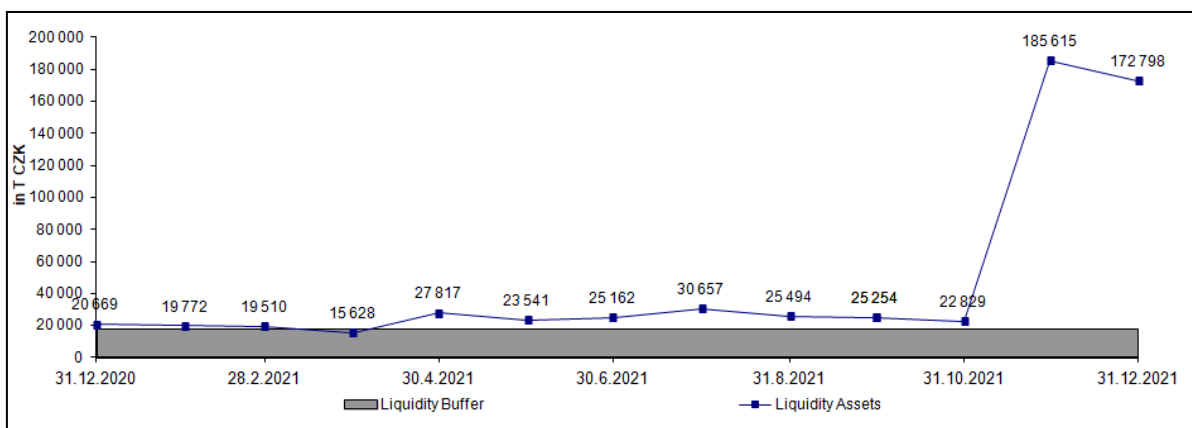
4.5.1.1 Kvalitativní ocenění portfolia

Z krátkodobého hlediska je likvidita Společnosti řízena pomocí bankovních depozit s různou periodicitou, kde se přesun hotovosti řídí dle přemíry či nedostatku likvidity a aktuálními tržními podmínkami. Panuje-li na trhu nulová či někdy záporná úroková míra, je využití depozit méně výhodné. Dlouhodobé hledisko se řídí posledním schváleným plánem Společnosti.

Společnost okamžitě informuje správce investic GIM o neočekávaných či zvláštních jevech. Společnost je ve velice komfortní situaci z hlediska likvidity, proto je toto riziko minimální (viz další část níže).

4.5.1.2 Kvantitativní ocenění portfolia

Následující graf zobrazuje vývoj likvidních prostředků Společnosti.



Velký nárůst peněžních prostředků držených na běžných účtech na konci roku 2021 souvisí s pojištěním proti úpadku cestovních kanceláří. V rámci tohoto pojištění cestovní kanceláře předkládají Společnosti garanci ve formě bankovní záruky nebo složí na účet Společnosti depozitum.

4.6 OPERAČNÍ RIZIKO

4.6.1 Přehled identifikovaných operačních rizik, jejich významnosti a změn během sledovaného období

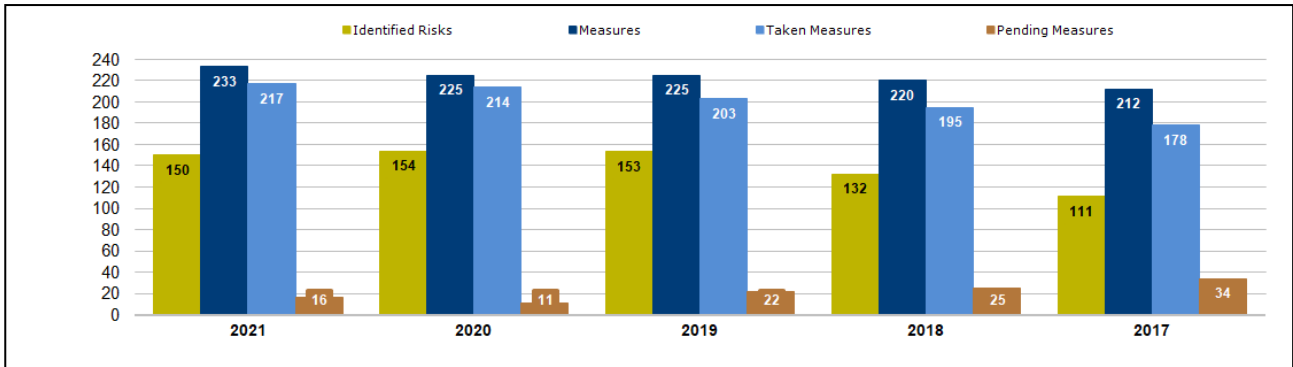
Operační riziko je definováno v rámci pravidel Solvency II; v souladu s těmito pravidly Společnost operačním rizikem rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, pracovníků a systémů nebo v důsledku vnějších událostí. Do operačního rizika Společnost též zahrnuje riziko outsourcingu.

Ve Společnosti je kladen důraz na interní procesy a podporu IT, aby byl snížen vliv lidského faktoru a snížil se objem manuálních úkonů. Jde především o nalezení správné rovnováhy tak, aby zvýšená automatizace možná rizika paradoxně nezvýšila.

4.6.1.1 Kvalitativní ocenění portfolia

Kvalitativní ocenění portfolia odpovídá internímu kontrolnímu systému a nastavení procesů zmíněných v kapitole 3.3. – Systém řízení rizik.

Společnost dlouhodobě drží nastavenou úroveň, kde dochází k minimálním výkyvům. Grafické znázornění je zobrazeno níže.



4.6.1.2 Kvantitativní ocenění portfolia

Objem kapitálu potřebného pro krytí operačního rizika vzrostl na tj. 10,6 % kapitálového požadavku. Uvedený nárůst byl způsoben zejména zvýšením kapitálových požadavků k operačnímu riziku na zasloužené pojistné.

Operational risk - SCR		
	Net	Gross
ERV Evropská pojišťovna, a. s.		
T CZK		
Cap. Requ. for OpRisk based on techn. Prov.(Opprovisions)	3 013	
Cap. Requ. for OpRisk based on earned prem.(Oppremiums)	30 236	
Capital requirement for operational risk	30 236	

4.7 OSTATNÍ VÝZNAMNÁ RIZIKA

4.7.1 Přehled identifikovaných ostatních rizik, jejich významnosti a změn během sledovaného období

Mezi ostatní sledovaná rizika zařazujeme strategické riziko, reputační riziko a riziko koncentrace.

4.7.1.1 Riziko koncentrace

Závislost na klíčových obchodních partnerech a klíčových zaměstnancích Společnosti se odráží nejen v riziku strategickém, ale má své zastoupení v riziku koncentrace.

4.7.1.2 Reputační riziko

Reputačním rizikem Společnost rozumí riziko, že dojde k negativní publicitě ohledně obchodních aktivit Společnosti (bez ohledu na skutečnost, zdali jsou pravdivé nebo nepravdivé), což se projeví v poklesu počtu zákazníků, právních sporech nebo zhoršení výsledků hospodaření.

Vzhledem ke specializaci a dobrému povědomí o naší značce v cestovním ruchu je udržení dobré reputace Společnosti jedním z nejdůležitějších předpokladů našeho podnikání. Proto reputaci a prezentaci naší značky považujeme za velice významné téma. Obecným a základním požadavkem Společnosti na všechny zaměstnance je podpora a posilování dobré pověsti Společnosti.

4.7.1.3 Strategické riziko

Strategické riziko je začleněno mezi významná rizika na základě diskusí členů představenstva o strategickém plánu a cílech. Argumenty, které vedou k identifikaci rizik, jsou následující:

- závislost na velkých obchodních partnerech (cestovní kanceláře, makléřské společnosti atd.)
- závislost na klíčových zaměstnancích
- nestabilita v evropských i světových turistických destinacích

- proměnlivost klientského vzorce chování
- konkurence nespécializovaných/kompozitních pojišťoven na českém trhu
- legislativní změny
- pokles české ekonomiky
- více jak 20 % propad turistického ruchu.

4.8 ZÁTĚŽOVÉ TESTY

4.8.1 Popis metodiky pro provádění zátěžových testů

Zátěžové testy a analýza scénářů pro operační riziko jsou provedeny na základě skupinových pravidel daných ERGO Guideline of Scenario Analysis for Operational Risks–Small Business Approach a ERGO Risk Limit and Trigger Manual for ERGO Group AG.

Základem je nastavit dostatečný počet scénářů s relevantní pravděpodobností výskytu. Scénáře jsou nastaveny oddělením Underwritingu ve spolupráci s oddělením Řízení rizik. Provedené stress-testy na vybraných scénářích nám dávají informace o kapitálové vybavenosti v případě, že stresová/krizová situace nastane, proto zkoumaným ukazatelem je Solvency Capital Requirement (SCR) a dopad do vlastního kapitálu.

Analýza scénářů pro operační rizika prochází pravidelnou kontrolou každým rokem. Jedná se o identifikaci nejdůležitějších oblastí v rámci operačních rizik a vytvoření speciálních scénářů při výskytu rizikové situace. Na vytvoření scénáře se podílí oddělení Řízení rizik a specialista pro danou oblast, který je navržen pro každý jednotlivý scénář. Koordinační činnost zajišťuje vedoucí oddělení Řízení rizik či držitel funkce řízení rizik.

Naše Společnost identifikovala tři klíčové oblasti, kterými jsou:

- Obchodní oddělení
- oddělení ICT–Business Continuity Management
- oddělení účtárny.

4.8.1.1 Výsledky stres testů

Výsledky testů nepřinesly žádná překvapení a trendy vysledované v průběhu prvotního testování se i po roce potvrdily. Na druhou stranu výrazný nárůst obrátu Společnosti a s ním spojených nákladů na pojistná plnění, který se projevil ve zvýšeném kapitálovém požadavku, se odrazil i do výsledků testů.

Změny vlastních zdrojů a jejich dopad na SCR byly analyzovány a vyhodnoceny v souladu s principy a požadavky ERGO Group Risk Strategy. Po loňském zhoršení výstupů zátěžových testů bylo v roce 2021 zaznamenáno výrazné zlepšení výstupů.

Vývoj většiny scénářů je sice pozitivní, na druhou stranu vývoj jednoho scénáře testujícího situaci selhání největší pojištěné CK, při novém nastavení zajištění a primárních podmínkách pojištění proti úpadku CK očekávaných pro rok 2022, ukazuje, že pokud by taková situace skutečně nastala, bude Společnosti chybět kapitál. Aby se vedení Společnosti této situaci vyhnulo, společně s akcionáři provedlo analýzu možných řešení, jak zmírnit dopady na solventnost, a to buď pomocí dodatečného zajištění, nebo kapitálové injekce či jiné alternativy. Jako nejlepší řešení bylo vybráno rozšíření zajištěného krytí ze strany mateřské společnosti.

Jak bylo uvedeno výše, největší dopad na ukazatel solventnosti vedoucí k jeho pádu do červeného pásma byl identifikován v případě selhání největších CK. U většiny scénářů se ukazatel SCR zvýšil - ve srovnání s předchozím rokem je nárůst přibližně 50-60 %, pouze v případě jednoho scénáře je nárůst nižší.

S ohledem na současnou situaci v rámci cestovního ruchu a v oblasti pojištění proti úpadku CK (a zejména zajištění) je třeba vyhodnocení a vývoj jednotlivých scénářů považovat za pozitivní a pro Společnost adekvátní.

