

Pojišťovna Patricie a.s.

# ZPRÁVA O SOLVENTNOSTI A FINANČNÍ SITUACI 2020

# Index

Index .....	2
Seznam zkratk .....	4
Shrnutí .....	5
A. Činnost a výsledky .....	8
<b>A.1. ČINNOST</b> .....	8
<b>A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ</b> .....	13
<b>A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC</b> .....	15
<b>A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI</b> .....	19
<b>A.5. DALŠÍ INFORMACE</b> .....	19
B. Řídící a kontrolní systém .....	20
<b>B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU</b> .....	20
<b>B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST</b> .....	22
<b>B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK</b> .....	24
<b>B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY</b> .....	28
<b>B.5. FUNKCE INTERNÍHO AUDITU</b> .....	29
<b>B.6. POJISTNĚMATEMATICKÁ FUNKCE</b> .....	30
<b>B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)</b> .....	31
<b>B.8. DALŠÍ INFORMACE</b> .....	32
C. Rizikový profil .....	33
<b>C.1. UPISOVACÍ RIZIKO</b> .....	33
<b>C.2. TRŽNÍ RIZIKO</b> .....	33
<b>C.3. KREDITNÍ RIZIKO</b> .....	37
<b>C.4. RIZIKO LIKVIDITY</b> .....	37
<b>C.5. OPERAČNÍ RIZIKO</b> .....	39
<b>C.6. DALŠÍ INFORMACE</b> .....	40
D. Oceňování pro účely solventnosti .....	41
<b>D.1. AKTIVA</b> .....	41
<b>D.2. TECHNICKÉ REZERVY</b> .....	46
<b>D.3. OSTATNÍ ZÁVAZKY</b> .....	47
<b>D.4. ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ</b> .....	50
<b>D.5. DALŠÍ INFORMACE</b> .....	50
E. Řízení kapitálu .....	51
<b>E.1. VLASTNÍ KAPITÁL</b> .....	51
<b>E.2. SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (SCR) A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (MCR)</b> .....	54
<b>E.3. ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A POUŽÍVANÝM INTERNÍM MODELEM</b> .....	57
<b>E.4. NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU A NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU</b> .....	57
<b>E.5. DALŠÍ INFORMACE</b> .....	57

# Úvod

Pojišťovna Patricie a.s. (dále též „Společnost“), na niž se vztahuje povinnost vydávat zprávy v souladu se směrnicí Solventnost II, musí uveřejnit svou vlastní Zprávu o solventnosti a finanční situaci (dále jen „SFCR“). Tento požadavek je v souladu se směrnicí 2009/138/ES (dále jen „Směrnice Solventnost II“) i s nařízením v přenesené pravomoci 2015/35/ES (dále jen „Nařízení“) a souvisejícími pokyny.

Hlavními příjemci SFCR jsou pojistníci a jiné oprávněné osoby. SFCR zajišťuje vyšší transparentnost trhu podporováním používání nejlepších osvědčených postupů a dále podporuje vyšší důvěru trhu, která vede k lepšímu porozumění pojišťovnictví.

Obsah SFCR je definován primárními právními předpisy a souvisejícími prováděcími nařízeními – obsahuje podrobné informace o klíčových aspektech podnikání, jako je popis obchodní činnosti a hospodářských výsledků, řídicího a kontrolního systému, rizikového profilu, hodnocení aktiv a závazků a řízení kapitálu – pro účely solventnosti.

Pokud není stanoveno jinak, při zveřejňování informací zmíněných v této zprávě jsou údaje vyjadřující peněžní částky udávány v tisících českých korun („Kč“), což je funkční měna Společnosti. Nevýznamné rozdíly mohou vzniknout v důsledku zaokrouhlování.

Tento dokument byl schválen představenstvem dne 2. dubna 2021.

# Seznam zkratek

ALM	Asset Liability Management	<i>Řízení aktiv a závazků</i>
CEE	Central and Eastern Europe	<i>Střední a východní Evropa</i>
CEO	Chief Executive Officer	<i>Generální ředitel</i>
CKP	Czech Insurers' Bureau	<i>Česká kancelář pojistitelů</i>
CNB	Czech National Bank	<i>Česká Národní Banka</i>
CRO	Chief Risk Officer	<i>Vedoucí funkce řízení rizik</i>
CZK	Czech Crowns	<i>Česká koruna</i>
EC	European Comitee	<i>Evropská komise</i>
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority	<i>Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění</i>
EU countries	Countries of the European Union	<i>Země Evropské unie</i>
EUR	Euro	<i>Euro</i>
FX	Foreign eXchange	<i>Měnový kurs</i>
GCRO	Group Chief Risk Officer	<i>Skupinový ředitel pro řízení rizik</i>
GIGP	Group Investment Governance Policy	<i>Skupinová politika správy investic</i>
GIRG	Group Investments Risk Guidelines	<i>Skupinová riziková směrnice</i>
IAS	International Accounting Standards	<i>Mezinárodní účetní standardy</i>
IVASS	Institution for the Supervision of Insurance	<i>Institut pro dohled nad pojišťovnictvím</i>
IPPF	International Professional Practices Framework	<i>Mezinárodní rámec profesní praxe</i>
MCR	Minimum Capital Requirement	<i>Minimální kapitálový požadavek</i>
MVBS	Market Value Balance Sheet	<i>Rozvaha založená na tržních hodnotách</i>
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment	<i>Vlastní posouzení rizik a solventnosti</i>
P&L	Profit and Loss	<i>Výkaz zisku a ztráty</i>
RAF	Risk Appetite Framework	<i>Rámec rizikového apetitu</i>
RFF	Ring Fenced Funds	<i>Účelově vázané fondy</i>
SAA	Strategic Asset Allocation	<i>Strategická alokace aktiv</i>

# Shrnutí

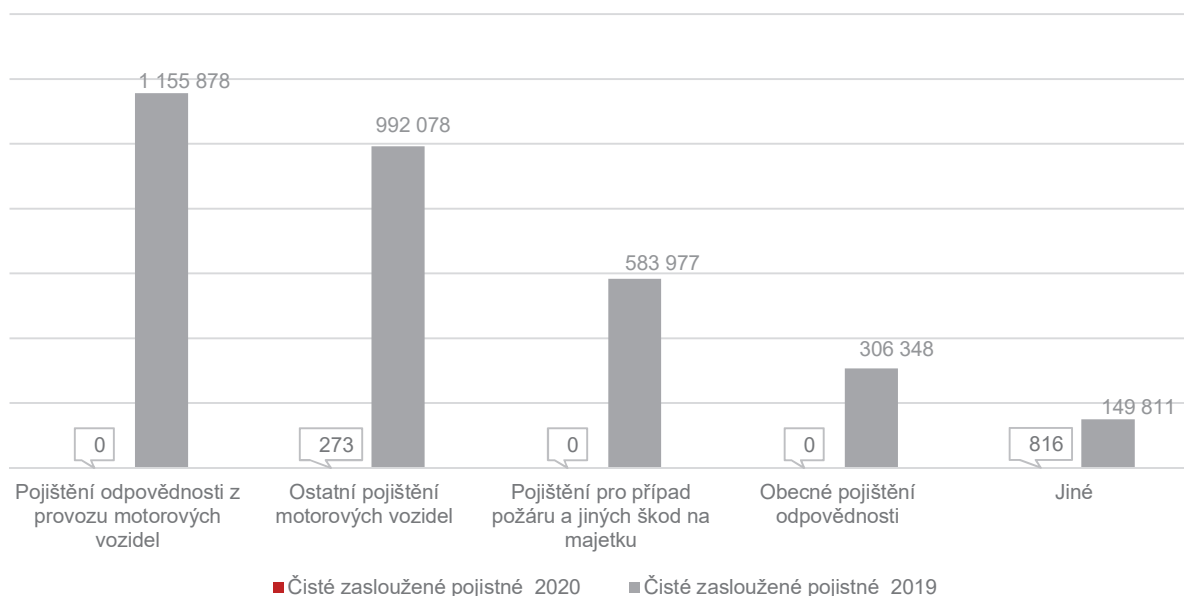
Cílem Zprávy o solventnosti a finanční situaci (SFCR) je zvýšit transparentnost na trhu s pojištěním, který vyžaduje, aby pojišťovny a zajišťovny zveřejňovaly informace o své solventnosti a finanční situaci, a to alespoň jednou ročně.

## ČINNOST A VÝSLEDKY (SEKCE A)

Pojišťovna Patricie (původně Generali Pojišťovna a.s.) v prosinci 2019 v rámci procesu konsolidace aktivit skupiny Generali v České republice změnila své jméno a převedla tuzemskou část pojistného kmene do Generali České pojišťovny (původně Česká pojišťovna a.s.). V prosinci 2020 pak došlo k převodu zbývající části pojistného kmene a kmene zajištěných smluv do Generali České pojišťovny. Pojišťovna Patricie tak v roce 2020 poskytovala omezené spektrum služeb, pokrývajících správu zbytkového portfolia, které bylo převedeno na konci roku 2020. K 31. prosinci 2020, po převodu portfolií, nemá pojišťovna žádné pojistnětechnické aktivity.

### Neživotní pojištění

V oblasti pojistného generovala pojišťovna výnosy pouze ze zbytkového portfolia, jež nebylo předmětem převodu v roce 2019. Pojistné upsané v roce 2020 bylo dále v maximální možné míře postoupeno do zajištění.



### Životní pojištění

Společnost neměla v roce 2020 žádný kmen životního pojištění, portfolio bylo v roce 2019 převedeno do Generali České pojišťovny.

## ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM (SEKCE B)

Řídící a kontrolní systém Pojišťovny Patricie je nastaven tak, aby zajistil: účinnost a efektivitu operací, spolehlivost účetního výkaznictví, soulad s právními a správními předpisy, vývoj a dodržování strategií Společnosti, vyhledávání a prevenci střetu zájmů a interního podvodu. Přiměřenost řídicího a kontrolního systému podléhá jednou za rok přezkumu ze strany funkce vnitřního auditu.

V návaznosti na prodej tuzemského pojistného kmene a omezení rozsahu činnosti pojišťovny došlo ke změně v organizaci funkce řízení rizik a zrušení pojistně matematické funkce, neboť pojistné kmeny byly v roce 2019 a 2020 převedeny.

## RIZIKOVÝ PROFIL (SEKCE C)

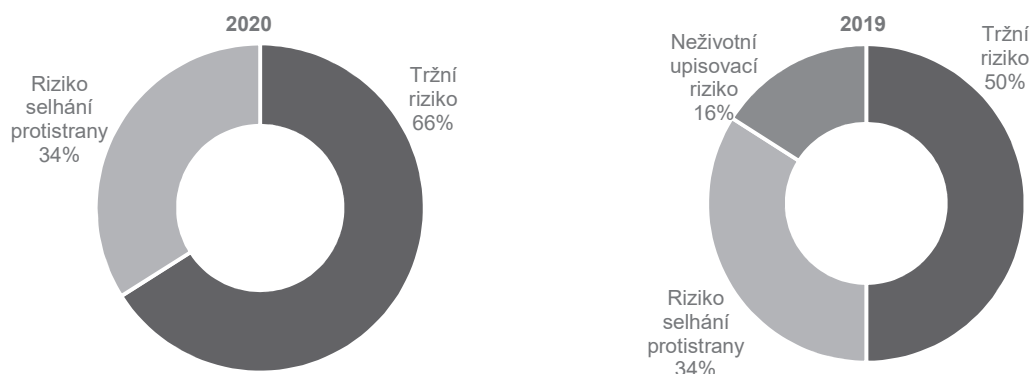
V souladu s nařízením Solventnost II se solventnostní kapitálový požadavek (SCR) vypočítává na základě standardního vzorce EIOPA. Vhodnost vzorce pro rizikový profil Společnosti a požadavky na solventnost se posuzuje pravidelně v rámci procesu vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA).

Systém řízení rizik tvoří tři hlavní pilíře:

- proces posuzování rizik: jeho cílem je zjišťování a hodnocení rizik a solventnosti Společnosti,
- proces řízení a kontroly rizik: jeho cílem je stanovení a kontrola manažerských rozhodnutí ve vztahu k příslušným rizikům,
- kultura řízení rizik: jejím cílem je zohlednění povědomí o rizicích při rozhodování a zvýšení tvorby hodnot.

Společnost v oblasti řízení rizik používá politiky a vnitřní směrnice, které upravují řízení veškerých významných rizik, jimž je pojišťovna vystavena. Z důvodu převodu celého tuzemského portfolia životního i neživotního pojištění v roce 2019 a 2020 došlo ke zjednodušení rizikového profilu pojišťovny. K 31. prosinci 2020 pojišťovna Patricie již nenesé žádné upisovací riziko k životnímu ani neživotnímu pojištění.

### Struktura základního kapitálového požadavku dle Solvency II (SCR) před diverzifikací



## OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI (SEKCE D)

V sekci D je uveden kompletní přehled metod oceňování aktiv a závazků pro účely solventnosti. Obecným principem pro oceňování je ekonomický, tržně konzistentní přístup, který používá předpokladů, které by účastníci trhu použili při ocenění stejných aktiv nebo závazků (článek 75 Směrnice evropského parlamentu a rady Solventnost II). Aktiva a závazky, jiné než pojistné závazky (technické rezervy) jsou zaúčtovány v souladu s Mezinárodními účetními standardy (IFRS) a souvisejícími interpretacemi schválenými Evropskou unií před rozvahovým dnem, a to pokud představují ocenění, které je konzistentní s tržním přístupem.

Významné metody a předpoklady použité při oceňování jsou detailněji uvedeny v kapitole D. 1. a nedošlo u nich k žádným významným změnám.

## ŘÍZENÍ KAPITÁLU (SEKCE E)

Společnost pravidelně hodnotí svou solventnost, která se dovozuje z poměru jejího dostupného kapitálu a kapitálového požadavku. Pojišťovna Patricie má silnou kapitálovou pozici. Ke konci roku 2020 její poměr použitelného kapitálu k SCR dosahuje 922 % tj. použitelný kapitál je více jak devítinásobně vyšší oproti požadavku stanoveném nařízením Solventnost II. Meziroční nárůst kapitálové přiměřenosti (368 % v roce 2019) je důsledkem dokončení projektu převodu portfolia, kdy v průběhu roku došlo k přesunu zbytkového upisovacího portfolia do Generali Česká pojišťovna a.s. a tak, ke konci roku společnost disponovala pouze reziduálním portfoliem aktiv a závazků, jiných než technických.

Tato kapitálová pozice umožňuje Společnosti přestát i případné dodatečné nepříznivé vnější události či události s větším dopadem než požaduje Solventnost II a plnit veškeré kapitálové požadavky stanovené regulací.

**Regulatorní kapitálový požadavek na solventnost ke dni 31. prosince**

(v milionech Kč)	Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	Použitelný kapitál	Solventnostní poměr
2020	149	1 373	922 %
2019	360	1 324	368 %

Meziroční nárůst kapitálové přiměřenosti je důsledkem poklesu výše Solventnostního kapitálového požadavku a to ve vyšší míře, než byl pokles použitelného kapitálu. Oba tyto dopady jsou důsledkem převodu tuzemského pojistného kmene.

# A. Činnost a výsledky

## A.1. ČINNOST

### A.1.1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

Pojišťovna Patricie a.s. byla zapsána do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1995. Sídlo Společnosti se nachází na adrese Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 2. Zakladatelem Společnosti je společnost Generali Holding Vienna AG. Dne 21. prosince 2019 byl název Společnosti změněn z Generali Pojišťovna a.s. na Pojišťovna Patricie a.s.

V souladu se zákonem o pojišťovnictví je předmětem činnosti Společnosti životní a neživotní pojištění, neživotní zajištění a činnosti související s pojišťovací a zajišťovací činností. K 31. prosinci společnost nevlastnila žádný pojistný kmen.

Povolení k provozování pojišťovací činnosti získala Společnost dne 26. října 1994 a její obchodní činnost v roce 2020 zahrnovala:

- pojištění motorových vozidel,
- pojištění odpovědnosti z provozu vozidel,
- pojištění proti požáru a pojištění ostatních škod na majetku,
- ostatní pojištění odpovědnosti,
- ostatní.

Jediným akcionářem Společnosti je Generali Česká pojišťovna a.s. se sídlem Spálená 75/16, Nové Město, 110 00 Praha 2. Společnost je od roku 2008 členem skupiny Generali, respektive Generali CEE Holding B.V.(dále jen „Skupina Generali“). Konečnou osobou ovládající Společnost je společnost Assicurazioni Generali S.p.A. se sídlem v Itálii. Společnost je součástí skupiny Generali zapsané v italském registru pojišťovacích skupin, vedeném Institutem pro výkon dohledu nad pojišťovnictvím (IVASS), pod číslem 026 (dále jen „skupina Generali“).

---

Obchodní firma:	Pojišťovna Patricie a.s.
Právní forma:	akciová společnost
Sídlo:	Praha 1, Spálená 75/16
IČO:	618 59 869
DIČ:	CZ 699 00 1273
Datum vzniku:	1. ledna 1995
Právní předpis:	Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 1. ledna 1995
Zápis v obchodním rejstříku:	Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 2866
Datum zápisu do obchodního rejstříku:	1. ledna 1995
Základní kapitál:	500.000.000 Kč
Splaceno:	100 %

---



**Informace o orgánu dohledu**

**Orgán dohledu příslušný subjektu**

*Obchodní firma:* ČESKÁ NÁRODNÍ BANKA  
*Sídlo:* Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1 – Nové Město  
*IČO:* 48136450  
*Telefon:* +420 224 411 111  
*Fax:* +420 224 412 404

**Orgán dohledu příslušný Skupině**

*Obchodní firma:* IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni  
*Sídlo:* Via del Quirinale 21, 00187 Řím, Itálie  
*IČO:* 97730600588  
*Telefon:* +39.06.42133.1  
*Fax:* +39.06.42133.206  
*e-mail:* [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it)

**Informace o externím auditorovi**

Účetní závěrky ověřuje od roku 2012 společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. Účetní závěrka společnosti Pojišťovna Patricie za rok 2020 byla ověřena auditorem dne 2. března 2021.

*IČO:* 267 04 153  
*Sídlo:* Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1  
*Číslo oprávnění:* 401  
*Odpovědný auditor:* Roman Hauptfleisch  
*Číslo oprávnění:* 2009

### Informace o držitelích kvalifikovaných účastí ve Společnosti

Jediným akcionářem Společnosti je společnost Generali Česká pojišťovna a.s., jejímž jediným vlastníkem je Generali CEE Holding B. V. Konečnou mateřskou společností je Assicurazioni Generali S. p. A. (dále jen „Generali“), která je konečnou mateřskou společností Společnosti. Účetní závěrky Skupiny Generali jsou veřejně dostupné na adrese [www.generali.com](http://www.generali.com).

#### Generali Česká pojišťovna a.s.

<i>Právní forma:</i>	Akciová společnost
<i>Sídlo:</i>	Spálená 75/16, Praha 1
<i>Spisová značka vedená v (obchodním) rejstříku amsterodamské obchodní a průmyslové komory (IČO):</i>	45272956
<i>Základní kapitál:</i>	4 000 000 000 CZK
<i>Podíl na hlasovacích právech:</i>	100 % (přímý)
<i>Podíl na základním kapitálu:</i>	100 % (přímý)
<i>Datum vzniku:</i>	1. května 1992
<i>Hlavní předmět podnikání:</i>	pojišťovací činnost

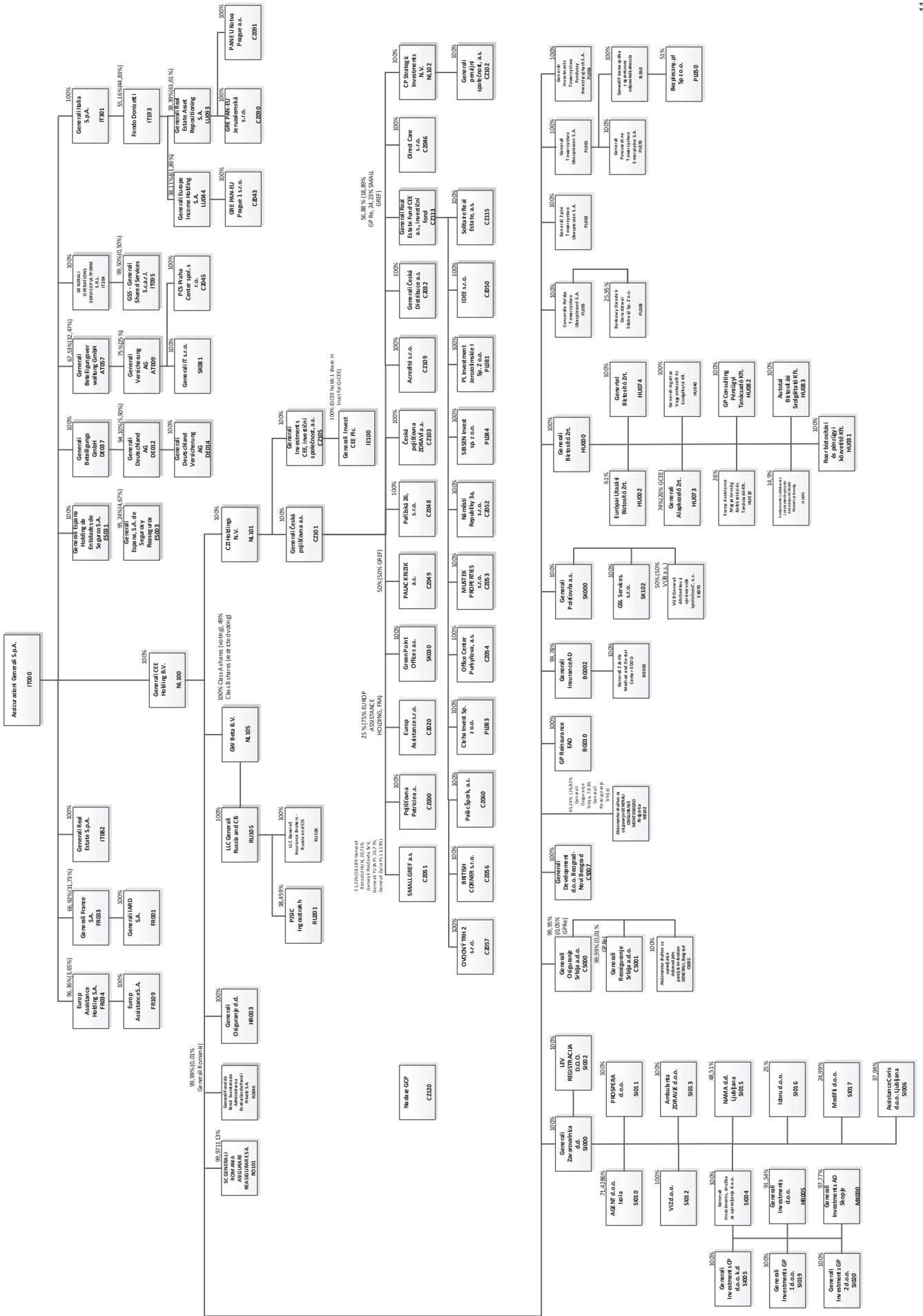
#### Generali CEE Holding B. V.