Současně se scénáři zátěžových testů byly vytvořeny analýzy scénářů pro operační rizika, kde byla identifikována a analyzována rizika s nejvyšším negativním dopadem na Společnost s možností přerušení podnikání. Tyto scénáře byly vyvinuty s cílem objasnit a zprůhlednit události související s přerušením podnikání (business continuity management), jejich příčiny a zejména opatření, která vedou k rychlejšímu obnovení kontinuity podnikání.

Na základě zmíněných skutečností a testů lze dojít k závěru, že Společnost je dobře kapitálově vybavena a v dlouhodobém horizontu nepociťuje hrozbu, která by tuto situaci měla měnit.

Po schválení rozpočtu Společnosti na období 2022 – 2025 lze očekávat lepší výsledek testovaných scénářů díky očekávanému zlepšení solventnostní pozice Společnosti oproti stávajícímu stavu.

4.9 OSTATNÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace jsou uvedeny ve předešlých kapitolách.

5. POPIS METOD OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SII

5.1 AKTIVA

Následující tabulka obsahuje informace o aktivech Společnosti, a to ve struktuře uvedené v ročních kvantitativních reportech (Quantitative Reporting Template-QRT) jako S.01.02. V tabulce je porovnání aktiv v ocenění podle metodiky SII a jejich statutární účetní hodnoty (ocenění podle českých účetních standardů ČÚS). Tabulka, stejně jako celý odstavec 5.1, obsahuje informace a popis oceňovacích metod u aktiv v držení Společnosti.

Popis použitých oceňovacích metod u aktiv přímo spojených s technickými rezervami (podíly zajistitelů na technických rezervách) je uveden v části 5.2 – Technické rezervy.

		Solvency II	Účetní hodnota	Rozdíl SII - ÚH
		C0010	C0020	
Aktiva (tis. Kč)				
Goodwill	R0010		0	0
Odložené pořizovací náklady	R0020		24 916	-24 916
Nehmotný majetek	R0030	0	9 125	-9 125
Odložené daňové pohledávky	R0040	6 068	7 683	-1 615
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní užití	R0060	23 010	3 824	19 186
Investice	R0070	493 806	493 406	400
Účasti v dceřinných, společných a přidružených podnicích	R0090	2 786	2 786	0
Akcie	R0100	74	75	-1
Nekotované akcie	R0120	74	75	-1
Dluhopisy	R0130	218 527	218 527	0
Státní dluhopisy	R0140	218 527	218 527	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	R0200	272 419	272 017	402
Částky vymahatelné ze zajištění celkem:	R0270	7 532	9 352	-1 820
Neživotní pojištění celkem	R0280	7 532	9 352	-1 820
Neživotní pojištění bez NSLT	R0290	7 516	9 336	-1 820
Zdravotní pojištění NSLT Health	R0300	16	17	-1
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	R0360	32 466	22 581	9 885
Pohledávky z obchodního styku	R0380	4 968	4 696	272
Peníze a ekvivalenty hotovosti	R0410	172 798	172 798	0
Ostatní aktiva	R0420	3 696	3 696	0
Aktiva celkem	R0500	744 344	752 079	-7 735

V souladu s článkem 75 (1) (a) směrnice 2009/138/ES mají být všechna aktiva oceněna hodnotou, za níž by se mohla směnit mezi znalými stranami ochotnými k transakci za obvyklých podmínek, to znamená reálnou/tržní hodnotou. V ČÚS je uplatněn „smíšený“ model oceňování, tj. některá aktiva jsou oceňována reálnou hodnotou, jiná např. jejich amortizovanou hodnotou. Jsou-li principy oceňování totožné jak pro SII, tak i ČÚS, používáme stejné reálné hodnoty pro oba účely. Jsou-li principy oceňování aktiv odlišné, je rozdíl podrobněji popsán v členění na jednotlivé třídy aktiv. Jsou-li rozdíly mezi reálnými a účetními hodnotami podle ČÚS nemateriální, oceňují se aktiva v souladu s ČÚS, jak je podrobněji vysvětleno níže.

Kromě rozdílů v použitých oceňovacích metodách pro jednotlivé položky aktiv se také liší struktura rozvahy podle SII a ČÚS. Ne všechny položky rozvahy jsou proto přímo srovnatelné. U naší Společnosti jsou zásadní rozdíly zejména ve vykazování podílů zajistitelů, ať již na technických rezervách či na časovém rozlišení pořizovacích nákladů, kdy podle metodiky SII jsou vykázány v aktivech. Existují také nepatrné rozdíly v klasifikaci pohledávek a dalších aktiv, které jsou níže popsány v jednotlivých položkách. Tam, kde to bylo možné, jsme překlasifikovali aktiva podle ČÚS v souladu se strukturou předepsanou pro SII rozvahy tak, aby bylo možné srovnání.

5.1.1 Použití odhadů při oceňování a vykazování

Zakládá-li se ocenění aktiv na modelování kvůli nedostatku informací o tržní hodnotě nutné ke stanovení reálné hodnoty aktiva, jsou pro použití odhadů a stanovování předpokladů uplatňovány zásady maximální zdrženlivosti a obezřetnosti. Tyto principy platí pro položky aktiv i závazků rozvahy vytvořené podle SII.

Naše interní procesy jsou nastaveny na co nejpřesnější stanovení odhadů při zvážení všech relevantních informací. Klíčem pro určování hodnoty je co nejlepší znalost příslušných odhadovaných položek

a vědomosti managementu. Vzhledem k povaze takto odhadovaných položek je zřejmé, že odhady mohou být upřesňovány s ohledem na časový vývoj a nové poznatky.

5.1.2 Goodwill

Společnost nevykazuje goodwill v rozvaze sestavené podle ČÚS ani v rozvaze sestavené podle SII.

5.1.3 Časové rozlišení pořizovacích nákladů

Pořizovací náklady nejsou zobrazeny jako aktivum v rozvaze solventnosti, ale berou se v úvahu při oceňování technických rezerv. Odložené pořizovací náklady tvoří provize spojené s pořízením nebo obnovou pojistných smluv stejně jako v případě reportingu podle ČÚS.

U neživotního pojištění se odložené pořizovací náklady amortizují v souladu s rozpouštěním příslušné rezervy na nezasloužené pojistné. Vzhledem k portfoliu Společnosti je většina těchto nákladů rozpuštěna do jednoho roku od uzavření pojistné smlouvy.

5.1.4 Nehmotná aktiva

Ostatní nehmotná aktiva jsou zobrazena v rozvaze sestavené podle pravidel SII pouze tehdy, jsou-li zaúčtována a vykazována v souladu s ČÚS a současně se s takovým aktivem obchoduje na aktivním trhu. Druhá podmínka se považuje za splněnou, existuje-li vůbec aktivní trh pro podobná aktiva. Protože nehmotný majetek Společnosti tuto podmínku nespĺňuje, je tato položka v rozvaze podle SII prázdná.

5.1.5 Odložené daně

V rámci SII se odložené daně stanovují v souladu s mezinárodními účetními standardy (IFRS, IAS 12).

Odložené daňové pohledávky musí být vykazovány v případech, kdy jsou položky aktiv oceněny nižší nebo položky závazků vyšší hodnotou v rozvaze sestavené podle SII, než je jejich daňová zůstatková hodnota, a současně budou tyto rozdíly odstraněny v dalších obdobích s odpovídajícím dopadem na zdanitelné příjmy (dočasné rozdíly). Do této položky jsou zahrnuty také daňová aktiva spojená s převodem daňové ztráty. Bereme v úvahu platnou daňovou sazbu. Změny v sazbě daně a v daňových předpisech, které byly přijaty k rozvahovému dni, jsou brány v úvahu. Odložená daňová pohledávka je vykázána, pokud je pravděpodobná její realizace.

K 31. prosinci 2021 činily odložené daňové pohledávky 6,2 mil. Kč a odložené daňové závazky 131 tis. Kč. Přebytek odložených daňových pohledávek činí 6,1 mil. Kč a je vykázán v aktivech výkazu sestaveného podle metodiky SII.

		Solvency II	Účetní hodnota
Odložené daňové pohledávky	R0040		
Nehmotný majetek		1 568	0
Pohledávky		103	95
Ostatní závazky		2 966	3 169
Investice		1 281	1 357
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem		281	3 062
Celkem		6 199	7 683
Odložené daňové závazky	R0780		
Investice		0	0
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem		0	0
Nehmotný majetek		0	166
Ostatní aktiva		131	131
Celkem		131	297
Saldo		6 068	7 386

Odložené daňové pohledávky mají stejný časový horizont pro zrušení přechodných rozdílů jako odložené daňové závazky.

5.1.6 Hmotný majetek

Pro účely SII je hmotný majetek z důvodu zjednodušení oceněn jako v ČÚS, tj. zůstatkovou hodnotou vypočtenou na základě stanoveného odpisového plánu. Jediný rozdíl, který je ve vykazování hmotného majetku dle SII a ČÚS, je spojen s uplatněním mezinárodního účetního standardu IFRS 16 na nájem prostor sídla Společnosti pro účely SII. Dle standardu IFRS 16 došlo k ocenění práva užívání kancelářských prostor do konce nájemní smlouvy. Hodnota práva užívání byla zaúčtována do hmotného majetku. Toto aktivum je měsíčně odepisováno lineárním způsobem.

5.1.7 Finanční umístění

5.1.7.1 Podíly

Obecně platí, že tato položka obsahuje podíly v přidružených podnicích, jež představují dceřiné společnosti, které nejsou plně konsolidovány pro účely skupinového reportingu SII, a tím i reportingu naší Společnosti, protože představují malé společnosti poskytující doplňkové služby (asistenční činnost).

Podíly v přidružených podnicích zahrnutých v této položce jsou oceněny stejnou metodou jako v případě ČÚS, tj. vzhledem k tomu, že tyto společnosti nejsou obchodovány, je reálná hodnota finančního umístění stanovena odborným odhadem, např. jako podíl na čistých aktivech společnosti.

Metoda podílu na čistých aktivech (Equity method) se používá ve skupině Munich Re pro přidružené společnosti, u kterých není vyžadován SII reporting. U těchto společností Munich Re považuje jejich ocenění na základě přebytku aktiv nad závazky oceněnými podle metodiky SII za neproveditelné.

Na rozdíl od ČÚS, kdy je jakákoli dceřiná společnost konsolidována (bez ohledu na typ vykonávané podnikatelské činnosti), pro účely skupinové solventnosti jsou konsolidovány pouze pojišťovací nebo zajišťovací společnosti (bez ohledu na to, zda jsou či nejsou ze zemí EHP).

Přehled majetkových účastí v ovládaných osobách:

Obchodní jméno, sídlo	Podíl v %	Pořizovací cena	Celková výše		HV za účetní období
			Zákl. kap.	Vlast.kap.	
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100%	2 000	2 000	2 786	394
Celkem k 31.12.2021		2 000	2 000	2 786	394
Etics ITP, s.r.o., Křížkova 237/36a, 186 00 Praha 8	100%	2 000	2 000	2 734	360
Celkem k 31.12.2020		2 000	2 000	2 734	360

5.1.7.2 Ostatní finanční umístění

V rozvaze sestavené podle SII jsou všechna finanční aktiva oceněna v tržní/reálné hodnotě. Reálná hodnota představuje hodnotu, za kterou může být finanční aktivum směřeno nebo finanční závazek vyrovnán mezi znalými, k transakci ochotnými stranami za obvyklých podmínek.

Je-li cena kotována na aktivních trzích (tj. tržní hodnotou), je použita tato hodnota. Nemí-li k dispozici tržní hodnota, jsou použity oceňovací modely, ve kterých jsou maximálně využity pozorovatelné parametry trhu. Stejně principy oceňování jsou použity i pro výkazy podle ČÚS.

Stanovování reálné hodnoty

Jelikož tržní hodnoty nejsou k dispozici pro všechna finanční aktiva, používáme i pro účely SII systém definovaný v mezinárodních účetních standardech IFRS, které rozdělují finanční aktiva do třech úrovní. Ačkoli SII explicitně nepoužívá tuto kategorizaci, použití této metody pomáhá při porovnávání oceňovacích rozdílů mezi SII a ČÚS. Alokace do úrovní odráží, zda je reálná hodnota odvozena z transakcí na trhu nebo je ocenění při nedostatku tržních dat založeno na modelech.

Level 1 - ocenění je založeno na neupravených kotovaných cenách na aktivních trzích pro finanční aktiva identická s aktivy vykazovanými společnostmi k rozvahovému dni. Trh je považován za aktivní, pokud transakce probíhají dostatečně často a v dostatečném množství a informace o ceně jsou k dispozici průběžně. Jelikož je kótovaná cena na aktivním trhu nejspolehlivějším ukazatelem reálné hodnoty, je použita vždy, pokud je k dispozici. V této kategorii Společnost eviduje zejména investice do pevně úročených cenných papírů (státní dluhopisy) a případně investice do akcií nebo investičních fondů (vyjma nemovitostních fondů), pro které je k dispozici cena na burze.

Level 2 – aktiva jsou oceněny modely používajícími tržní data. K tomu využíváme vstupy přímo nebo nepřímo pozorovatelné na trhu (jiné než kótované ceny). V případě, že oceňovaný finanční nástroj má pevnou dobu trvání smlouvy, vstupy použité pro ocenění musí být pozorovatelné pro celé toto období. Finanční nástroje vyčleněné v této úrovni zahrnují zejména směnky, kryté dluhopisy, podřízené cenné papíry a deriváty neobchodované na burze.

Level 3 – pro ocenění aktiv se využívají techniky, které nejsou založeny na vstupech pozorovatelných na trhu. Tento způsob ocenění je přípustný pouze tehdy, pokud nejsou k dispozici žádné tržní údaje. Použité vstupy odrážejí předpoklady Společnosti týkající se ukazatelů, které by byly brány účastníky trhu v potaz při stanovování ceny. Používáme nejlepší dostupné informace pro ocenění, včetně interních firemních dat. Finanční nástroje vyčleněné v této kategorii se skládají z investic do soukromého kapitálu, obnovitelných zdrojů energie a nových technologií (RENT) a investic do přidružených společností oceňovaných reálnou hodnotou.

Vhodnost alokace do dané kategorie je posuzována pravidelně ke dni čtvrtletní účetní závěrky. V případě změny ovlivňující použitý model oceňování – například v případě, že trh již není aktivní – přistupujeme k nezbytným úpravám použitých metod.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení investic do jednotlivých úrovní hodnocení:

tis. Kč.				31.12.2021
	Level 1	Level 2	Level 3	
Akcie	0	0	75	
Dluhopisy	218 527	0	0	
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	0	0	272 419	
Celkem	218 527	0	272 493	

Pro finanční aktiva zařazené do kategorie „Level 3“ používáme následující metody oceňování:

- **Akcie:** V této kategorii aktiv Společnost, v souladu se změnou metodiky používané v rámci skupiny Munich Re/ERGO, změnila metodu oceňování pro účely SII (viz kap. 5.1.7.3 níže). Akcie jsou pro účely SII oceňovány metodou diskontovaných budoucích výnosů a pro účely ČÚS jsou tyto akcie oceněny v pořizovací ceně.
- **Vklady:** Jiné než ekvivalenty hotovosti. Společnost drží pouze krátkodobá bankovní depozita, která jsou také oceněna stejně jako v ČÚS, tj. nominální hodnotou k datu účetní závěrky.

5.1.7.3 Rozdíly v ocenění mezi SII a ČÚS

Vzhledem k omezenému portfoliu investičních nástrojů držených společností registrujeme pouze dvě kategorie finančních aktiv s odlišným oceněním – Dluhopisy držené do splatnosti a Akcie.

Akcie

Od roku 2017 jsou pro účely SII akcie oceňovány metodou diskontovaných budoucích výnosů (Discounted Future Earnings Model). Společnost touto metodou oceňuje svůj podíl ve společnostech Euro-Center Holding SE a European Assistance Holding GmbH, které jsou kontrolovány skupinou Munich Re/ERGO, a tudíž jsou k dispozici potřebná data pro použití této metody. Pro účely ČÚS jsou tyto akcie oceněny v pořizovací ceně.

Dluhopisy

Od 1. ledna 2018 jsou veškeré dluhopisy oceněny reálnou/tržní hodnotou jak pro účely SII, tak i v případě ČÚS. Do 31. 12. 2017 bylo pro účely ČÚS portfolio dluhopisů emitovaných ČR a evidovaných jako „držené do splatnosti“ vykazováno v rozvaze v amortizované hodnotě.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdílech v ocenění mezi SII a ČÚS:

		Solvency II	Účetní hodnota	Rozdíl SII - ÚH
Akcie	R0100	75	75	0
Nekotované akcie	R0120	75	75	0
Euro-Center Holding SE		0	0	0
European Assistance Holding GmbH		75	75	0
Dluhopisy	R0130	218 527	218 527	0
Státní dluhopisy	R0140	218 527	218 527	0
S pevným výnosem - realizovatelné		218 527	218 527	0

5.1.8 Pohledávky z pojištění

V rozvaze sestavené podle SII musí být pohledávky z pojištění oceněny reálnou hodnotou. Na rozdíl od finančního umístění není nutné brát v potaz další speciální požadavky.

V rozvaze sestavené podle ČÚS jsou pohledávky vykazovány v nominální hodnotě. V souladu s vnitřními účetními předpisy provádíme testy na zjištění, zda jejich hodnota klesla. Výše pravděpodobné ztráty se zobrazí ve formě opravných položek. Opravné položky k pohledávkám za pojistníky stanoví Společnost na základě analýzy jejich návratnosti. Opravné položky jsou tvořeny jednak paušálně na základě věkové struktury pohledávek a dále zohledňují riziko neplacení pro některé individuální případy. Společnost tvoří opravné položky netto způsobem, tj. do nákladů nebo výnosů se účtuje částka ve výši rozdílu stavu opravných položek na počátku a konci účetního období.

Pro účely SII vycházíme z ocenění pohledávek podle ČÚS s tím, že jsou navíc případné „záporné“ zůstatky pohledávek (zejména přeplatky pojistného) přesunuty do položky závazků z pojištění a naopak případné „kladné“ zůstatky závazků z pojištění jsou přesunuty do pohledávek z pojištění. V souladu s pravidly skupin ERGO jsou pohledávky uvedeny v současné hodnotě, tj. diskontovány, kdy je zohledněna jak aktuální bezriziková úroková sazba, tak i rozpětí této sazby. Vzhledem ke krátkodobému charakteru našeho pojištění, a tím i splatnosti pohledávek, má tento krok pouze symbolický vliv (16 tis. Kč k 31. prosinci 2021).

5.1.9 Pohledávky z obchodního styku

V rámci SII zahrnují pohledávky z obchodního styku zejména pohledávky z dividend, daňové pohledávky a ostatní pohledávky. Tyto pohledávky musí být oceněny reálnou hodnotou. Avšak z důvodů zjednodušení jsou pohledávky z dividend oceňovány zůstatkovou hodnotou podle ČÚS.

Podobně jako v případě pohledávek z pojištění jsou i pohledávky z obchodního styku, pro účely ČÚS, vykazovány v nominální hodnotě. Stejně tak jsou i testovány na možné ztráty a následně vypočteny opravné položky.

Pro účely SII vycházíme z ocenění pohledávek podle ČÚS s tím, že jsou navíc případné „záporné“ zůstatky pohledávek přesunuty do položky závazků z obchodního styku a naopak případné „kladné“ zůstatky závazků z obchodního styku jsou přesunuty do pohledávek z obchodního styku. V souladu s pravidly skupin ERGO jsou pohledávky uvedeny v současné hodnotě, tj. diskontovány, kdy je zohledněna jak aktuální bezriziková úroková sazba, tak i rozpětí této sazby. Riziko splacení (Credit risk) jednotlivých obchodních partnerů je také bráno v úvahu.

5.1.10 Peníze a ekvivalenty hotovosti

Pro účely SII je za reálnou hodnotu považována, stejně jako ve výkazech sestavených podle ČÚS, jmenovitá hodnota. Převoditelné vklady (včetně šeků) se oceňují v amortizované/zůstatkové hodnotě (obvykle se jedná o jmenovitou hodnotu).

5.1.11 Ostatní aktiva

Ostatní aktiva zahrnují všechna aktiva, která nemohou být přiřazena k žádné jiné předepsané třídě aktiv. V případě naší Společnosti zahrnují přechodné účty a to zejména náklady příštích období. Podle pravidel SII mají být všechna ostatní aktiva oceněna reálnými hodnotami. Nicméně tak jako pro účely ČÚS, jsou náklady příštích období oceněny poměrnou metodou a pokrývají období mezi datem vykazání a datem uskutečnitelného plnění. Na rozdíl od ČÚS jsou pro účely SII ostatní aktiva diskontována, kdy je zohledněna jak aktuální bezriziková úroková sazba, tak i rozpětí této sazby. Od diskontování se upustí, pokud je její efekt nevýznamný.

5.2 TECHNICKÉ REZERVY

5.2.1 Popis metodologie použité pro SII reporting

5.2.1.1 Obecné požadavky

Pojišťovny a zajišťovny musí vytvářet technické rezervy s ohledem na jejich veškeré závazky vůči pojistníkům a oprávněným osobám (obmyšleným) vyplývajících z pojistných a zajišťovacích smluv. Výše technických rezerv musí odpovídat částce, kterou by pojišťovny a zajišťovny musely vyplatit, pokud by chtěli okamžitě převést tyto závazky na jinou pojišťovnu nebo zajišťovnu. Výpočet technických rezerv

by měl být založen na informacích poskytovaných finančními trhy a obecně dostupných údajích o opisovacích rizicích (soulad s trhem). Technické rezervy se vypočítávají obezřetně, spolehlivě a objektivním způsobem. V souladu s výše uvedenými zásadami provádíme výpočet technických rezerv (viz níže).

5.2.1.2 Výpočet technických rezerv

Jak je popsáno níže, obecně platí, že hodnota technických rezerv se rovná součtu nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

Nejlepší odhad odpovídá pravděpodobnostmi váženému průměru budoucích peněžních toků s ohledem na časovou hodnotu peněz (očekávanou současnou hodnotu budoucích peněžních toků), přičemž se použije příslušná bezriziková výnosová křivka. Výpočet nejlepšího odhadu se zakládá na nejnovějších a důvěryhodných informacích, jakož i na realistických předpokladech, a provádí se prostřednictvím přiměřených, použitelných a vhodných pojistně-matematických a statistických metod. Projekce peněžních toků použité při výpočtu hodnoty nejlepšího odhadu zohledňují veškeré přírůstky a úbytky peněžních toků potřebných k vyrovnání závazků z pojišťovací činnosti po celou dobu jejich trvání. Nejlepší odhad se vypočte jako hrubý, aniž by byly odečteny částky vymahatelné ze sjednaného zajištění. Tyto částky jsou vypočteny samostatně.