<i>Právní forma:</i>	Společnost s ručením omezeným
<i>Sídlo:</i>	De Entree 91, 1101 BH, Amsterdam, Nizozemské království
<i>Spisová značka vedená v (obchodním) rejstříku amsterodamské obchodní a průmyslové komory (IČO):</i>	34275688
<i>Základní kapitál:</i>	100.000 EUR
<i>Podíl na hlasovacích právech:</i>	100 % (nepřímý)
<i>Podíl na základním kapitálu:</i>	100 % (nepřímý)
<i>Datum vzniku:</i>	8. června 2007
<i>Hlavní předmět podnikání:</i>	holdingová činnost

#### Assicurazioni Generali S. p. A

<i>Právní forma:</i>	akciová společnost
<i>Sídlo:</i>	Piazza Duca degli Abruzzi 2, Terst, Itálie
<i>Zapsaná v obchodním rejstříku v Terstu pod číslem:</i>	00079760328
<i>Základní kapitál:</i>	1 576 052 047 EUR
<i>Podíl na hlasovacích právech:</i>	100 % (nepřímý)
<i>Podíl na základním kapitálu:</i>	100 % (nepřímý)
<i>Datum vzniku:</i>	26. prosince 1831
<i>Hlavní předmět podnikání:</i>	poskytování pojištění a finančních produktů

Schéma struktury skupiny k 31. 12. 2020



### A.1.2. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI

K 31. prosinci 2020 nevlastní Společnost žádné dceřiné ani přidružené společnosti.

### A.1.3. HLAVNÍ DRUHY POJIŠTĚNÍ A HLAVNÍ ZEMĚPISNÉ OBLASTI

#### Hrubé zasloužené pojistné

	2020	2019
Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel	0	1 912 197
Ostatní pojištění motorových vozidel	553	1 671 884
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	80 606	1 595 605
Obecné pojištění odpovědnosti	21 350	802 042
Ostatní	2 739	285 062
<b>Neživotní pojištění celkem</b>	<b>105 248</b>	<b>6 266 790</b>
Pojištění s podílem na zisku	0	187 558
Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (investiční životní pojištění)	0	1 260 106
Ostatní životní pojištění	0	1 514 825
<b>Životní pojištění celkem</b>	<b>0</b>	<b>2 962 489</b>

Veškeré výnosy jednotlivých segmentů jsou vytvářeny z prodeje externím klientům. Žádný jednotlivý externí klient nevytváří 10 či více procent výnosů Společnosti.

Společnost v roce 2020 i 2019 působila zejména v České republice a v ostatních zemích EU. Více než 77 % příjmů z pojistných smluv v roce 2020 pocházelo od klientů z České republiky (99% v roce 2019).

### A.1.4. VÝZNAMNÉ OBCHODNÍ ČI JINÉ UDÁLOSTI, KE KTERÝM DOŠLO VE VYKAZOVANÉM OBDOBÍ

#### Prodej části pojistného kmene

V návaznosti na prodej části pojistného kmene uskutečněný v roce 2019, prodala dne 21. prosince 2020 Společnost zbývající část pojistného kmene a kmen zajistných smluv v rozsahu, který je vymezen ve smlouvě o převodu (dále jen „Pojistný kmen“), Generali České pojišťovně a. s. Prodej se uskutečnil na základě smlouvy uzavřené 9. července 2020 a v souladu se souhlasem České národní banky.

Pojistný kmen představuje jednak pojistné smlouvy uzavřené Společností jako pojistitelem v souvislosti s provozováním podnikatelské činnosti v oblasti životního a neživotního pojištění, včetně pojistných smluv, jejichž účinnost již uplynula, jednak příslušenství k převáděné části pojistného kmene. Příslušenstvím se rozumí jakákoli práva a povinnosti, které vyplývají z pojistných smluv nebo s nimi souvisí, a dále bankovní účty a ostatní aktiva.

Kmen zajišťovacích smluv představuje jakékoliv zajišťovací smlouvy uzavřené Společností jako zajistitelem v souvislosti s provozováním podnikatelské činnosti, včetně zajišťovacích smluv, jejichž účinnost již uplynula. Příslušenstvím kmene zajišťovacích smluv se rozumí jakákoli práva a povinnosti Společnosti, které vyplývají ze zajišťovacích smluv nebo s nimi souvisí, a dále bankovní účty a ostatní aktiva.

Mimo výše zmíněné, Pojišťovna Patricie provozovala v roce 2019 běžnou činnost a v roce 2020 omezené spektrum služeb, pokrývající správu zbytkového portfolia, které bylo převedeno až na konci roku 2020 a neexistují žádné další významné obchodní nebo jiné události, které by měly být zveřejněny.

## A.2. VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

### A.2.1. NEŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

2020	Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Ostatní	Celkem
<b>Předepsané pojistné</b>						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	0	0	24 504	9 599	0	34 103
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	551	20 583	4 946	0	26 080
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0
Podíl zajistitelů	0	280	40 346	14 009	0	<b>54 635</b>
Čistá hodnota	<b>0</b>	<b>270</b>	<b>4 741</b>	<b>536</b>	<b>0</b>	<b>5 547</b>
<b>Zasloužené pojistné</b>						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	0	0	24 366	15 292	18	39 676
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	553	56 240	6 058	2 721	65 572
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0
Podíl zajistitelů	0	280	80 606	21 350	1 923	104 159
Čistá hodnota	<b>0</b>	<b>273</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>816</b>	<b>1 089</b>
<b>Náklady na pojistná plnění</b>						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	2 514	0	29 218	49 178	0	80 910
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	0	-2 745	9 794	0	7 049
Hrubá hodnota – přijaté neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0
Podíl zajistitelů	1 097	13	26 473	56 476	0	84 058
Čistá hodnota	<b>1 417</b>	<b>-13</b>	<b>0</b>	<b>2 497</b>	<b>0</b>	<b>3 901</b>
Správní režie	0	0	16 995	4 906	0	21 901
Investiční správní náklady	2 573	0	0	0	0	2 573
Náklady na likvidaci pojistných událostí	0	0	3 324	944	0	4 268
Pořizovací náklady	0	-67	-1 842	-1 079	33	-2 955
Režijní náklady	0	0	4 062	1 143	0	5 205
Ostatní technické náklady	0	0	0	0	0	-128 359
Náklady celkem	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-97 367</b>

2019	Pojištění občanskoprávní odpovědnosti z provozu motorových vozidel	Ostatní pojištění motorových vozidel	Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	Obecné pojištění odpovědnosti	Ostatní	Celkem
<b>Předepsané pojistné</b>						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 912 121	1 680 432	1 508 156	789 830	280 140	<b>6 170 679</b>
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	553	124 783	31 895	3 425	<b>160 657</b>
Podíl zajistitelů	756 584	682 738	1 038 785	511 365	134 013	<b>3 123 485</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>1 155 536</b>	<b>998 248</b>	<b>594 154</b>	<b>310 360</b>	<b>149 552</b>	<b>3 207 850</b>
<b>Zasloužené pojistné</b>						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	1 912 197	1 671 311	1 501 114	770 169	284 305	<b>6 139 096</b>
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	0	573	94 491	31 873	758	<b>127 694</b>
Podíl zajistitelů	756 318	679 806	1 011 628	495 695	135 252	<b>3 078 699</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>1 155 878</b>	<b>992 078</b>	<b>583 977</b>	<b>306 348</b>	<b>149 811</b>	<b>3 188 091</b>
<b>Náklady na pojistná plnění</b>						
Hrubá hodnota – přímé pojištění	860 761	1 149 237	518 514	308 523	65 024	<b>2 902 059</b>
Hrubá hodnota – přijaté proporcionální zajištění	-500	0	86 451	33 115	163	<b>119 228</b>
Podíl zajistitelů	322 955	454 079	376 992	251 116	21 535	<b>1 426 678</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>537 306</b>	<b>695 157</b>	<b>227 973</b>	<b>90 522</b>	<b>43 652</b>	<b>1 594 610</b>
Správní režie	61 829	48 546	38 366	23 807	15 887	<b>188 435</b>
Investiční správní náklady	5 823	2 741	2 175	1 280	747	<b>12 765</b>
Náklady na likvidaci pojistných událostí	109 954	84 996	15 441	11 930	9 116	<b>231 438</b>
Pořizovací náklady	193 547	204 228	107 635	50 211	19 731	<b>575 353</b>
Režijní náklady	27 447	24 099	19 266	10 105	3 917	<b>84 834</b>
Ostatní technické náklady						<b>63 004</b>
Náklady celkem						<b>1 155 830</b>

## ANALÝZA VÝSLEDKŮ V OBLASTI UPISOVÁNÍ

V Pojišťovně Patricie zůstalo v roce 2020 pouze zbytkové portfolio smluv (smlouvy přeshraničního pojištění a smlouvy aktivního zajištění). Významná část smluv byla individuálně obchodně přesjednána v průběhu roku 2020 do kmene Generali Česká pojišťovny, zbytek portfolia byl převeden do Generali Česká pojišťovny v souladu se schválením ČNB v prosinci roku 2020. Současně byla majoritní část upsaných rizik zajištěna u Generali České pojišťovny.

Položka ostatní technické náklady obsahuje v roce 2020 vyúčtování podílu v garančním fondu ČKP ve výši 128 359 tis. Kč

Žádné nové pojistné smlouvy nebyly v průběhu roku sjednávány.

## A.2.2. ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ

Pojišťovna Patricie neupisovala v roce 2020 žádné smlouvy životního pojištění. Veškeré smlouvy byly převedeny do Generali Česká pojišťovny již na konci roku 2019.

2019	Pojištění s podílem na zisku	Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fonde	Ostatní životní pojištění	Renty z neživotních pojistných smluv týkajících se jiných než zdravotních pojistných závazků	Celkem
<b>Předepsané pojistné</b>					
Hrubá hodnota	187 558	1 260 106	1 514 825	0	<b>2 962 489</b>
Podíl zajistitelů	0	0	135 428	0	<b>135 428</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>187 558</b>	<b>1 260 106</b>	<b>1 379 397</b>	<b>0</b>	<b>2 827 061</b>
<b>Zasloužené pojistné</b>					
Hrubá hodnota	187 558	1 260 106	1 514 825	0	<b>2 962 489</b>
Podíl zajistitelů	0	0	135 428	0	<b>135 428</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>187 558</b>	<b>1 260 106</b>	<b>1 379 397</b>	<b>0</b>	<b>2 827 061</b>
<b>Náklady na pojistná plnění</b>					
Hrubá hodnota	776 456	508 046	636 880	25 633	<b>1 947 015</b>
Podíl zajistitelů	0	0	89 653	10 253	<b>99 906</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>776 456</b>	<b>508 046</b>	<b>547 227</b>	<b>15 380</b>	<b>1 847 108</b>
<b>Změny v ostatních technických rezervách</b>					
Hrubá hodnota	527 829	-824 129	5 689	0	<b>-290 611</b>
Podíl zajistitelů	0	0	1 698	0	<b>1 698</b>
<b>Čistá hodnota</b>	<b>527 829</b>	<b>-824 129</b>	<b>3 992</b>	<b>0</b>	<b>-292 308</b>
Správní režie	7 027	48 390	57 675	0	<b>113 091</b>
Investiční správní náklady	1 670	2 433	2 977	0	<b>7 079</b>
Náklady na likvidaci pojistných událostí	1 521	6 756	12 008	0	<b>20 285</b>
Požizovací náklady	23 891	84 590	575 966	0	<b>684 447</b>
Režijní náklady	1 740	11 413	15 491	0	<b>28 644</b>
Ostatní technické náklady					<b>17</b>
<b>Náklady celkem</b>					<b>853 564</b>

## A.3. VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

Finanční investice jsou spolu s pojištěním a zajištěním další důležitou oblastí, významně přispívající k celkovým aktivům Společnosti. Zdrojem těchto investic jsou primárně technické rezervy a vlastní kapitál.

Investiční strategie Společnosti splňuje požadavky „Zásad obezřetného jednání“. Cílem strategie je vytvořit přiměřený potenciál výnosnosti a též zajistit, aby Společnost dokázala vždy splnit své závazky bez nepřiměřených nákladů a v souladu se svými interními i externími regulatorními kapitálovými požadavky.

Společnost nemá žádné investice, které by podléhaly sekuritizaci.

Meziroční pokles výnosů i nákladů ve všech segmentech v oblasti investic je důsledkem převodu investičních aktiv do Generali České pojišťovny a.s. v rámci prodeje portfolia pojistných smluv.

Výkonnost investičního portfolia Společnosti:

**Dceřiné a přidružené společnosti**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Dividendy a ostatní výnosy	0	3 972
Realizované zisky z prodeje	766	100 117
<b>Celkem</b>	<b>766</b>	<b>104 089</b>

**Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou vykazované do zisku nebo ztráty**

		<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Finanční aktiva</b>			
Úroky a jiné výnosy		24	98 685
(a) dluhopisy		0	190
(b) deriváty		24	- 3 089
(c) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		0	101 584
Realizované	– zisky	0	108 535
(a) deriváty		0	0
(b) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		0	108 535
	– ztráty	0	- 97 344
(a) deriváty		0	0
(b) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		0	0
Nerealizované	– zisky	0	- 97 344
(a) dluhopisy		0	598 914
(b) deriváty		0	488
(c) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		0	5 901
	– ztráty	0	592 525
(a) dluhopisy		- 7 279	- 53 391
(b) deriváty		0	0
(c) investice životního pojištění, je-li nositelem investičního rizika pojistník		- 7 279	- 15 279
<b>Finanční závazky</b>			
Úrokové náklady		- 1 560	- 18 723
Realizované	– zisky	0	0
	– ztráty	- 26 309	0
Nerealizované	– zisky	18 084	8 564
	– ztráty	- 25 920	- 43 284
Ostatní výnosy		1 045	13 257
<b>Celkem</b>		<b>- 41 915</b>	<b>615 213</b>



Ostatní finanční nástroje

Výnosy

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Úrokové výnosy</b>	<b>59 242</b>	<b>292 748</b>
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek	9 737	57 272
Úrokové výnosy z realizovatelných finančních aktiv	47 820	227 111
(a) dluhopisy	47 820	227 111
Úrokové výnosy z peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	1 685	8 014
Ostatní úrokové výnosy	0	351
<b>Ostatní výnosy</b>	<b>0</b>	<b>50 325</b>
Výnosy z pozemků a budov (investiční nemovitosti)	0	26 186
Výnosy z realizovatelných majetkových cenných papírů	0	14 032
Ostatní výnosy z investičních fondů	0	10 107
<b>Úroky a jiné investiční výnosy</b>	<b>59 242</b>	<b>343 073</b>
<b>Realizované zisky</b>	<b>270 993</b>	<b>146 507</b>
Realizované zisky z realizovatelných finančních aktiv	270 993	146 507
(a) dluhopisy	268 417	66 728
(b) akcie	2 576	31 751
(c) fondy	0	48 028
<b>Nerealizované zisky</b>	<b>36 379</b>	<b>81 967</b>
Nerealizované zisky ze zajištěných nástrojů	36 379	81 967
<b>Zrušení předchozího znehodnocení</b>	<b>2 748</b>	<b>8 612</b>
Zrušení předchozího znehodnocení u úvěrů a pohledávek	0	7 550
Zrušení předchozího znehodnocení u ostatních pohledávek od zajistitelů	2 748	0
Zrušení předchozího znehodnocení u ostatních pohledávek	0	1 062
<b>Ostatní výnosy z finančních nástrojů a jiných investic</b>	<b>310 120</b>	<b>237 086</b>
<b>Celkem</b>	<b>369 362</b>	<b>580 159</b>

## Náklady

	2020	2019
<b>Úrokové náklady</b>	<b>0</b>	<b>32 417</b>
Úrokové náklady na úvěry, dluhopisy a jiné splatné závazky	0	23 981
Úrokové náklady na vklady přijaté od zajistitelů	0	8 425
Ostatní úrokové náklady	0	11
<b>Ostatní náklady</b>	<b>3 609</b>	<b>44 326</b>
Odpisy pozemků a budov (investiční nemovitosti)	0	10 267
Náklady na pozemky a budovy (investiční nemovitosti)	194	14 215
Ostatní náklady na investice	3 415	19 844
<b>Realizované ztráty</b>	<b>26 340</b>	<b>28 321</b>
Realizované ztráty z realizovatelných finančních aktiv	26 340	28 321
(a) dluhopisy	26 340	20 479
(b) akcie	0	4 384
(c) fondy	0	3 459
<b>Nerealizované ztráty</b>	<b>0</b>	<b>2 420</b>
Nerealizované ztráty ze zajištěných nástrojů	0	2 420
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>2 965</b>	<b>32 188</b>
Znehodnocení úvěrů a pohledávek	0	13 208
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	0	7 884
Znehodnocení ostatních pohledávek	2 965	11 096
<b>Celkem</b>	<b>32 914</b>	<b>139 672</b>

## Zisky a ztráty přímo vykazované ve vlastním kapitálu

	2020	2019
<b>Zůstatek ke dni 1. ledna</b>	<b>163 662</b>	<b>50 488</b>
<b>Hrubé přecenění na začátku účetního období</b>	<b>235 701</b>	<b>58 017</b>
<b>Daň z přecenění na začátku účetního období</b>	<b>- 72 039</b>	<b>- 7 529</b>
Kurzové rozdíly vykázané ve vlastním kapitálu	0	1 403
Hrubé zisky/ztráty z přecenění vykázané ve vlastním kapitálu	60 912	455 507
Hrubé zisky/ztráty z přecenění přeúčtované do výkazu zisku a ztráty	- 244 653	- 118 185
Ztráty ze znehodnocení – hrubá hodnota	0	7 884
Daň z přecenění	- 34 911	64 510
Podnikové kombinace	0	- 168 925
<b>Hrubé přecenění na konci účetního období</b>	<b>51 960</b>	<b>235 701</b>
<b>Daň z přecenění na konci účetního období</b>	<b>- 37 128</b>	<b>- 72 039</b>
<b>Zůstatek ke dni 31. prosince</b>	<b>14 832</b>	<b>163 662</b>

Ostatní	2020	2019
Kurzové zisky	10 053	295 362
Kurzové ztráty	- 7 724	- 269 006
<b>Celkem</b>	<b>2 329</b>	<b>26 356</b>

#### A.4. VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI

Ostatní výnosy a náklady jsou analyzovány v tabulkách níže:

##### Ostatní výnosy

	2020	2019
Použití ostatních rezerv	7 864	130 462
Výnosy za služby a asistenční aktivity a vratky poplatků	17 365	3 068
Ostatní technické výnosy	579	57 890

##### Ostatní náklady

	2020	2019
Odpisy nehmotných aktiv	22	87 101
Odpisy hmotných aktiv	0	1 116
Náklady na restrukturalizaci a přiděly do ostatních rezerv	0	12 665
Náklady na služby, poplatky za třetí strany a asistenční služby	222	175 135
Ostatní technické náklady	0	63 021
Osobní náklady (včetně nákladů jiných než na zaměstnance)	4 583	187 225

#### A.5. DALŠÍ INFORMACE

V souladu s doporučením EIOPA-BoS-20/236 ze dne 20. března 2020 ke COVID-19 uvádíme, že v rámci širšího kontextu ekonomické a finanční nejistoty a vysoké volatility spojené s důsledky pandemie COVID-19 aktivovala Společnost mechanismy na průběžné sledování solventnostní pozice s cílem včas analyzovat vývoj situace a implementovat případná opatření, pokud budou nezbytná.

V širším kontextu ekonomické a finanční nejistoty a volatility v důsledku probíhající pandemie, především na finančních trzích, kdy nelze ve střednědobém horizontu spolehlivě odhadnout dopady, ani na makroekonomické úrovni, pokračujeme v disciplinovaném naplňování strategie Společnosti.

Společnost okamžitě implementovala řadu opatření, tak aby zajistila nepřetržitě fungování podniku a ochránila zdraví zaměstnanců, prodejní síť i zákazníků.

K datu vydání této zprávy solventnostní pozice společnosti, přestože ovlivněna výše zmíněnou volatilitou, zůstává velmi solidní.

## B. Řídící a kontrolní systém

### B.1. OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

Řídící a kontrolní systém Společnosti je přiměřený povaze, velikosti a složitosti rizik, jež jsou přirozenou součástí jejího podnikání. Detailní informace k řídicímu a kontrolnímu systému jsou uvedeny v následujících kapitolách.

#### B.1.1. ZÁKLADNÍ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

##### Představenstvo

(ke dni 31. prosince 2020)

Předseda představenstva:	Ladislav Korobczuk
Člen představenstva:	Karel Bláha
Člen představenstva:	David Vosika

##### Dozorčí rada

(ke dni 31. prosince 2020)

Předseda:	Petr Bohumský
Člen:	Katarína Bobotová
Člen:	Jiří Doubravský

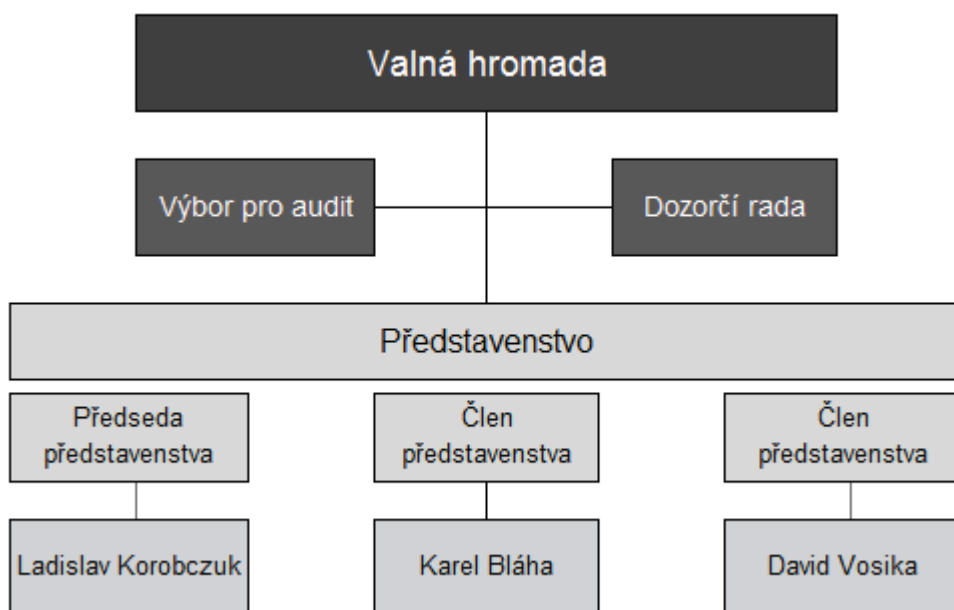
##### Výbor pro audit

(ke dni 31. prosince 2020)

Předseda:	Martin Mančík
Člen:	Beáta Petrušová
Člen:	Roman Smetana

Společnost Pojišťovna Patricie a.s. je řízena představenstvem. Představenstvo je odpovědné za činnost a strategii Společnosti. Požadavky v oblasti řízení a kontroly jsou stanoveny zejména regulačními a právními požadavky. Povinnosti členů představenstva odpovídají oblasti jejich pravomocí:

## ZÁKLADNÍ ORGANIZAČNÍ SCHÉMA SPOLEČNOSTI PATRICIE POJIŠŤOVNA



### B.1.2. ZMĚNY V ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

**Představenstvo** (ke dni 31. prosince 2020)

Dne 1. 1. 2020 se předsedou představenstva stal Ladislav Korobczuk.

Dne 31. 12. 2019 bylo ukončeno členství Petra Bohumského, Davida Vosiky a Pavla Mencla. Dne 1. března 2020 se opětovně stal členem představenstva David Vosika. Dne 2. června 2020 se členem představenstva stal Karel Bláha.