Riziková přírážka se stanovuje v takové výši, aby bylo zajištěno, že hodnota technických rezerv odpovídá takové výši, kterou by Společnost mohla vyžadovat, pokud by měla převzít závazky z pojišťovací činnosti a byla jim schopna dostát.

Nejlepší odhad a riziková přírážka jsou oceňovány odděleně. Riziková přírážka představuje náklady na poskytnuté vlastní zdroje odpovídající výši požadované solventnosti nutné pro krytí závazků vyplývajících z pojišťovací činnosti, a to po celou dobu jejich trvání. Pro stanovení nákladů na vlastní zdroje (Cost of Capital) se použije sazba stanovená zvláštním předpisem EU.

5.2.1.3 Ostatní informace použité při výpočtu technických rezerv

Při výpočtu technických rezerv je potřeba přihlídnout, mimo peněžních toků uvedených výše, ještě k:

- veškerým nákladům, které vzniknou při správě závazků vyplývajících z pojišťovací či zajišťovací činnosti
- inflaci, včetně inflace ovlivňující náklady a pojistná plnění.

5.2.1.4 Oceňování finančních záruk a smluvních opcí zahrnutých do pojistných a zajišťovacích smluv

Obecně platí, že při výpočtu technických rezerv bereme v úvahu hodnotu finančních záruk a smluvních opcí zahrnutých do pojistných a zajišťovacích smluv. Veškeré přijaté předpoklady týkající se pravděpodobností uplatnění smluvních opcí pojistníky, včetně předčasného ukončení smluv, jsou reálné a založené na současných a důvěryhodných informacích. Tyto předpoklady zohledňují, explicitně či implicitně, i dopady, které mohou mít budoucí změny finančních i jiných podmínek na uplatnění opcí.

V průběhu roku 2021 neměla Společnost žádné finanční záruky ani smluvní opce, které by byly zahrnuty do pojistných a zajišťovacích smluv.

5.2.1.5 Segmentace

Při výpočtu technických rezerv rozdělujeme závazky vyplývající z pojišťovací či zajišťovací činnosti do homogenních rizikových skupin, a to přinejmenším podle pojistných odvětví.

		Solvency II	Účetní hodnota	Rozdíl SII - ÚH
		C0010	C0020	
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	R0510	113 406	154 780	-41 374
Neživotní pojištění bez NSLT	R0520	59 551	0	
TR vypočtené jako celek	R0530	0		
Hrubý nejlepší odhad TR	R0540	49 127		
Riziková přírážka	R0550	10 424		
Zdravotní pojištění NSLT Health	R0560	53 855	0	
TR vypočtené jako celek	R0570	0		
Hrubý nejlepší odhad TR	R0580	51 305		
Riziková přírážka	R0590	2 550		

Bližší informace o rozdělení mezi nejlepší odhad a rizikovou příražku v členění podle pojistných odvětví lze najít v kvantitativním výkazu S.17.01.01.

	Direct business and accepted proportional reinsurance									Total Non-Life obligation
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Miscellaneous financial loss		
	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0130	C0180	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM										
Best estimate										
Premium provisions										
Gross - Total	R0060	15 813 440	382 964	1 329 990	1 452 967	477 645	3 596 671	22 618	17 898 257	40 974 552
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	727 678	0	0	727 678
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	15 813 440	382 964	1 329 990	1 452 967	477 645	2 868 993	22 618	17 898 257	40 246 874
Claims provisions										
Gross - Total	R0160	34 610 878	497 560	122 469	386 936	2 405 648	9 325 498	0	12 108 559	59 457 548
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	15 886	0	0	0	0	6 788 374	0	0	6 804 260
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	34 594 992	497 560	122 469	386 936	2 405 648	2 537 124	0	12 108 559	52 653 288
Total Best estimate - gross	R0260	50 424 318	880 525	1 452 459	1 839 903	2 883 294	12 922 169	22 618	30 006 816	100 432 101
Total Best estimate - net	R0270	50 408 431	880 525	1 452 459	1 839 903	2 883 294	5 406 117	22 618	30 006 816	92 900 162
Risk margin	R0280	2 384 013	165 025	1 852 641	137 221	489 186	748 675	1 485	7 194 583	12 972 830
Technical provisions - total										
Technical provisions - total	R0320	52 808 330	1 045 550	3 305 101	1 977 124	3 372 480	13 670 844	24 103	37 201 399	113 404 931
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	15 886	0	0	0	0	7 516 052	0	0	7 531 938
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	52 792 444	1 045 550	3 305 101	1 977 124	3 372 480	6 154 792	24 103	37 201 399	105 872 992

5.2.2 Nejistota spojená s kalkulací technických rezerv

Odhady technických rezerv skrývají určitou míru nejistoty, a to proto, že likvidace pojistných událostí vzniklých před rozvahovým dnem závisí na budoucích událostech a vývoji. Nepředvídatelné trendy ovlivňující likvidaci jako změny v zákonech, rozhodnutí soudu, ekonomické faktory (inflace), mohou mít značný dopad na výsledky run-off technických rezerv.

Technické rezervy na krytí nákladů pojistných událostí a nákladů na likvidaci vypočítáváme v souladu s pojistně-matematickými postupy a na základě doložitelných předpokladů, metod a hodnocení. Použité předpoklady jsou přezkoumávány a pravidelně aktualizovány. V rámci skupiny používáme společná řešení, což garantuje spolehlivost a konzistentnost použitých postupů. Navíc máme nastaven systém skupinových interních auditů, které kontrolují dodržování těchto pravidel a vhodnosti technických rezerv. Nejistota v technických rezervách je dále analyzována testováním ve výpočtech použitých předpokladů a parametrů. Navíc jsme stanovili a monitorujeme scénáře situací, které mohou významně ovlivňovat výši technických rezerv. Námi stanovené technické rezervy reflektují výsledky těchto analýz.

5.2.3 Vykazování podle ČÚS

5.2.3.1 Finanční výkazy: stanovení technických rezerv podle ČÚS

Finanční výkazy předkládané Společností splňují požadavky definované v ČÚS.

Technické rezervy jsou zobrazeny v rozvaze v čisté výši. Z výkazu rozvahy je patrná jak jejich hrubá výše, tak i část postoupená zajišťovatelům. Postoupená část se vypočítává na základě individuálních zajištých smluv. Pořizovací náklady na pojistné smlouvy jsou aktivovány a amortizovány v souladu s dobou platnosti dané smlouvy.

Rezerva na nezasloužené pojistné je tvořena ve výši částek předepsaného pojistného, které se vztahuje k budoucím účetním obdobím, a její výše je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných podle jednotlivých pojistných smluv za použití metody "pro rata temporis". U vybraných smluv dlouhodobého pojištění se do rezervy zahrnuje neprocestované předepsané pojistné.

Rezervy na pojistná plnění jsou tvořeny ve výši předpokládaných nákladů na pojistné události:

- hlášené do konce běžného účetního období, ale v běžném účetním období nezlikvidované (RBNS)
- do konce běžného účetního období vzniklé, ale nenahlášené (IBNR)
- a s nimi spojenými náklady likvidace (CSC).

Výše rezervy na pojistná plnění vyplývající z pojistných událostí hlášených do konce účetního období je stanovena jako souhrn rezerv vypočítaných pro jednotlivé pojistné události.

Výše rezerv na pojistná plnění je založena na odhadech: skutečné platby mohou být vyšší nebo nižší. Zaučtované částky představují realistický odhad očekávaných budoucích plateb a jsou vypočítány

na základě minulých zkušeností a předpokladů ohledně budoucího vývoje. Budoucí závazky nejsou diskontovány.

Rezerva na prémie a slevy je tvořena v souladu s pojistnými smlouvami. Rezerva je tvořena v případech, kdy Společnosti vzniká, vzhledem k dosaženému objemu pojistného, povinnost vyplatit pojistníkovi zpět část pojistného vztahujícího se k běžnému účetnímu období. Změny stavu rezervy na prémie a slevy Společnost vykazuje v položce „Prémie a slevy“ výkazu zisků a ztrát.

5.2.3.2 Finanční výkazy: účtování a oceňování odložených pořizovacích nákladů

Odložené pořizovací náklady tvoří provize a jiné variabilní náklady spojené s pořízením nebo obnovou pojistných smluv. Odložené pořizovací náklady jsou v rozvaze sestavované podle ČÚS vykazovány v samostatné položce aktiv.

V případě neživotního pojištění jsou odložené pořizovací náklady amortizovány v souladu s rozpouštěním příslušné rezervy na nezasloužené pojistné. Vzhledem k portfoliu Společnosti je většina těchto nákladů rozpouštěna do jednoho roku od uzavření pojistné smlouvy.

5.2.3.3 Finanční výkazy: účtování a oceňování podílu zajišťovatelů na technických rezervách

Podíl zajišťovatelů na technických rezervách vychází jak z hrubé výše dané rezervy, tak z ustanovení příslušných zajištěných smluv.

5.2.4 Vysvětlení kvalitativních rozdílů mezi metodami používanými pro oceňování pro účely SII a v rámci účetní závěrky sestavené podle ČÚS

5.2.4.1 Definice

V současné době neshledáváme významný rozdíl v obecných definicích technických rezerv mezi ČÚS pravidla SII ve vztahu k naší Společnosti a jejímu specifickému charakteru činnosti.

5.2.4.2 Uznání

Podle pravidel SII prvotní uznání závazku/pohledávky souvisí s okamžikem, kdy pojistitel vstoupil do smluvního vztahu, nejpozději v okamžik, kdy začíná krytí rizika.

Na základě ČÚS vzniká závazek za nezaplacená pojistná plnění (včetně odhadů plnění ze škod vzniklých ale nenahlášených) v okamžiku vzniku pojistné události. Pojistné u dlouhodobých pojistných smluv se vykazuje v okamžiku jeho splatnosti.

5.2.4.3 Měření

5.2.4.3.1 Peněžní toky

Pravidla SII explicitně definují, že při výpočtu technických rezerv by měly být brány v úvahu veškeré budoucí peněžní toky/platby pojistníkům či oprávněným osobám, které pojišťovny zamýšlejí provést bez ohledu na to, zda jsou či nejsou smluvně garantovány. Další rozdíly mohou vzniknout zahrnutím režijních nákladů ve výpočtu technických rezerv podle SII.

V případě naší Společnosti je výše uvedená definice nejvíce v „rozporu“ s vykazováním rezervy na nezasloužené pojistné podle ČÚS. Rezerva na nezasloužené pojistné stanovené podle ČÚS (definice výpočtu viz kapitola 5.2.3.1. – Finanční výkazy: stanovení technických rezerv podle ČÚS) se mimo jiného liší i tím, že obsahuje nejen „budoucí“ peněžní toky/platby směrem k pojistníkům či oprávněným osobám, ale i části odpovídající pořizovacím a administrativním nákladům včetně očekávaného zisku Společnosti.

5.2.4.3.2 Diskontování

Pro diskontování technických rezerv pro účely SII používáme bezrizikovou úrokovou sazbu pro časový interval odpovídající splatnosti a v případě potřeby proti-cyklickou přírážku publikovanou EIOPA. Vzhledem k charakteristice pojistného kmene Společnosti, kdy je jeho významná část tvořena cestovním pojištěním-krátkodobými produkty a s ním souvisejících závazků (zejména léčebné výlohy a pojištění storna zájezdu) – nemá diskontování významný vliv na výši závazků (pohledávek).