**Dozorčí rada** (ke dni 31. prosince 2020)

Dne 29. února 2020 bylo ukončeno členství Miroslava Singera a 29. února 2020 bylo ukončeno členství pana Luciano Cirina. 1. března 2020 se předsedou představenstva stal Petr Bohumský a členy představenstva Katarína Bobotová a Jiří Doubravský.

**Výbor pro audit** (ke dni 31. prosince 2020)

Ve Výboru pro audit nedošlo v roce 2020 k žádným změnám.

Představenstvo nebo člen představenstva schvalují organizační změny ve Společnosti v rámci svých pravomocí jednou za měsíc. Pravidla pro organizační změny jsou stanovena Organizačním řádem

Během posledního vykazovaného období nedošlo v oblasti řídicího a kontrolního systému k žádným dalším významným změnám.

### B.1.3. ZÁSADY ODMĚŇOVÁNÍ

Společnost neměla v roce 2020 již žádné zaměstnance na hlavní pracovní poměr.

### B.1.4. TRANSAKCE S AKCIONÁŘI, S OSOBAMI DISPONUJÍCÍMI ZNAČNÝM VLIVEM NA PODNIK A S ČLENY SPRÁVNÍCH, VEDOUČÍCH ČI DOZORČÍCH ORGÁNŮ

S výjimkou transakce převedení tuzemských pojistných kmenů popsanou v kapitole A.1.4.a výplaty dividendy za rok 2019 ve výši 5 066 mil. Kč neproběhly ve vykazovaném období žádné významné transakce s akcionáři, s osobami disponujícími značným vlivem na Společnost nebo s členy správních, vedoucích či dozorčích orgánů.

## **B.1.5. INFORMACE O FUNKCI ŘÍZENÍ RIZIK, INTERNÍM AUDITU, COMPLIANCE A POJISTNĚMATEMATICKÉ FUNKCI**

Kontrolní funkce Společnosti jsou organizovány takto:

- Funkce řízení rizik, compliance a pojištěmatematická funkce jsou zajišťovány nezávislými osobami hierarchicky podřízenými generálnímu řediteli a funkčně představenstvu. Podpůrné činnosti pro tyto klíčové funkce jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od Generali České pojišťovny.
- Pojištěmatematická funkce zajišťovala v roce 2020 pouze kontrolní činnost v oblasti neživotního pojištění, jelikož Společnost v roce 2020 již neměla portfolio životního pojištění.

Společnost neměla v roce 2020 žádné zaměstnance na hlavní pracovní poměr, podpůrné činnosti pro klíčové funkce jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od Generali České pojišťovny.

Za účelem zajištění silné koordinace a řízení ze strany centrály Skupiny Generali/Generali CEE holdingu jsou všechny kontrolní funkce rovněž podřízeny příslušným funkcím Skupiny/Holdingu.

Další podrobnosti o organizaci, povinnostech a zdrojích lze nalézt v příslušných oddílech této zprávy.

## **B.1.6. INFORMACE O PRÁVOMOCÍCH, ZDROJÍCH, ODBORNÉ KVALIFIKACI, ZNALOSTECH, PRAXI A PROVOZNÍ NEZÁVISLOSTI FUNKCÍ A O TOM, JAK JSOU PODŘÍZENY A POSKYTUJÍ PORADENSTVÍ SPRÁVNÍM, VEDOUCÍM ČI DOZORČÍM ORGÁNŮ POJIŠŤOVNY ČI ZAJIŠŤOVNY**

Podrobnosti o jednotlivých kontrolních funkcích lze nalézt v příslušných oddílech této zprávy.

## **B.2. POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST**

### **B.2.1. POPIS SCHOPNOSTÍ, ZNALOSTÍ A ODBORNOSTI VYŽADOVANÝCH OD OSOB, KTERÉ SKUTEČNĚ ŘÍDÍ SPOLEČNOST NEBO MAJÍ JINÉ KLÍČOVÉ FUNKCE**

**Odborná kvalifikace členů představenstva a dozorčí rady:**

Představenstvo a dozorčí rada Společnosti a jejich členové musí kolektivně disponovat náležitými zkušenostmi a znalostmi v následujících oblastech:

- Znalost trhu: přehled a porozumění příslušnému obchodnímu, ekonomickému a tržnímu prostředí, v němž Společnost působí, a přehled o úrovni znalostí a o potřebách klientů.
- Znalost obchodní strategie a obchodního modelu: podrobné porozumění obchodní strategii a obchodního modelu Společnosti.
- Řídící a kontrolní systém: přehled a porozumění rizikům, kterým Společnost čelí, a schopnost tato rizika řídit. Dále zahrnuje schopnost posuzovat účinnost jednání Společnosti týkajících se zajištění efektivního řízení a kontroly, dozoru a kontroly v činnosti Společnosti a případně i schopnost dozoru nad změnami v těchto oblastech.
- Finanční a pojištěmatematická analýza: schopnost interpretovat finanční a pojištěmatematické údaje Společnosti, odhalovat a posuzovat klíčové problémy a na základě těchto údajů podnikat veškeré nezbytné kroky (včetně příslušných kontrol).
- Regulační rámec a regulační požadavky: přehled a porozumění regulačního rámce, v němž Společnost působí, jak ve smyslu regulačních požadavků i očekávání, a také schopnost se bez prodlevy přizpůsobit změnám v regulačním rámci.

**Další vysoce odpovědné osoby:**

Další vysoce odpovědné osoby (nazývané též relevantní osoby), které jsou zapojeny do množiny osob hodnocených v souladu s vnitřními standardy, jsou posuzovány ve vztahu ke konkrétním úkolům, které plní. Společnost zohledňuje zejména pracovní zkušenosti osob obsažené v jejich profesních životopisech, dosažené vzdělání a aktuální pracovní výkonnost (pokud již daná osoba pracuje pro Společnost).

Pro hodnocené osoby nebyly stanoveny formalizované minimální kvalifikační předpoklady. Dle dlouhodobé zkušenosti nejsou formalizovaná kritéria účelná; kompetentnost – odborné předpoklady hodnocené osoby jsou posuzovány vždy v souhrnu a ve vztahu ke konkrétním odpovědnostem za svěřené oblasti. Hodnocení se periodicky opakuje, aby mohla být zohledněna proměnlivost požadavků (dle provozních potřeb) kladených na odpovědné/hodnocené osoby

### Osobní důvěryhodnost:

Obě výše uvedené skupiny osob jsou posuzovány rovněž z hlediska jejich osobní důvěryhodnosti. Posouzení toho, zda je daná osoba důvěryhodná (bezúhonná) zahrnuje posouzení její poctivosti na základě relevantních důkazů týkajících se její povahy a chování.

Předpoklady důvěryhodnosti dle interních standardů jsou:

- plná svéprávnost hodnocené osoby dle platných právních předpisů;
- důvěryhodnost hodnocené osoby, přičemž za důvěryhodnou se nepovažuje osoba, která byla pravomocně odsouzena pro trestný čin spáchaný úmyslně, jestliže byl tento trestný čin spáchan v souvislosti s podnikáním, anebo s předmětem podnikání zaměstnavatele, pokud se na ni nehledí, jako by nebyla odsouzena (osoba se prokazuje výpisem z trestního rejstříku); dále za důvěryhodnou se nepovažuje osoba, která byla pravomocně odsouzena pro trestný čin proti majetku, pro trestný čin hospodářský nebo pro jiný úmyslný trestný čin pokud odsouzení pro tyto trestné činy nebylo zahlazeno nebo se na osobu z jiného důvodu nehledí, jako by byla odsouzena; za trestný či ve smyslu tohoto ustanovení je dále považován jakýkoliv trestný čin podle zákonů upravujících bankovní, finanční nebo pojišťovací činnost, nebo týkající se trhů cenných papírů nebo platebních nástrojů, včetně právních předpisů o praní špinavých peněz, manipulace s trhem, nebo zasvěcenými osobami a lichvy, stejně jako jakékoliv trestné činy nepoctivosti, jako jsou podvody či finanční kriminalita. Rovněž veškeré další trestné činy podle právních předpisů týkajících se společností, bankrotu, platební neschopnosti nebo ochrany spotřebitele;
- skutečnost, že hodnocená osoba nespáchala závažným způsobem přestupek nebo disciplinární delikt v oblasti financí, řízení obchodních společností, bankovníctví, insolvenční a ochrany spotřebitele;
- skutečnost, že ohledně majetku hodnocené osoby nebylo vydáno rozhodnutí o úpadku;
- skutečnost, že hodnocená osoba nebyla v posledních pěti letech členem statutárního orgánu nebo jiného orgánu právnické osoby, na jejíž majetek byl prohlášen konkurz nebo byl insolvenční návrh na majetek takové právnické osobě zamítnut proto, že majetek této právnické osoby nepostačuje k úhradě nákladů insolvenčního řízení nebo byl konkurz zrušen proto, že majetek právnické osoby je zcela nepostačující;
- skutečnost, že hodnocená osoba nevykonávala kteroukoliv ze srovnatelných funkcí v právnické osobě, na jejíž majetek byl prohlášen konkurz v období 3 let;
- skutečnost, že nedošlo k soudnímu rozhodnutí o vyloučení člena statutárního orgánu obchodní korporace z výkonu funkce;
- skutečnost, že neexistuje důvodné podezření o existenci střetu zájmů v souvislosti s výkonem funkce hodnocené osobou;

skutečnost, že byly poskytnuty všechny informace týkající se hodnocené osoby v osobním dotazníku - požadované zaměstnavatelem a nebyly při provádění pre-employment Screeningu v souladu s interní normou zaměstnavatele odhaleny nepravdivé informace (poskytnuté Vybranou osobou).

## B.2.2. PROCES POSUZOVÁNÍ ZPŮSOBILOSTI A BEZÚHONNOSTI OSOB

Posouzení odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti osob s vysokou odpovědností ve vztahu ke Společnosti (včetně členů statutárních orgánů) se zakládá na dvou vnitřních normách:

- Politika Skupiny týkající se způsobilosti a bezúhonnosti, která platí v celé Skupině Generali (po celém světě).
- Tuto politiku doplňuje výkladová norma implementující ji ve Společnosti se zohledněním místních podmínek.

Posouzení relevantních osob se provádí před tím, než tyto osoby začnou plnit svou agendu a dále v periodických intervalech. Tyto osoby jsou rozděleny do sedmi kategorií a jsou pro ně definovány čtyři systémy posuzování:

- Členové představenstva: představenstvo se posuzuje samo, a to jako skupina z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti svých členů.
- Členové dozorčí rady: dozorčí rada se rovněž posuzuje sama, a to jako skupina z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti svých členů.
- Členové výboru pro audit: jsou posuzováni představenstvem Společnosti z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.
- Klíčoví zaměstnanci plnící kontrolní funkce: jsou posuzováni představenstvem Společnosti a příslušnými kontrolními funkcemi Skupiny z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.
- Zaměstnanci s významným dopadem na rizikový profil Společnosti, vymezení vnitřními normami Společnosti: jsou posuzováni představenstvem z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.

Ostatní vysoce odpovědné osoby vymezené vnitřními normami: jsou posuzovány představenstvem z hlediska odborné způsobilosti/kvalifikace a důvěryhodnosti.

## B.3. SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK

### B.3.1. POPIS SYSTÉMU ŘÍZENÍ RIZIK

Účelem systému řízení rizik je zajistit, aby všechna rizika, kterým je Společnost vystavena, byla řádně a efektivně řízena na základě stanovené strategie řízení rizik při dodržování stanovených procesů a postupů a na základě jasných opatření týkajících se řízení a kontroly.

Zásady vymezující systém řízení rizik jsou uvedeny v dokumentu Politika řízení rizik, který je základem všech politik a interních předpisů týkajících se řízení rizik. Politika řízení rizik upravuje veškerá rizika, kterým je Společnost vystavena, a to z hlediska aktuálního i budoucího vývoje.