Pro účely ČÚS nejsou technické rezervy diskontovány.

5.2.4.3.3 Riziková přirážka

SII stanovuje explicitní rizikovou přirážku používající 6 % sazbu nákladů vlastního kapitálu.

5.2.4.3.4 Riziko selhání protistrany

Výpočet podílu zajistitelů na technických rezervách zahrnuje i riziko selhání protistrany, tj. riziko, že zajistitel nedodrží sjednané závazky. Výpočet pro účely ČÚS toto riziko nezahrnuje.

5.2.4.3.5 Pořizovací náklady

Podle ČÚS jsou pořizovací náklady na pojistné smlouvy aktivovány a amortizovány v souladu s podmínkami uzavřených smluv. V rámci SII jsou pořizovací náklady zahrnuty do výpočtu technických rezerv. Bližší informace o rozdílu mezi technickými rezervami vypočtenými pro účely SII a pro vykazování podle ČÚS naleznete v tabulce.

SII		Direct business and accepted proportional reinsurance								Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Miscellaneous financial loss	
Premium provisions										
Gross - Total	R0060	15 813	383	1 330	1 453	478	3 597	23	17 898	40 975
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	728	0	0	728
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	15 813	383	1 330	1 453	478	2 869	23	17 898	40 247
Rezerva na nezasloužené pojistné										
Hrubá výše		24 951	1 664	11 038	5 079	1 465	12 746	86	37 082	94 110
Podíl zajišťovatelů		0	0	0	0	0	2 586	0	0	2 586
Čistá výše		24 951	1 664	11 038	5 079	1 465	10 160	86	37 082	91 524
Rozdíl Premium provision - Rezerva na nezasloužené pojistné										
Hrubá výše		-9 137	-1 281	-9 708	-3 626	-987	-9 149	-63	-19 184	-53 135
Podíl zajišťovatelů		0	0	0	0	0	-1 858	0	0	-1 858
Čistá výše		-9 137	-1 281	-9 708	-3 626	-987	-7 291	-63	-19 184	-51 277
Claims provisions										
Gross - Total	R0160	34 611	498	122	387	2 406	9 325	0	12 109	59 458
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	16	0	0	0	0	6 788	0	0	6 804
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	34 595	498	122	387	2 406	2 537	0	12 109	52 653
Rezerva na pojistná plnění + Rezerva na prémie a slevy										
Hrubá výše		35 485	511	126	398	2 466	9 272	0	12 414	60 671
Podíl zajišťovatelů		17	0	0	0	0	6 750	0	0	6 767
Čistá výše		35 468	511	126	398	2 466	2 522	0	12 414	53 904
Rozdíl Claims provision - Rez. na poj.plnění - Rez. na prémie a slevy										
Hrubá výše		-874	-14	-3	-11	-60	54	0	-305	-1 214
Podíl zajišťovatelů		-1	0	0	0	0	38	0	0	38
Čistá výše		-873	-14	-3	-11	-60	15	0	-305	-1 251
Total Best estimate - gross	R0260	50 424	881	1 452	1 840	2 883	12 922	23	30 007	100 432
Total Best estimate - net	R0270	50 408	881	1 452	1 840	2 883	5 406	23	30 007	92 900
Risk margin	R0280	2 384	165	1 853	137	489	749	1	7 195	12 973
Technical provisions - total - gross		52 808	1 046	3 305	1 977	3 372	13 671	24	37 201	113 405
Technical provisions - total - Net		52 792	1 046	3 305	1 977	3 372	6 155	24	37 201	105 873

SII x ČÚS		Direct business and accepted proportional reinsurance								Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Miscellaneous financial loss	
SII Technical provisions - total										
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	16	0	0	0	0	7 516	0	0	7 532
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	52 792	1 046	3 305	1 977	3 372	6 155	24	37 201	105 873
Celková výše TR ČÚS - brutto		60 435	2 176	11 163	5 477	3 931	22 017	86	49 496	154 781
Celková výše TR ČÚS - netto		60 419	2 176	11 163	5 477	3 931	12 682	86	49 496	145 428
Rozdíl Best Estimate - TR ČÚS - brutto		-10 011	-1 295	-9 711	-3 637	-1 047	-9 095	-63	-19 489	-54 349
Rozdíl Best Estimate - TR ČÚS - netto		-10 010	-1 295	-9 711	-3 637	-1 047	-7 276	-63	-19 489	-52 528
Rozdíl Total TP SII - TR ČÚS - brutto		-7 627	-1 130	-7 858	-3 500	-558	-8 347	-62	-12 294	-41 376
Rozdíl Total TP SII - TR ČÚS - netto		-7 626	-1 130	-7 858	-3 500	-558	-6 527	-62	-12 294	-39 555

5.2.5 Obecné požadavky na výpočet podílů zajišťovatelů

Kalkulace částek vymahatelných ze zajišťovacích smluv musí splňovat pravidla týkající se technických rezerv. Částky vymahatelné ze zajišťovacích smluv se počítají důsledně v souladu s parametry příslušných pojistných nebo zajišťovacích smluv, ke kterým se vztahují.

Samostatné výpočty jsou prováděny pro výpočet podílů zajišťovatelů jak na rezervě pojistného, tak na rezervě na pojistná plnění. Při výpočtu podílů zajišťovatelů musí Společnost přihlídnout k časovým rozdílům mezi přijatými náhradami a přímými platbami.

Pro účely výpočtu částek vymahatelných ze zajišťovacích smluv mohou peněžní toky obsahovat pouze platby spojené s odškodněním pojistných událostí a nevyřízené pojistné události. Platby ve vztahu k ostatním událostem nebo vyplaceným pojistným plněním se účtují odděleně od částek vymahatelných

ze zajišťovacích smluv a ostatních položek technických rezerv. Pokud byl zajišťovatelem poskytnut depozit, musí být o tento depozit upravena částka vymahatelná ze zajištění tak, aby se zamezilo dvojímu zobrazení závazku zajištěle.

Peněžní toky týkající se rezerv na pojistná plnění musí obsahovat všechny očekávané platby týkající se pojistných událostí tak, jak jsou zachyceny v brutto rezervě na pojistná plnění. Peněžní toky v souvislosti s rezervou pojistného musí zahrnovat všechny ostatní očekávatelné platby.

5.2.5.1 Úprava o riziko selhání protistrany

Výsledek výpočtu nejlepšího odhadu musí být upraven tak, aby zohlednil očekávané ztráty dané selháním protistrany. Uvedená úprava se provádí na základě posouzení pravděpodobnosti selhání protistrany a průměrné ztráty z něj vyplývající (ztráta ze selhání).

Úprava zohledňující očekávané ztráty z důvodu nesplnění závazků protistrany se vypočítá jako očekávaná současná hodnota změny peněžních toků spojených se závazkem zajišťovatele a očekávaného výsledku v případě selhání protistrany, včetně platební neschopnosti nebo sporu, k stanovenému časovému okamžiku. Za tímto účelem nesmí změna peněžních toků brát v úvahu účinek jakékoliv techniky na snižování rizik, jenž zmírňuje úvěrové riziko protistrany. Tyto riziko zmírňující techniky musí být odděleně vykázány v aktivech, aniž by způsobily navýšení částek vymahatelných ze zajištěných smluv.

Při výpočtu se berou v úvahu možné případy selhání během životnosti zajišťovací smlouvy a závislosti na době pravděpodobnosti selhání. Výpočet musí být proveden samostatně pro každou protistranu, pojistné odvětví a v případě neživotního pojištění také zvlášť pro rezervu pojistného a rezervu na pojistná plnění.

5.3 OSTATNÍ ZÁVAZKY

Následující tabulka obsahuje informace o závazcích Společnosti (pro úplnost včetně technických rezerv, jež jsou samostatně popsány v kapitole 5.2 – Technické rezervy), které jsou vykazovány v QRT BS-C1, tj. včetně porovnání ostatních závazků vykazovaných podle SII s hodnotami vykazovanými podle ČÚS.

		Solvency II	Účetní hodnota	Rozdíl SII - ÚH
		C0010	C0020	
Závazky (tis. Kč)				
Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění celkem	R0510	113 406	154 780	-41 374
Neživotní pojištění bez NSLT	R0520	59 551	0	
TR vypočtené jako celek	R0530	0		
Hrubý nejlepší odhad TR	R0540	49 127		
Riziková přírážka	R0550	10 424		
Zdravotní pojištění NSLT Health	R0560	53 855	0	
TR vypočtené jako celek	R0570	0		
Hrubý nejlepší odhad TR	R0580	51 305		
Riziková přírážka	R0590	2 550		
Odložené daňové závazky	R0780	0	297	-297
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	30 112	20 211	9 901
Závazky ze zajištění	R0830	2 961	2 960	1
Závazky z obchodního styku	R0840	211 428	211 156	272
Ostatní závazky	R0880	0	0	0
Celkem závazky	R0900	376 982	389 404	-12 422

V souladu s článkem 75 (1) (a) směrnice 2009/138/ES mají být všechny ostatní závazky oceněny hodnotou, za niž by se mohly směniti mezi znalými stranami ochotnými transakci za obvyklých podmínek, to znamená reálnou/tržní hodnotou. Při oceňování závazků nejsou povoleny jejich korekce související s vlastním kreditním hodnocením pojišťovny nebo zajišťovny. V případě, že jsou principy oceňování ostatních závazků odlišné, je tento rozdíl podrobněji popsán v členění na jednotlivé třídy závazků v dalším textu. Pokud jsou rozdíly mezi reálnými hodnotami a účetními hodnotami podle ČÚS nemateriální, oceňují se ostatní závazky v souladu s ČÚS, jak je také podrobněji vysvětleno níže. V ČÚS jsou obecně ostatní závazky oceněny jejich amortizovanou hodnotou popř. jmenovitou hodnotou.

Mimo rozdílů v použitých oceňovacích metodách pro jednotlivé položky ostatních závazků se také liší struktura rozvahy podle SII a ČÚS. Ne všechny položky rozvahy jsou proto přímo srovnatelné. V případě naší Společnosti je zásadní rozdíl zejména ve vykazování podílů zajištělů na časovém rozlišení pořizovacích nákladů, kdy podle metodiky SII jsou vykázány v aktivech. Existují také rozdíly v klasifikaci

závazků/pohledávek z obchodního styku, které jsou níže popsány v jednotlivých položkách. Oba tyto rozdíly jsou popsány i v části týkající se aktiv (viz kapitola 5.1 – Aktiva). Tam, kde to bylo možné, jsme překlasifikovali aktiva podle ČÚS v souladu se strukturou předepsanou pro SII rozvahy tak, aby bylo možné srovnání.

5.3.1 Rezervy jiné než technické

V rozvaze sestavené podle ČÚS je v položce „jiných rezerv“ vykazována rezerva na daně, která je rovna rozdílu mezi odhadem daňové povinnosti ze splatné daně z příjmů právnických osob a zaplacenými zálohami na tuto daň. Ve výkazu sestaveném pro účely SII je tento rozdíl vykázan v položce závazků z obchodního styku.

5.3.2 Odložené daňové závazky

V rámci SII se odložené daně stanovují v souladu s mezinárodními účetními standardy (IFRS, IAS 12).