Proces řízení rizik probíhá v těchto vymezených fázích:



#### 1. Identifikace rizik

Účelem fáze identifikace rizik je zajistit, aby byla správně odhalena všechna podstatná rizika, kterým je Společnost vystavena. Za tímto účelem spolupracuje funkce řízení rizik s hlavními obchodními funkcemi s cílem identifikovat hlavní rizika, posoudit jejich význam a zajistit, aby byla přijata náležitá opatření k jejich snížení v souladu s řádným procesem řízení a kontroly. V rámci tohoto procesu jsou zohledňována též nově vznikající rizika.

Na základě kategorií rizik v rámci Solventnosti II a za účelem výpočtu Solventnostního kapitálového požadavku (SCR) jsou rizika rozdělena do kategorií podle této mapy rizik:

#### Mapa rizik

Rizika zahrnutá ve standardním vzorci				
Tržní rizika	Riziko selhání protistrany	Pojistná rizika neživotní	Pojistná rizika životní a zdravotní	Operační rizika
úrokové	selhání protistrany	upisovací	úmrtnosti	
akciové		technických rezerv	dlouhověkosti	
nemovitostní		katastrofické	invalidity	
kreditního spreadu		storen	storen	
měnové			nákladů	
koncentrace			katastrofické	
			zdravotní	
			revize	

Společnost rovněž vyvinula účinný systém řízení rizik pro ta rizika, která nejsou zahrnuta do výpočtu SCR, jako je riziko likvidity a ostatní rizika (tzv. „nekvantifikovatelná“ rizika, např. reputační riziko, riziko členství ve skupině a nově vznikající rizika). Viz kapitoly C.4 Riziko likvidity a C.6 Ostatní rizika.

V roce 2020, v návaznosti na převod portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny k 21.12.2019 došlo ke zúžení kategorií rizik zastoupených v rizikovém profilu Společnosti, a to o rizika oblasti životních a zdravotních pojistných rizik. Ke konci roku 2020 pak v návaznosti na převody zbývajících portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny došlo k dalšímu omezení rozsahu činností Společnosti došlo a tím k dalšímu omezení kategorií rizik zastoupených v rizikovém profilu Společnosti, který ke konci roku 2020 obsahoval již pouze tržní, kreditní a operační rizika. Více viz kapitola C.

#### 2. Měření rizik

Rizika identifikovaná v této první fázi jsou posléze měřena podle dopadu na SCR, a dalšími technikami hodnocení, které jsou považovány za vhodné a přiměřené, aby lépe odpovídaly rizikovému profilu Společnosti. Využívání stejných metrik pro měření



rizik a SCR zajišťuje, že každé riziko je pokryto dostatečným objemem solventnostního kapitálu, který by dokázal absorbovat vzniklé ztráty, kdyby se riziko realizovalo.

V souladu s nařízením Solventnost II se SCR vypočítává na základě standardního vzorce EIOPA. Vhodnost standardního vzorce pro rizikový profil Společnosti a požadavky na solventnost se posuzuje pravidelně v rámci procesu ORSA.

Rizika nezahrnutá do výpočtu SCR, jako je riziko likvidity nebo ostatní rizika, se vyhodnocují na základě technik a modelů kvantitativního a kvalitativního posouzení rizik.

### 3. Řízení rizik

Jako člen Skupiny Generali pracuje Společnost v rámci řádného Systému řízení rizik v souladu s procesy a strategií, které stanovila Skupina Generali. Za účelem zajištění, že jsou rizika řízena v souladu s danou strategií, se Společnost řídí Rámcem rizikového apetitu (RAF) platným pro celou Skupinu a blíže vymezeným Rámcem rizikového apetitu Společnosti. Tento dokument Skupiny Generali poskytuje rámec pro řízení rizik, který začleňuje každodenní i mimořádné obchodní operace, kontrolní mechanismy i procesy vykazování rizik a postupy eskalace.

Účelem Rámce rizikového apetitu je stanovit Společností chtěnou úroveň rizika (prostřednictvím stanovení rizikového apetitu a rizikových preferencí) a omezit nadměrné podstupování rizik. Za tímto účelem jsou stanoveny také přípustné limity rozsahu rizika na základě ukazatelů kapitálu a likvidity. Pokud se určitý ukazatel přiblíží k hranici přípustného limitu rozsahu rizika nebo jej překročí, aktivují se eskalační mechanismy.

### 4. Vykazování rizik

Monitorování a vykazování rizik jsou klíčové procesy řízení rizik, která umožňují obchodním funkcím, nejvyššímu vedení, představenstvu Společnosti i dozorčímu orgánu, aby měl povědomí a informace o vývoji rizikového profilu, rizikových trendech a překročení přípustných limitů rozsahu rizika.

Vlastní posouzení rizik a solventnosti (ORSA) je hlavním vykazovacím procesem, koordinovaným funkcí řízení rizik. Jeho účelem je poskytovat posouzení rizik a celkových požadavků na solventnost z hlediska aktuálního i budoucího vývoje. Proces ORSA zajišťuje nepřetržité posuzování solventnosti v souladu se strategickým plánem a plánem řízení kapitálu společně s pravidelným hlášením výsledků procesu ORSA dozorčímu orgánu po schválení představenstvem Společnosti. Podrobnosti jsou uvedeny v kapitole B.3.3.

#### Funkce řízení rizik

Funkce řízení rizik zajišťuje, aby proces řízení rizik, popsáný v kapitole B. 3, pomáhal představenstvu a nejvyššímu vedení zajišťovat účinný systém řízení rizik v souladu s předpisy Solventnosti II a zásadami uvedenými v Politice řízení rizik.

Funkce řízení rizik odpovídá za hlášení nejvýznamnějších identifikovaných rizik představenstvu Společnosti a za koordinování procesu ORSA. Funkce řízení rizik má odpovědnost:

- pomáhat představenstvu, dozorčí radě a ostatním funkcím s účinným fungováním systému řízení rizik;
- monitorovat systém řízení rizik a plnění Politiky řízení rizik;
- monitorovat celkový rizikový profil Společnosti a koordinovat ohlašování rizik včetně ohlašování případů překročení přípustných limitů;
- poskytovat rady představenstvu a dozorčí radě a podporovat hlavní obchodní rozhodovací procesy včetně těch, které se vztahují ke schvalování produktů, strategickým záležitostem, jako je podniková strategie, fúze či akvizice, a významným projektům a investicím.

Funkce řízení rizik je nezávislou funkcí v rámci organizační struktury, která není odpovědná za žádnou provozní oblast. Nositel funkce řízení rizik (Chief Risk Officer – CRO) je hierarchicky podřízen generálnímu řediteli a funkčně představenstvu. Za účelem zajištění silné koordinace a řízení ze strany centrály je rovněž podřízen Chief Risk Officer Skupiny (GCRO). Funkce řízení rizik má v souladu s místními právními a správními předpisy v plném rozsahu přístup k veškerým informacím, systémům a dokumentům souvisejícím s činnostmi v rámci řízení rizik. Funkce řízení rizik je rovněž zapojena do všech klíčových výborů ve Společnosti.

Zdroje funkce řízení rizik zahrnují finanční a lidské zdroje i přístup k externímu poradenství a specializovaným dovednostem.

Nositel funkce řízení rizik musí mít pro efektivní plnění svých povinností nezbytnou kvalifikaci, znalosti a odbornost i odborné a osobní dovednosti. Musí mít náležitě zkušenosti s oblastí pojišťovnictví (nebo finančnictví), postupy řízení rizik a právními předpisy týkajícími se rizik. Musí rovněž být schopen sladění se s obchodním nastavením společnosti a mít celkové porozumění její organizace z provozního a strategického hlediska. Musí se řídit platnou Politikou řízení rizik určujícími příslušné povinnosti, úkoly, procesy a postupy vykazování.

Rovněž všechny další osoby, které k funkci řízení rizik přispívají, musí dostát výše uvedeným požadavkům a vlastnostem, a to v takové míře, jaká odpovídá složitosti činnosti, která má být jimi vykonávána. Tyto požadavky musí být vždy dodržovány na odpovídající a přiměřené úrovni.

Soulad s výše uvedenými požadavky je posuzován minimálně jednou ročně a dále v průběhu roku, v případech, kdy dojde k personálním změnám ve funkci řízení rizik.

Podpůrné činnosti pro tuto klíčovou funkci jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od Generali České pojišťovny.

### **B.3.2. STANDARDNÍ VZOREC: ŘÍZENÍ A DATOVÁ ZÁKLADNA**

Společnost jakožto pojišťovna zaručuje, že bude zcela splňovat zásady směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 i prováděcí opatření nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2015/35 a ostatní doplňující a konzultační dokumenty včetně místních právních předpisů.

SCR se vypočítává na základě regulatorních zásad standardního vzorce, a to ročně, čtvrtletně nebo ad hoc, tj. v případě regulatorně či interně stanovených zátěžových scénářů. Kromě toho Společnost nepřetržitě kontroluje svůj rizikový profil a jakékoli podstatné odchylky od předpokladů použitých v posledním výpočtu standardního vzorce.

Za výpočty SCR a jeho závěrečnou kontrolu odpovídá funkce řízení rizik. Podpůrné činnosti pro výpočty SCR jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od útvaru Řízení rizik Generali České pojišťovny, kterému dodávají vstupy další funkce napříč celou Společností (zejména funkce pojistné matematiky, zajištění a účetnictví). To vyžaduje uplatnění kontrolních procesů, jako je kontrola podle zásady „čtyř očí“, analýza meziročního pohybu, analýza trendů, přezkum prováděný CRO, přezkum výsledků výborem pro řízení rizik a představenstvem a také přezkum na úrovni společnosti Generali CEE Holding a centrály společnosti Generali.

Společnost zavedla rámec datové kvality, aby zajistila, že údaje použité pro výpočet SCR a ocenění technických rezerv jsou správné, úplné a vhodné. Za tímto účelem jsou veškerá použitá data popsána, toky dat se sledují až na úroveň primárních systémů, zjišťuje se a vyhodnocuje se riziko potenciální nekvality dat, provádějí se patřičné kontroly a jejich výsledky se monitorují a dokumentují.

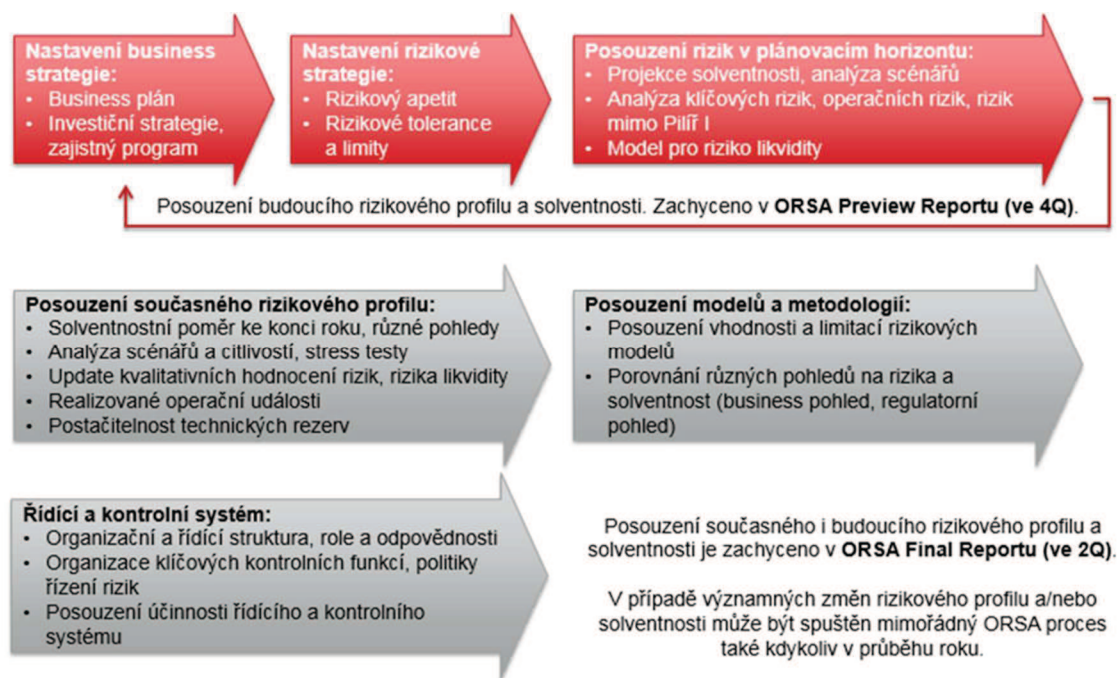
Během posledního vykazovaného období nedošlo v této oblasti k žádným významným změnám nad rámec organizačních změn ve funkci řízení rizik popsanych v kapitole B.3.1.