Odložené daňové závazky musí být reportovány v případech, kdy jsou položky aktiv oceněny vyšší nebo položky závazků nižší hodnotou v rozvaze sestavené podle SII, než je jejich daňová zůstatková hodnota, a současně budou tyto rozdíly odstraněny v dalších období s odpovídajícím dopadem na zdanitelné příjmy (dočasné rozdíly). Při výpočtu odloženého daňového závazku bereme v úvahu platnou daňovou sazbu. Změny v sazbě daně a v daňových předpisech, které byly přijaty k rozvahovému dni, jsou brány v úvahu. Odložený daňový závazek je vykázan, pokud je pravděpodobná jeho realizace.

K 31. prosinci 2021 činily odložené daňové pohledávky 6,2 mil. Kč a odložené daňové závazky 131 tis. Kč. Přebytek odložených daňových pohledávek činí 6,1 mil. Kč a je vykázan v aktivech výkazu sestaveného podle metodiky SII (viz. kapitola 5.1.5 – Odložené daně).

Odložené daňové pohledávky mají stejný časový horizont pro zrušení přechodných rozdílů jako odložené daňové závazky.

Nejvýznamnější rozdíly mezi hodnotou vykazovanou v rozvaze SII a ČÚS spočívají v odložených daňových závazcích spojených s odlišným oceněním technických rezerv (viz kapitola 5.2.4 – Vysvětlení kvalitativních rozdílů mezi metodami používanými pro oceňování pro účely SII a v rámci účetní závěrky sestavené podle ČÚS).

5.3.3 Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům

V rozvaze sestavené podle SII musí být závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům oceněny reálnou hodnotou. V rozvaze sestavené podle ČÚS jsou závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům vykazovány v nominální hodnotě.

Pro účely SII vycházíme z ocenění závazků podle ČÚS s tím, že jsou navíc případné „kladné“ zůstatky závazků z pojištění jsou přesunuty do pohledávek z pojištění a naopak případné „záporné“ zůstatky pohledávek (zejména přeplatky pojistného) přesunuty do položky závazků z pojištění (viz kapitola 5.1.8 – Pohledávky z pojištění).

5.3.4 Závazky ze zajištění

V rozvaze sestavené podle SII musí být závazky ze zajištění oceněny reálnou hodnotou. V rozvaze sestavené podle ČÚS jsou závazky ze zajištění vykazovány v nominální hodnotě.

Pro účely SII vycházíme z ocenění závazků ze zajištění podle ČÚS.

5.3.5 Závazky z obchodního styku

V rozvaze sestavené podle SII zahrnuje položka "Závazky z obchodního styku" zejména závazky spojené s výplatou dividend, daňové a ostatní závazky. Tyto závazky musí být oceněny reálnou hodnotou bez zahrnutí jejich případných korekcí související s vlastním kreditním hodnocením Společnosti.

Podobně jako v případě závazků z pojištění a závazků vůči zprostředkovatelům jsou i závazky z obchodního styku, pro účely ČÚS, vykazovány v nominální hodnotě.

Pro účely SII vycházíme z ocenění závazků podle ČÚS s tím, že jsou navíc případné „kladné“ zůstatky závazků z obchodního styku jsou přesunuty do pohledávek z obchodního styku a naopak případné „záporné“ zůstatky pohledávek přesunuty do položky závazků z obchodního styku (viz kapitola 5.1.9 –

Pohledávky z obchodního styku). V souladu s pravidly skupiny ERGO jsou daňové a ostatní závazky uvedeny v současné hodnotě, tj. diskontovány, kdy je zohledněna jak aktuální bezriziková úroková křivka, tak i rozpětí této sazby. Z důvodu zjednodušení jsou závazky spojené s výplatou dividend oceňovány zůstatkovou hodnotou.

5.3.6 Ostatní závazky

Tato položka zahrnuje zejména výnosy příštích období. V souladu s pravidly SII musí být ostatní závazky oceněny reálnou hodnotou.

V rozvaze sestavené podle ČÚS jsou ostatní závazky (výnosy příštích období) vykazovány v nominální hodnotě.

Pro účely SII vycházíme z ocenění ostatních závazků ze zajištění podle ČÚS s tím, že v souladu s pravidly skupiny ERGO jsou ostatní závazky uvedeny v současné hodnotě, tj. diskontovány.

5.4 ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Společnost nepoužívá alternativní metody oceňování.

5.5 OSTATNÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace jsou uvedeny ve předešlých kapitolách.

6. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Cílem řízení kapitálu je identifikovat kapitálové požadavky odpovídající obchodnímu modelu Společnosti a současně poskytovat prostor pro její strategický rozvoj.

Klíčovým dokumentem pro řízení kapitálu je riziková strategie, která definuje odpovídající rizikový apetit s ohledem na kapacitu rizik, včetně cílové hladiny kapitálu a řady dalších limitů. Strategie řízení kapitálu a zásady stanovené mezinárodní skupinou kladou na společnost skupiny následující úkoly:

- naplňovat všechny regulatorní kapitálové požadavky s přihlédnutím k definované cílové úrovni kapitalizace
- kumulovat přebytky kapitálu na úrovni skupiny, aby se zvýšila flexibilita a „zaměnitelnost“ kapitálu v rámci skupiny.

Základní principy řízení kapitálu a organizace procesů při jeho řízení jsou popsány v přijatých zásadách „ERGO Capital Management Policy“. Podle těchto zásad není přebytečný kapitál držen na úrovni Společnosti, ale na úrovni Munich RE. Tím je zajištěna schopnost okamžitě jednat ve stresových situacích prostřednictvím rychlého zavádění opatření ke zvýšení vlastních zdrojů nebo ke zmírnění kapitálových požadavků v rámci skupiny.

V rámci schválených zásad jsou stanoveny limity výše kapitálového poměru. Minimální solventnostní kapitálový poměr, kdy není potřeba přijímat případná operativní opatření, je stanoven ve výši 140 %. Naše Společnost měla vždy solventnostní kapitálový poměr nad výše uvedenou hranici. Na základě změny metodiky vykazování solvenosti, kdy do výpočtu k 31. prosinci je zahrnuta do položky „foreseeable dividends“ předpokládaná výše dividend vyplacených ze zisku běžného roku, může dojít ke snížení kapitálového poměru. Tak tomu bylo i k 31. prosinci 2021, kdy kapitálový poměr klesl pod hranici 140 % na hodnotu 138 %. Na základě výše uvedeného bude Management Společnosti navrhnout dozorčí radě nevyplácet dividendy ve výši celého zisku roku 2021, ale pouze v částce 60 mil. Kč, jak je uvedeno v kapitole 4.4.2 – Koncentrace rizik. Zbytek nevyplaceného zisku by byl následně převeden na účet nerozděleného zisku minulých let, čímž by došlo k dalšímu posílení kapitálové pozice Společnosti.

Společnost, v souladu s pravidly mezinárodní skupiny, vytváří obchodní plány na období pěti let. Součástí tohoto procesu je i plánování vývoje kapitálu včetně očekávaných výplat dividend, a to v porovnání s očekávanými kapitálovými požadavky vypočtenými v souladu s předkládaným obchodním plánem.

Vedle výše uvedeného strategického plánování Společnost monitoruje operativně svoji kapitálovou pozici (přiměřenost), a to jak na základě čtvrtletního reportingu, tak i nejaktuálnějších výhledů hospodaření (forecasts).

6.1 VLASTNÍ ZDROJE

Vlastní zdroje (použitelný kapitál) jsou tvořeny přebytky aktiv nad závazky Společnosti. K 31. prosinci 2021 dosahovaly výše 309,4 mil. Kč.

6.1.1 Složení vlastních zdrojů

	Celkem	Třída 1 - nepodléhající omezení	Třída 1 - podléhající omezení	Třída 2	Třída 3
Kmenový akciový kapitál (před odešením vlastních akcií)	160 000	160 000		0	
Emisní ážio	0	0		0	
Počáteční kapitál	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	0	0			
Prioritní akcie	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	0		0	0	0
Přečehovací rezervní fond před odpočtem účastí	143 256	143 256			
Podřízené závazky	0		0	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	6 068				6 068
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	0	0	0	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	0				
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	309 324	303 256	0	0	6 068
Disponibilní a použitelný kapitál					
Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR	309 324	303 256	0	0	6 068
Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR	303 256	303 256	0	0	
Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR	309 324	303 256	0	0	6 068
Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR	303 256	303 256	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	223 817				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	95 164				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	138%				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	319%				

6.1.2 Rozdíly mezi vlastním kapitálem podle ČÚS a přebytku aktiv nad závazky podle SII

	Solvency II	Účetní hodnota	Rozdíl SII - ÚH
Základní kapitál	160 000	160 000	0
Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	0	36 305	-36 305
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	0	52 880	-52 880
Přečehovací rezervní fond	143 256	115 886	27 370
Částky odpovídající čisté daňové pohledávce	6 068	0	6 068
Celkem	309 324	365 071	-55 747

Kapitál Společnosti je tvořen ze základního kapitálu, rezervního fondu, nerozděleného zisku minulých účetních období a přečehovacího rezervního fondu. Rozdíly v přečehovacím rezervním fondu plynou z rozdílných metod ocenění aktiv a závazků dle metodologie ČÚS a ocenění pro účely solventnosti.

Pro účely SII přečehovací rezervní fond obsahuje zejména tyto položky, které lze vysledovat v kapitálu Společnosti vykazovaného podle ČÚS (viz tabulka níže).

	Solvency II
Přečehovací rezervní fond, z toho:	143 256
Rezervní fond a ostatní fondy ze zisku	36 305
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta minulých účetních období	52 880
Zisk roku 2021	120 873
Ostatní, z toho:	-66 802
Rozdíl v ocenění technický rezerv - netto	39 554
Ostatní rozdíly v přecenění aktiv a závazků	-106 356

6.2 SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK

Společnost používá k výpočtu SCR a MCR výpočty podle standardního vzorce. SCR a MCR jsou čtvrtletně počítány v plném rozsahu. Ke konci roku 2021 byla hodnota SCR ve výši 223,8 mil. Kč a hodnota MCR ve výši 95 mil. Kč.

Ve výpočtech podle standardního vzorce Společnost nepoužívá zjednodušení ani žádné specifické parametry.

Princip schopnosti absorbovat ztráty vychází z možnosti okamžitě snížit hodnotu odložených daňových závazků v případě ztráty. Schopnost odložených daní absorbovat ztráty je ve výpočtu omezena současnou výší hodnoty odložených daňových závazků. Uplatnění daňové ztráty v následujících obdobích se při výpočtu neuvažuje.

Pro výpočet MCR se používá metodika popsaná v Zákoně o pojišťovnictví a příslušných předpisech EU.

6.2.1 Solventnostní kapitálový požadavek v rozdělení podle rizikových modulů

Overall View - SCR (incl. loss-absorbing capacity of technical provisions)		
ERV Evropská pojišťovna, a. s.		
T CZK	Net	Gross
Market risk	33 424	33 424
Counterparty default risk	14 826	14 826
Life underwriting risk	0	0
Health underwriting risk	37 359	37 359
Non-life underwriting risk	168 189	168 189
Diversification	-60 217	-60 217
Intangible asset risk	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	193 581	193 581
Operational risk	30 236	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	0	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	0	
Solvency Capital Requirement	223 817	

6.2.2 Použití pod-modulu akciového rizika založeného na duraci při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku

Společnost pod-modul nepoužívá.

6.2.3 Rozdíl mezi výsledky standardního vzorce a použitého interního modelu

Společnost používá pro výpočet SCR pouze standardní vzorec.