### **B.3.3. ORSA PROCES**

ORSA proces je klíčovou složkou systému řízení rizik, jehož cílem je posoudit přiměřenost solventnosti a rizikový profil z hlediska aktuálního i budoucího vývoje.

ORSA proces dokumentuje a řádně posuzuje hlavní rizika, kterým Společnost je nebo může být vystavena, na základě jejího strategického plánu. Zahrnuje posouzení rizik v rozsahu výpočtu SCR, ale také ostatních rizik do výpočtu SCR nezahrnutých. Pokud jde o techniky posouzení rizik, provádí se kvalitativní i kvantitativní analýzy rizik včetně zátěžových testů a analýzy citlivosti. Ve spolupráci s klíčovými vlastníky rizik a vedením Společnosti jsou definovány negativní scénáře s cílem posoudit odolnost solventnostní pozice Společnosti během plánovacího horizontu vůči změněným tržním podmínkám či konkrétním interním nebo externím rizikovým faktorům.

ORSA zpráva se připravuje na roční bázi a je rozdělena do 2 fází: Ve 4. čtvrtletí se připravuje tzv. ORSA Preview Report, který se zaměřuje na posouzení budoucího rizikového profilu a solventnosti v souladu s business strategií a plánováním. Ve 2. čtvrtletí následujícího roku se potom připravuje tzv. ORSA Final Report, který kompiluje analýzy obsažené v ORSA Preview Reportu s posouzením současného rizikového profilu a solventnosti ke konci roku a dalšími pohledy na rizikový profil a systém řízení rizik.



Kromě ročního ORSA procesu mohou být některé vybrané kroky, příp. celý ORSA proces spuštěny také nepravidelně v průběhu roku, a to v případě významných změn rizikového profilu Společnosti. Spouštěči pro nepravidelný ORSA proces mohou být např. změny v předpokladech výpočtů SCR, překročení definovaných limitů solventnosti, významné změny struktury, objemu nebo kvality vlastních zdrojů Společnosti, významné změny business modelu nebo právního prostředí.

Všechny výsledky jsou řádně dokumentovány v ORSA zprávě a projednány během schůze výboru pro řízení rizik. Po projednání a schválení představenstvem Společnosti je zpráva předložena dozorčímu orgánu. Obecně platí, že údaje uvedené ve zprávě ORSA musí být dostatečně podrobné, aby bylo zajištěno, že příslušné výsledky bude možné využít v rozhodovacím procesu a v procesu obchodního plánování.

O výsledcích procesu ORSA se rovněž podává zpráva mateřské společnosti a je vstupem do procesu ORSA v rámci Skupiny Generali. Z tohoto důvodu se Společnost řídí principy stanovenými v Politice řízení rizik a dalších provozních postupech. Ty vydává Skupina za účelem zajištění soudržnosti procesu ORSA napříč všemi společnostmi Skupiny Generali.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2020, v návaznosti na převody zbývajících portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny a dalšímu omezení rozsahu činností Společnosti však došlo také k dalšímu zjednodušení rizikového profilu Společnosti. Více viz kapitola C. Z tohoto důvodu byl poslední ORSA Report Společnosti připraven v roce 2020, shrnující rizikový profil ke konci roku 2019 a výhled na roky 2020-2022. Další ORSA Report, který by popisoval rizikový profil ke konci roku 2020 a výhled na roky 2021-2023, vzhledem k výše uvedenému již připravován nebude.

### B.3.4. ZAČLENĚNÍ ŘÍZENÍ RIZIK DO PROCESU ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Procesy řízení kapitálu a řízení rizika jsou do značné míry propojené. Toto propojení se považuje za klíčové pro zajištění synchronizace obchodní strategie a strategie řízení rizik.

Za pomoci nástrojů ORSA procesu přispívá prognózování kapitálové pozice a posouzení vlastních rizik společnosti zaměřené do budoucnosti ke strategickému plánování a procesu řízení kapitálu.

Zpráva ORSA současně využívá plánu řízení kapitálu k ověření vhodnosti (včetně kvality) použitelného kapitálu za účelem pokrytí celkových požadavků na solventnost na základě prognóz uvedených v plánu.

Řízení rizik aktivně podporuje proces strategického plánování za účelem zajištění trvalé synchronizace strategie v oblasti rizik a obchodní strategie.

Ke konci roku 2020, v návaznosti na převody zbývajících portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny a dalšímu omezení rozsahu činností Společnosti však došlo také k dalšímu zjednodušení rizikového profilu Společnosti. Více viz kapitola C. Z tohoto důvodu byl poslední ORSA Report Společnosti připraven v roce 2020, shrnující rizikový profil ke konci roku 2019 a výhled na roky 2020-2022. Další ORSA Report, který by popisoval rizikový profil ke konci roku 2020 a výhled na roky 2021-2023, vzhledem k výše uvedenému již připravován nebude.

## **B.4. SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY**

Společnost přijala v plném rozsahu směrnice Skupiny týkající se vnitřní kontroly a systému řízení rizik, které jsou klíčovými prvky systému vnitřní kontroly a rámce řízení rizik, konkrétních činností a dále úkolů a zodpovědností. Společnost proto vytvořila organizační a provozní strukturu s cílem podpořit své strategické cíle, operace a systém vnitřní kontroly a řízení rizik.

Prostředí vnitřní kontroly zahrnuje bezúhonnost, mravní hodnoty, odborný rozvoj personálu, filozofii a provozní styl vedení, způsob, jakým jsou přidělovány úlohy a povinnosti, organizační uspořádání a řízení a kontrolu.

Systém vnitřní kontroly zajišťuje soulad s platnými zákony, předpisy a správními opatřeními, účinnost a efektivitu operací z hlediska cílů a také dostupnost a spolehlivost finančních i nefinančních údajů.

Systém vnitřní kontroly a řízení rizik se zakládá na zřízení tří linií obrany:

- I. provozní funkce („vlastníci rizik“), které představují první linii obrany a mají konečnou odpovědnost za rizika související s jejich odborností,
- II. pojistněmatematická funkce, funkce řízení rizik a funkce compliance, které představují druhou linii obrany,
- III. interní audit, který představuje třetí linii obrany (spolu s pojistněmatematickou funkcí a funkcemi řízení rizik a compliance představuje tzv. „kontrolní funkce“).

Kontrolní a ohlašovací mechanismy v rámci systému vnitřní kontroly a kontrolní funkce jsou zřízeny tak, aby nejvyššímu vedení a představenstvu poskytovaly relevantní informace pro rozhodovací procesy.

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

### **B.4.1. FUNKCE COMPLIANCE**

#### **INFORMACE O FUNKCI COMPLIANCE: ORGANIZAČNÍ STRUKTURA A ROZHODOVACÍ PROCESY SPOLEČNOSTI. STAV A ZDROJE FUNKCE**

Společnost zřídila funkci compliance jako nezávislou součást systému vnitřní kontroly a druhé linie obrany, přičemž vedoucí funkce compliance je podřízen představenstvu Společnosti.

Společnost v plném rozsahu přijala Politiku compliance skupiny Generali, která byla schválena představenstvem mateřské společnosti a je pravidelně revidována. Funkce compliance působí v souladu s touto politikou a dále stanovila svou úlohu a povinnosti v interním předpise „Statut Compliance“.

Zdroje funkce compliance zahrnují finanční a lidské zdroje i přístup k externímu poradenství a specializovaným dovednostem, organizační strukturu, aktuálním relevantním materiálům týkajícím se řízení compliance a právních povinností, odborného rozvoje a technologií.

Cílem procesu vykazování je zajistit, že jsou podávány řádné informace o výkonnosti funkce compliance a systému compliance i jejich trvalé vhodnosti, včetně všech případů nesouladu s předpisy, přičemž tyto informace jsou poskytovány nejvyššímu vedení a představenstvu i funkci compliance pro celou Skupinu.

Funkce compliance předkládá představenstvu Společnosti ke schválení roční plán činnosti spolu s ročním rozpočtem funkce compliance. Návrh ročního plánu zohledňuje výsledky posouzení rizik. Přinejmenším dvakrát ročně předkládá funkce compliance zprávu představenstvu o stavu plnění ročního plánu činnosti. Funkce compliance rovněž poskytuje pravidelné aktuální zprávy představenstvu Společnosti a nejvyššímu vedení a také zprávy o každé podstatné změně rizikového profilu Společnosti v oblasti souladu s předpisy.

Během posledního vykazovaného období došlo k zajišťování funkce compliance nezávislou osobou hierarchicky podřízenou generálnímu řediteli a funkčně představenstvu. Podpůrné činnosti pro funkci compliance jsou poskytovány prostřednictvím Dohody o sdílených nákladech od Generali České pojišťovny.

#### **INFORMACE O PRÁVOMOCÍCH, ZDROJÍCH, ODBORNÉ KVALIFIKACI, ZNALOSTECH, ZKUŠENOSTECH A PROVOZNÍ NEZÁVISLOSTI FUNKCE COMPLIANCE**

Pracovníci funkce compliance mají kvalifikaci, znalosti, zkušenosti a profesní i osobní schopnosti nezbytné k tomu, aby mohli efektivně plnit své povinnosti. Požadavky na tyto zaměstnance jsou stanoveny pro každou pozici v kontrolních funkcích. Vedoucí funkce compliance musí rozumět povinnostem, právním předpisům, normám a pravidlům, které společnost ovlivňují, a musí být obeznámen s metodami řízení rizik v oblasti souladu s předpisy.

Funkce compliance je v rámci organizační struktury nezávislou funkcí, která neodpovídá za provozní oblasti, a její vedoucí je přímo podřízen představenstvu Společnosti, které funkci uděluje nezbytná pověření.

Funkce compliance má v závislosti na místních právních a správních předpisech v plném rozsahu přístup k veškerým informacím, systémům a dokumentům, které se vztahují k činnosti v rámci rozsahu zajišťování souladu s předpisy, a vedoucí této funkce se

může účastnit relevantních schůzek správního, řídicího a dozorčího orgánu a výborů (např. výboru pro řízení rizik), aby zde mohl v případě potřeby předkládat otázky týkající se rizika souladu s předpisy. S informacemi a dokumenty, k nimž přistupuje, zachází obezřetně a zachovává jejich důvěrnost.

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

## **B.5. FUNKCE INTERNÍHO AUDITU**

### **B.5.1. INFORMACE O FUNKCI INTERNÍHO AUDITU: ORGANIZAČNÍ STRUKTURA, ROZHODOVACÍ PROCESY, STAV A ZDROJE FUNKCE INTERNÍHO AUDITU**

Ve Společnosti se zajišťují činnosti funkce interního auditu podle skupinové politiky „Audit Group Policy“ schválené představenstvem společnosti Assicurazioni Generali S.p.A. (hlavní mateřská společnost skupiny Generali) a představenstvem Společnosti.

Funkce interního auditu je nezávislou a objektivní funkcí zřízenou představenstvem Společnosti za účelem přezkoumávání a vyhodnocování přiměřenosti, efektivnosti a účinnosti vnitřního kontrolního systému a dalších částí řízení společnosti prostřednictvím ujišťování a poradenských činností poskytovaných dozorčí radě, představenstvu, vrcholovému vedení a dalším zúčastněným stranám.