6.3 NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU A NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Společnost dodržuje jak minimální, tak i solventnostní kapitálový požadavek.

6.4 OSTATNÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace jsou uvedeny v předešlých kapitolách.

7. SEZNAM POUŽITÝCH ZKRATEK

AF	actuarial function	Pojistně-matematická funkce
AMSB	administrative, management or supervisory body	správní, řídicí nebo kontrolní orgán
B	budget	plán
CEE	central and eastern Europe regional hub	středisko pro region střední a východní Evropy
CEO	managing director	generální ředitel
CF	compliance function	funkce zajišťování shody s předpisy
CK	Tour operator/travel agency	cestovní kancelář/cestovní agentura
COO	chief operations officer	ředitel správy pojištění
CSO	chief sales officer	ředitel obchodu a marketingu
ČÚS	Czech accounting GAAPs	české účetní standardy
ERGO IRM	ERGO Integrated Risk Management	oddělení risk managementu skupiny ERGO
FC	forecast	prognóza
HRM	head of risk management	vedoucí řízení rizik
IA	internal audit	vnitřní audit
ICS	internal control system	system vnitřní kontroly
MCR	minimum capital requirements	minimální kapitálový požadavek
MFI	Finance manager	finanční manažer
ORSA	own risk and solvency assessment	vlastní posouzení rizik a solventnosti
QRT	quantitative reporting template	roční kvantitativní reporty
RB	rolling budget	odhadovaný výsledek na základě plnění plánu
RC	risk management & controlling section	sekce řízení rizik a kontroloingu
RF	rolling forecast	odhadovaný výsledek na základě plnění prognózy
RMF	risk management function	funkce řízení rizik
SCA	scenario analyses	analýzy scénářů
SCFR	Solvency and Financial Condition Report	Zpráva o solventnosti a finanční situaci
SCR	solvency capital requirements	solventnostní kapitálový požadavek
SII	solvency II	solventnost II
SoG	system of governance	řídicí a kontrolní systém
Společnost	Company ERV Evropská pojišťovna, a. s.	ERV Evropská pojišťovna, a. s.
TP	technical provision	technické rezervy
UW	underwriting	upisování

Change Log

Version:	1.0
Date:	31. 3. 2022
Changed by:	Pavel Gregor, HRM Irena Filipova, MFI
Remark:	Drawing up structure of this report for ERV CZ.

8. VYBRANÉ ZVEŘEJŇOVANÉ VÝKAZY QRT

- S.02.01.02 Rozvaha
- S.05.01.02 Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění
- S.05.02.01 Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí
- S.17.01.02 Technické rezervy týkající se neživotního pojištění
- S.19.01.21 Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění
- S.23.01.01 Kapitál
- S.25.01.21 Solventnostní kapitálový požadavek – pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec
- S.28.01.01 Minimální kapitálový požadavek – neživotní pojištění

S.02.01.02 Rozvaha (údaje v tisících Kč)

Hodnota podle
směrnice
Solventnost II

		C0010
Aktiva		
Nehmotná aktiva	R0030	0
Odložené daňové pohledávky	R0040	6 068
Přebytek důchodových dávek	R0050	0
Nemovitý majetek, zařízení a vybavení držené pro vlastní potřebu	R0060	23 010
Investice (kromě aktiv držených pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu)	R0070	493 807
Nemovitý majetek (jiný než pro vlastní potřebu)	R0080	0
Účasti v přidružených podnicích	R0090	2 786
Akcie	R0100	75
Akcie – kotované	R0110	0
Akcie – nekotované	R0120	75
Dluhopisy	R0130	218 527
Státní dluhopisy	R0140	218 527
Korporátní dluhopisy	R0150	0
Strukturované dluhopisy	R0160	0
Zajištěné cenné papíry	R0170	0
Subjekty kolektivního investování	R0180	0
Deriváty	R0190	0
Vklady jiné než peněžní ekvivalenty	R0200	272 419
Ostatní investice	R0210	0
Aktiva držená pro smlouvy s plněním vázaným na index nebo na hodnotu investičního fondu	R0220	0
Úvěry a hypotéky	R0230	0
Úvěry zajištěné pojistkami	R0240	0
Úvěry a hypotéky poskytnuté fyzickým osobám	R0250	0
Jiné úvěry a hypotéky	R0260	0
Částky vymahatelné ze zajištění:	R0270	7 532
neživotní zajištění a zdravotní zajištění podobné neživotnímu	R0280	7 532
neživotní zajištění vyjma zdravotního	R0290	7 516
zdravotní pojištění podobné neživotnímu	R0300	16
životní zajištění a zdravotní zajištění podobné životnímu kromě smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0310	0
zdravotní zajištění podobné životnímu	R0320	0
životní zajištění vyjma zdravotního a smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0330	0
životní zajištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0340	0
Depozita při aktivním zajištění	R0350	0
Pohledávky z pojištění a vůči zprostředkovatelům	R0360	32 466
Pohledávky ze zajištění	R0370	2 396
Pohledávky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0380	4 968
Vlastní akcie (držené přímo)	R0390	0
Částky splatné v souvislosti s položkami kapitálu nebo počátečním kapitálem, k jejichž splacení byla podána výzva, ale ještě nebyly splaceny	R0400	0
Hotovost a peněžní ekvivalenty	R0410	172 798
Veškerá jiná aktiva, neuvedená jinde	R0420	3 696
Aktiva celkem	R0500	746 741

Pasiva		
Technické rezervy - neživotní pojištění	R0510	113 405
Technické rezervy - neživotní pojištění (kromě zdravotního)	R0520	59 551
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0530	0
Nejlepší odhad	R0540	49 127
Riziková přírážka	R0550	10 424
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné neživotnímu)	R0560	53 854
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0570	0
Nejlepší odhad	R0580	51 305
Riziková přírážka	R0590	2 549
Technické rezervy – životní pojištění (vyjma smluv s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu)	R0600	0
Technické rezervy – zdravotní pojištění (podobné životnímu)	R0610	0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0620	0
Nejlepší odhad	R0630	0
Riziková přírážka	R0640	0
Technické rezervy – pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu	R0650	0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0660	0
Nejlepší odhad	R0670	0
Riziková přírážka	R0680	0
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0700	0
Nejlepší odhad	R0710	0
Riziková přírážka	R0720	0
Ostatní technické rezervy	R0730	
Podmíněné závazky	R0740	0
Rezervy jiné než technické	R0750	0
Závazky v důchodových dávkách	R0760	0
Vklady od zajistitelů	R0770	0
Odložené daňové závazky	R0780	0
Deriváty	R0790	0
Dluhy vůči úvěrovým institucím	R0800	0
Finanční závazky vyjma dluhů vůči úvěrovým institucím	R0810	19 075
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	R0820	30 112
Závazky ze zajištění	R0830	2 961
Závazky (z obchodního styku, nikoli z pojištění)	R0840	211 428
Podřízené závazky	R0850	0
Podřízené závazky mimo primární kapitál	R0860	0
Podřízené závazky v primárním kapitálu	R0870	0
Veškeré další závazky jinde neuvedené	R0880	0
Pasiva celkem	R0900	376 981
Přebytek aktiv nad závazky	R1000	369 761

S.05.01.02 - Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle druhu pojištění (údaje v tisících Kč)

		Druh pojištění: závazky vyplývající z neživotního pojištění a zajištění (přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění)			Druh pojištění: přijaté neproporcionální zajištění			Celkem	
		Pojištění právní ochrany	Asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Zdravotní pojištění	Pojištění odpovědnosti	Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy		Pojištění majetku
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	66	0	322 899				686 209	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0	0	0				0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130								
Podíl zajištěných	R0140	0	0	842	0	0	0	43 135	
Čistá hodnota	R0200	66	0	322 057	0	0	0	643 074	
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	71	0	334 410				719 752	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0	0	0				0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230				0	0	0	0	
Podíl zajištěných	R0240	0	0	842	0	0	0	49 806	
Čistá hodnota	R0300	71	0	333 568	0	0	0	669 947	
Náklady na pojistná plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	0	0	91 383				174 119	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0	0	0				0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330								
Podíl zajištěných	R0340	0	0	0	0	0	0	3 057	
Čistá hodnota	R0400	0	0	91 383	0	0	0	171 063	
Změny v ostatních technických rezervách									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	0	0	0				362	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0	0	0				0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430				0	0	0	0	
Podíl zajištěných	R0440	0	0	0	0	0	0	0	
Čistá hodnota	R0500	0	0	0	0	0	0	362	
Vzniklé náklady	R0550	6	0	158 658	0	0	0	374 991 392	
Ostatní náklady	R1200							0	
Náklady celkem	R1300							374 991 392	

S.05.02.01 - Pojistné, nároky na pojistné plnění a výdaje podle zemí (údaje v tisících Kč)

		Domovská země		5 předních zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - závazky z neživotního pojištění					Pět nejdůležitějších zemí a domovská země celkem
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
		R0010	Slovensko						
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	
Předepsané pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0110	684 585 838	1 622 808					686 208 645	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0120	0	0					0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0130	0	0					0	
Podíl zajistitelů	R0140	43 134 603	0					43 134 603	
Čistá hodnota	R0200	641 451 235	1 622 808					643 074 043	
Zasloužené pojistné									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0210	718 232 123	1 458 151					719 690 274	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0220	0	0					0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0230	0	0					0	
Podíl zajistitelů	R0240	49 805 584	0					49 805 584	
Čistá hodnota	R0300	668 426 539	1 458 151					669 884 691	
Náklady na pojistná plnění									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0310	173 971 354	147 902					174 119 255	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0320	0	0					0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0330	0	0					0	
Podíl zajistitelů	R0340	3 056 529	0					3 056 529	
Čistá hodnota	R0400	170 914 824	147 902					171 062 726	
Změny v ostatních technických rezervách									
Hrubá hodnota – přímé pojištění	R0410	362 441	0					362 441	
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	R0420	0	0					0	
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	R0430	0	0					0	
Podíl zajistitelů	R0440	0	0					0	
Čistá hodnota	R0500	362 441	0					362 441	
Vzniklé náklady	R0550	374 559 910	530 922					375 090 832	
Ostatní náklady	R1200							0	
Náklady celkem	R1300							375 090 832	

S.17.01.02 Technické rezervy týkající se neživotního pojištění (údaje v tisících Kč)

		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	Ostatní 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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky										
Nejlepší odhad										
Rezervy na pojistné										
Hrubá hodnota – celkem	R0060	15 813	383	0	0	0	1 330	1 453	478	3 597
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění před úpravou o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	728
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	15 813	383	0	0	0	1 330	1 453	478	2 869
Rezervy na nároky										
Hrubá hodnota – celkem	R0160	34 611	498	0	0	0	122	387	2 406	9 325
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění před úpravou o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0200	16	0	0	0	0	0	0	0	6 789
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění před úpravou o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	16	0	0	0	0	0	0	0	6 788
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	34 595	498	0	0	0	122	387	2 406	2 537
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	50 424	881	0	0	0	1 452	1 840	2 883	12 922
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	50 408	881	0	0	0	1 452	1 840	2 883	5 406
Riziková přírážka	R0280	2 384	165	0	0	0	1 853	137	489	749
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv										
Technické rezervy jako celek	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nejlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Riziková přírážka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy – celkem										
Technické rezervy – celkem	R0320	52 808	1 046	0	0	0	3 305	1 977	3 372	13 671
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	16	0	0	0	0	0	0	0	7 516
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	52 792	1 046	0	0	0	3 305	1 977	3 372	6 155

S.17.01.02 Technické rezervy týkající se neživotního pojištění (údaje v tisících Kč)

		Přímé pojištění a přijaté proporcionální zajištění			Přijaté neproporcionální zajištění			Celkové závazky z neživotního pojištění	
		Pojištění právní ochrany	Asistence	Pojištění různých finančních ztrát	Aktivní neproporcionální zajištění (zdravotní pojištění)	Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění odpovědnosti)	Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy)		Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění majetku)
Technické rezervy vypočítané jako celek	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany v souvislosti s technickými rezervami vypočtenými jako celek	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy vypočítané jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky									
Nejlepší odhad									
Rezervy na pojistné									
Hrubá hodnota – celkem	R0060	23	0	17 898	0	0	0	0	40 975
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0140	0	0	0	0	0	0	0	728
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné	R0150	23	0	17 898	0	0	0	0	40 247
Rezervy na nároky									
Hrubá hodnota – celkem	R0160	0	0	12 109	0	0	0	0	59 458
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění před úpravou o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0200	0	0	0	0	0	0	0	6 805
Celková výše částek vymahatelných ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany	R0240	0	0	0	0	0	0	0	6 804
Čistý nejlepší odhad rezerv na pojistné události	R0250	0	0	12 109	0	0	0	0	52 653
Celkový nejlepší odhad – hrubá hodnota	R0260	23	0	30 007	0	0	0	0	100 432
Celkový nejlepší odhad – čistá hodnota	R0270	23	0	30 007	0	0	0	0	92 900
Riziková přírážka	R0280	1	0	7 195	0	0	0	0	12 973
Celková hodnota přechodného opatření u technických rezerv									
Technické rezervy jako celek	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Nejlepší odhad	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Riziková přírážka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Technické rezervy – celkem									
Technické rezervy – celkem	R0320	24	0	37 201	0	0	0	0	113 405
Částka vymahatelná ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a z finitního zajištění po úpravě o očekávanou ztrátu danou selháním protistrany – celkem	R0330	0	0	0	0	0	0	0	7 532
Technické rezervy po odečtení vymahatelných částek ze zajištění / zvláštních účelových jednotek a finitního zajištění – celkem	R0340	24	0	37 201	0	0	0	0	105 873

S.19.01.21 Informace o nárocích na pojistné plnění z neživotního pojištění (údaje v tisících Kč)

Celkem za neživotní pojištění

Rok vzniku pojistné události / rok upsání

Z0010	Rok události
-------	--------------

Hrubá vyplacená pojistná plnění (nekumulativní, absolutní částka)

Rok	Rok vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Předchozí	R0100										0
N-9	R0160	64 074	8 731	946	104	154	0	3	7	0	0
N-8	R0170	57 950	6 718	169	66	0	0	0	0	0	
N-7	R0180	77 029	15 590	806	210	225	0	0	0		
N-6	R0190	103 979	17 839	722	355	27	54	0			
N-5	R0200	99 471	28 164	-2 845	157	23	2				
N-4	R0210	140 803	24 348	668	687	55					
N-3	R0220	154 543	35 838	6 052	739						
N-2	R0230	176 045	41 499	1 491							
N-1	R0240	71 805	24 944								
N	R0250	156 473									

	V běžném roce	Součet let
	C0170	C0180
R0100	0	381 994
R0160	0	74 018
R0170	0	64 903
R0180	0	93 859
R0190	0	122 975
R0200	2	124 972
R0210	55	166 561
R0220	739	197 173
R0230	1 491	219 035
R0240	24 944	96 749
R0250	156 473	156 473
Celkem	183 705	1 698 713

Hrubý nejlepší odhad rezerv na pojistná plnění (absolutní částka)

Rok	Rok vývoje										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 a více
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Předchozí	R0100										0
N-9	R0160	19 121	2 464	1 125	381	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	18 246	1 984	575	97	28	55	0	0	0	
N-7	R0180	26 142	2 146	852	312	766	0	0	0		
N-6	R0190	28 808	2 530	520	253	30	0	0			
N-5	R0200	33 820	2 202	538	390	19	0				
N-4	R0210	37 521	3 014	510	441	18					
N-3	R0220	51 101	4 142	1 861	353						
N-2	R0230	53 626	13 745	919							
N-1	R0240	32 713	591								
N	R0250	57 575									

	Konec roku (diskontní údaje)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	18
R0220	353
R0230	919
R0240	591
R0250	57 575
Celkem	59 458

S.23.01.01 Kapitál (údaje v tisících Kč)

		Celkem	Tier 1 – neomezená položka	Tier 1 – omezená položka	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Primární kapitál před odečtením kapitálové účasti v jiném finančním odvětví ve smyslu článku 68 nařízení v přenesené pravomoci 2015/35						
Kmenový akciový kapitál (hrubá hodnota vlastních akcií)	R0010	160 000	160 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	R0030	0	0		0	
Počáteční prostředky, příspěvky společníků nebo rovnocenná položka primárního kapitálu u vzájemných pojišťoven a zajišťoven nebo pojišťoven a zajišťoven na bázi vzájemnosti	R0040	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	R0050	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	R0070	0	0			
Prioritní akcie	R0090	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	R0110	0		0	0	0
Přečeňovací rezervní fond	R0130	143 256	143 256			
Podřízené závazky	R0140	0		0	0	0
Částka, která se rovná hodnotě čistých aktiv s odloženou daňovou povinností	R0160	6 068				6 068
Jiné položky kapitálu schválené orgánem dohledu jako primární kapitál nespecifikovaný výše	R0180	0	0	0	0	0
Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečeňovacím rezervním fondu a který nesplňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II						
Kapitál z účetních závěrek, který by neměl být zastoupen v přečeňovacím rezervním fondu a který nesplňuje kritéria pro zařazení mezi kapitál podle směrnice Solventnost II	R0220	0				
Srážky						
Odpočty účasti ve finančních a úvěrových institucích	R0230	0	0	0	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtech	R0290	309 324	303 256	0	0	6 068
Doplňkový kapitál						
Kmenový akciový kapitál splatný na požádání, který nebyl splacen, a nebyla podána výzva k jeho splacení	R0300	0			0	
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	R0310	0			0	
Prioritní akcie splatné na požádání, které nebyly splaceny, a nebyla podána výzva k jejich splacení	R0320	0			0	0
Právně závazný závazek upsat a zaplatit podřízené závazky na požádání	R0330	0			0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0340	0			0	0
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 odst. 2 směrnice 2009/138/ES	R0350	0			0	0
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0360	0			0	0
Výzvy členům k dodatečným příspěvkům jiné než podle prvního pododstavce čl. 96 odst. 3 směrnice 2009/138/ES	R0370	0			0	0
Jiný doplňkový kapitál	R0390	0			0	0
Doplňkový kapitál celkem	R0400	0			0	0
Dostupný a použitelný kapitál						
Celkový dostupný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0500	309 324	303 256	0	0	6 068
Celkový dostupný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0510	303 256	303 256	0	0	
Celkový použitelný kapitál na krytí solventnostního kapitálového požadavku (SCR)	R0540	309 324	303 256	0	0	6 068
Celkový použitelný kapitál na krytí minimálního kapitálového požadavku (MCR)	R0550	303 256	303 256	0	0	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	R0580	223 817				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	R0600	95 164				
Poměr použitelného kapitálu k solventnostnímu kapitálovému požadavku	R0620	138,20%				
Poměr použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku	R0640	318,70%				

S.23.01.01 Kapitál (údaje v tisících Kč)

		C0060
Rekonciliační rezerva		
Přebytek aktiv nad závazky	R0700	369 761
Vlastní akcie (držené přímo a nepřímo)	R0710	0
Předvídatelné dividendy, rozdělení výnosů a poplatky	R0720	60 437
Jiné položky primárního kapitálu	R0730	166 068
Úpravy o omezené položky kapitálu ve vztahu k portfoliím vyrovnávací úpravy a účelově vázaným fondům	R0740	0
Rekonciliační rezerva	R0760	143 256
Očekávané zisky		
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) – Životní pojištění	R0770	0
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) – Neživotní pojištění	R0780	0
Očekávané zisky obsažené v budoucím pojistném (EPIFP) celkem	R0790	0

S.25.01.21 Solventnostní kapitálový požadavek - pro pojišťovny a zajišťovny, které používají standardní vzorec (údaje v tisících Kč)

		Hrubý solventnostní kapitálový požadavek	Specifické parametry	Zjednodušení
		C0110	C0090	C0100
Tržní riziko	R0010	33 424		
Riziko selhání protistrany	R0020	14 826		
Životní upisovací riziko	R0030	0		
Zdravotní upisovací riziko	R0040	37 359		
Neživotní upisovací riziko	R0050	168 189		
Diverzifikace	R0060	-60 217		
Riziko nehmotných aktiv	R0070	0		
Základní solventnostní kapitálový požadavek	R0100	193 581		

Výpočet solventnostního kapitálového požadavku

		C0100
Operační riziko	R0130	30 236
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	R0140	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	R0150	0
Kapitálový požadavek pro pojišťovny a zajišťovny provozované v souladu se článkem 4 směrnice 2003/41/ES	R0160	0
Solventnostní kapitálový požadavek bez navýšení kapitálového požadavku	R0200	223 817
Již stanovená navýšení kapitálového požadavku	R0210	0
Solventnostní kapitálový požadavek	R0220	223 817
Další informace o SCR		
Kapitálový požadavek na podmodul akciového rizika založeného na trvání	R0400	0
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro zbývající část	R0410	0
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro účelově vázané fondy	R0420	0
Celková částka fiktivních solventnostních kapitálových požadavků pro portfolia vyrovnávací úpravy	R0430	0
Diverzifikační efekty v důsledku agregace účelově vázaných fondů (RFF) a fiktivních solventnostních kapitálových požadavků (nSCR) pro článek 304	R0440	0

S.28.01.01 Minimální kapitálový požadavek - neživotní pojištění (údaje v tisících Kč)

		Neživotní pojištění	Životní pojištění
		MCR _(NL,NL) výsledek	MCR _(NL,L) výsledek
		C0010	C0010
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	R0010	73 485	

		Čistý nejlepší odhad (bez zajištění / zvláštních účelových jednotek) a technické rezervy vypočítané jako celek	Čisté předepsané pojistné (bez zajištění) za posledních 12 měsíců
		C0020	C0030
Pojištění léčebných výloh a proporcionální zajištění	R0020	50 408	203 594
Pojištění ochrany příjmu a proporcionální zajištění	R0030	881	14 806
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání a proporcionální zajištění	R0040	0	0
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0050	0	0
Ostatní pojištění motorových vozidel a proporcionální zajištění	R0060	0	0
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy a proporcionální zajištění	R0070	1 452	75 685
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku a proporcionální zajištění	R0080	1 840	5 200
Obecné pojištění odpovědnosti a proporcionální zajištění	R0090	2 883	16 140
Pojištění úvěru a záruky a proporcionální zajištění	R0100	5 406	5 463
Pojištění právní ochrany a proporcionální zajištění	R0110	23	66
Pojištění asistence a proporcionální zajištění	R0120	0	0
Pojištění různých finančních ztrát a proporcionální zajištění	R0130	30 007	322 057
Aktivní neproporcionální zajištění (zdravotní pojištění)	R0140	0	0
Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění odpovědnosti)	R0150	0	0
Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy)	R0160	0	0
Aktivní neproporcionální zajištění (pojištění majetku)	R0170	0	0