Podporuje dozorčí radu a představenstvo v identifikování strategií a předpisů pro interní kontrolu a řízení rizik, podává ujištění ohledně jejich přiměřenosti a platnosti a poskytuje dozorčí radě a představenstvu analýzy, hodnocení, doporučení a informace týkající se prověřovaných činností.

V souladu se skupinovou politikou „Audit Group Policy“ reportuje ředitel interního auditu Výboru pro audit, dozorčí radě a představenstvu a současně řediteli skupinového auditu (Head of Group Audit) prostřednictvím ředitele regionu pro audit (Head of Business Unit Audit).

Jeho činnost je tak zajištěna nezávisle na provozním řízení společnosti a zároveň je zajištěna efektivní komunikace. Pokrývá používanou metodiku a organizační strukturu (nábor, jmenování, odvolání, odměňování, velikost útvaru a rozpočet po dohodě s Výborem pro audit), stanovení cílů a roční hodnocení, metody reportování, rovněž tak navrhované auditní činnosti, které mají být zahrnuty do auditního plánu a předloženy Výboru pro audit ke schválení.

Funkce interního auditu má k dispozici přiměřené personální, technické a finanční zdroje a její pracovníci mají a získávají znalosti, dovednosti a kompetence potřebné k plnění své role, včetně technických schopností k provádění auditních zakázek s podporou analýzy dat (*data analytics*), jakož i znalostí k provádění auditních zakázek v oblasti digitálních procesů, včetně robotiky a umělé inteligence.

Funkce interního auditu má úplný, svobodný a včasný přístup bez překážek ke všem záznamům společnosti, hmotnému majetku i zaměstnancům vykonávajícím jakékoliv činnosti, s vědomím důvěrnosti a nutnosti chránit záznamy a informace. Ředitel interního auditu má svobodný přístup bez překážek k dozorčí radě a představenstvu Společnosti.

Funkce interního auditu jedná v souladu s pokyny Institutu interních auditorů (například s Mezinárodním rámcem profesní praxe – International Professional Practices Framework – IPPF), včetně základních principů odborné praxe interního auditu, definice interního auditu, etického kodexu, mezinárodních standardů profesních postupů v interním auditu.

Ředitel interního auditu nenese odpovědnost za žádnou jinou provozní funkci a měl by mít otevřený, konstruktivní a kooperativní vztah s regulačními orgány podporující sdílení informací důležitých pro plnění jejich příslušných povinností.

Všichni pracovníci Funkce interního auditu vyhovují specifickým požadavkům politiky Fit & Proper a pokud možno se vyhýbají činnostem, které by mohly způsobit střet zájmů nebo by tak mohly být vnímány. Pracovníci Funkce interního auditu postupují vždy korektně a informace, o nichž se dozví při plnění svých úkolů, musí být vždy považovány za přísně důvěrné.

Do činnosti Funkce interního auditu není přípustné jakýmkoli způsobem zasahovat, platí to i pro výběr auditů, jejich rozsah, pro postupy, frekvenci, načasování i obsah zprávy, aby byl zajištěn nezávislý a objektivní přístup interního auditu.

Interní auditoři nemají přímou provozní odpovědnost ani pravomoc nad žádnou z auditovaných činností. Nejsou tedy zapojeny do provozní organizace společnosti, ani do přípravy, zavádění nebo provádění organizačních nebo interních kontrolních opatření. Potřeba nestrannosti však nevyklučuje možnost vyžádat si od útvaru interního auditu stanovisko ke konkrétním záležitostem, které souvisí se zásadami vnitřní kontroly, které je třeba dodržovat.

Funkce interního auditu není součástí útvaru Řízení rizik, Compliance, Aktuárů, ani Anti-Money Laundering funkce. Spolupracuje s ostatními klíčovými funkcemi, stejně jako s funkcí Anti-Money Laundering a externími auditem s cílem, neustále podpory účinnost a efektivitu systému vnitřní kontroly.

Ředitel interního auditu předkládá alespoň jednou ročně Výboru pro audit ke schválení plán interního auditu Společnosti.

Plán je vytvořen na základě stanovených priorit s pomocí metodiky vycházející z posuzování rizik, plán zohledňuje všechny činnosti, systém řízení, očekávaný vývoj činností a inovací, strategii organizace, klíčové obchodní cíle, vstupy od vrcholového vedení, dozorčí rady a představenstva. Plán dále zohledňuje veškeré nedostatky zjištěné během již provedených auditů a také nově zjištěná rizika.

Plán auditů předložený ředitelem interního auditu ke schválení Výboru pro audit zahrnuje alespoň auditní zakázky, kritéria, na jejichž základě byly vybrány, jejich načasování, požadavky na rozpočet a lidské zdroje a další relevantní informace. Ředitel interního auditu sdělí Výboru pro audit a představenstvu dopad případných omezení zdrojů a významných změn, ke kterým došlo v průběhu roku. Výbor pro audit projednává a schvaluje plán spolu s rozpočtem a lidskými zdroji potřebnými k jeho splnění.

Plán je v průběhu roku pravidelně přezkoumáván a upravován ředitelem interního auditu v reakci na změny v působení společnosti, rizik, provozu, programů, systémů kontrol a zjištění auditu. Jakékoliv závažné odchylky od schváleného plánu se komunikují pravidelným reportingovým procesem Výboru pro audit a předkládají se ke schválení. V případě potřeby může funkce interního auditu provádět audity, které nejsou zahrnuty do schváleného plánu auditu. Výsledky takových auditů se oznamují Výboru pro audit a / nebo představenstvu při nejbližší možné příležitosti.

Všechny auditorské činnosti se provádí na základě konzistentní skupinové metodiky (konkrétně ve skupinovém Auditním manuálu), včetně používání IT nástroje skupinového auditu. Rozsah auditu zahrnuje mimo jiné zkoumání a hodnocení přiměřenosti a účinnosti řízení společnosti, řízení rizik a procesů vnitřní kontroly ve vztahu k definovaným cílům a cílům organizace.

Po ukončení každé zakázky se připraví písemná zpráva o auditu a vydá se auditovanému subjektu. Tato zpráva obsahuje všechny zjištěné nedostatky týkající se účinnosti, efektivity a vhodnosti systému vnitřní kontroly a také hlavní nedostatky týkající se dodržování interních zásad, postupů, procesů a cílů společnosti, dále uvádí závažnost jednotlivých zjištěných nedostatků. Zahrnuje návrh nápravných opatření, která byla nebo mají být pro zjištěné nedostatky přijata, a lhůty pro jejich provedení.

Odpovědnost za řešení zjištěných nedostatků spočívá na vedení společnosti, funkce interního auditu je odpovědná za sledování realizování nápravných opatření.

Funkce interního auditu je na základě své činnosti a v souladu se skupinovou metodikou je odpovědná za oznamování významných rizik a identifikovaných zjištění dozorčí radě, představenstvu a Výboru pro audit, včetně rizika podvodu, zjištění týkajících se řízení společnosti i dalších témat navrhovaných dozorčí radou, představenstvem, nebo Výborem pro audit.

Ředitel interního auditu poskytuje alespoň jednou za půl roku dozorčí radě a představenstvu zprávu o provedených činnostech, jejich výsledcích, zjištěných nedostacích, nápravných opatření, jejich stavu a termínech. Zpráva zahrnuje také výsledky sledování plnění nápravných opatření s uvedením osob nebo funkcí odpovědných za jejich provádění, včasné splnění a účinnost. Představenstvo stanoví, jaké kroky se podniknou v souvislosti s jednotlivými zjištěními a zajistí jejich provádění. V případě mimořádně závažných situací, ke kterým případně dojde mimo pravidelné zprávy, informuje ředitel interního auditu neprodleně dozorčí radu, představenstvo, Výbor pro audit, vrcholové vedení, ředitele regionu pro audit (Head of Business Unit Audit) a ředitele skupinového auditu (Head of Group Audit).

Funkce interního auditu udržuje program quality assurance, který zahrnuje interní i externí hodnocení zaměřené na pokrytí všech aspektů auditorské činnosti, a dále program neustálého zlepšování. Tyto programy zahrnují také vyhodnocení souladu auditorské činnosti s profesními standardy, skupinovou politikou interního auditu, auditní metodikou popsanou ve skupinovém Auditním manuálu a etickým kodexem Institutu interních auditorů. Posuzují rovněž účinnost a účelnost auditorské činnosti a identifikují příležitosti ke zlepšení.

## **B.5.2. INFORMACE O PRAVOMOCÍCH, ZDROJÍCH, ODBORNÉ KVALIFIKACI, ZNALOSTECH, ZKUŠENOSTECH A NEZÁVISLOSTI FUNKCE INTERNÍHO AUDITU**

Všechny podstatné informace jsou uvedeny v předchozí kapitole B.5.1. Během posledního vykazovaného období nedošlo v této oblasti k žádným významným změnám.

## **B.6. POJISTNĚMATEMATICKÁ FUNKCE**

Pojistněmatematická funkce v Pojišťovně Patricie vycházela ze Skupinové politiky pojištěmatematické funkce a byla doplněna o požadavky regulátora o specifika vycházející z českého pojištného trhu.

Pro posílení nezávislosti pojištěmatematické funkce bylo, v souladu s obsahem Skupinové politiky pojištěmatematické funkce, navíc zajištěno následující:

- Výpočetní a kontrolní aktivity jsou organizačně odděleny z důvodu zajištění plné nezávislosti. Držitel validační funkce, interně nazývaný "Aktuárská validační funkce", se primárně zaměřuje na validační aktivity a vydává nezávislá stanoviska. Na základě těchto pravomocí pak Validací funkce nejméně jednou ročně vydává pro představenstvo

Společnosti stanovisko týkající se výpočtu technických rezerv, upisovací koncepce a sjednaných zajišťovacích programů. Pro podporu této role je Aktuárské validační funkci umožněn neomezený přístup k informacím nezbytným k výkonu této funkce, v rozsahu podle zákona, a zároveň má volný přístup k vedoucím odpovědných útvarů a k příslušným výborům. Držitel validační funkce je odpovědný za reportování všech validačních nálezů Držiteli pojistněmatematické funkce na základě dohodnutého časového plánu tak, aby byl zajištěn soulad se Skupinovými požadavky a uzávěrkami.

- V případě zásadních otázek v oblastech týkajících se validačních aktivit (technické rezervy, koncepce upisování a zajišťovací programy), je Aktuárská validační funkce povinna reportovat tyto nálezy přímo představenstvu Společnosti, ke kterému má nezávislý a přímý přístup.
- Držitel pojistněmatematické funkce i Držitel validační funkce jsou jmenováni představenstvem Společnosti.
- Držitel validační funkce reportuje přímo generálnímu řediteli, Držitel pojistněmatematické reportuje přímo finančnímu řediteli.

Co se týče lidských zdrojů, pojistněmatematická funkce outsorsována z Generali České pojišťovny čítala v roce 2020 dvě osoby (neživotní pojistní matematici). Zaměstnanci, kteří byli zapojeni do pojistněmatematické funkce, mají vzdělání se zaměřením na pojistně-matematické vědy, statistiku nebo matematiku, případně jiné potřebné vzdělání pro práci v oblasti financí/pojišťovnictví.

Objektivita pojistněmatematické funkce je podpořena požadavky danými Politikou o požadavcích na způsobilost a bezúhonnost (Group Fit and proper Policy) a profesní odpovědností Držitelů pojistněmatematické funkce a validační funkce (členové profesní organizace IAA, International Actuarial Association). Všichni pojistní matematici se pravidelně účastní seminářů a školení zajišťující naplnění kvalifikačních požadavků.

Pojistněmatematická funkce úzce spolupracovala s ostatními technickými útvary Společnosti tak, aby podpořila ostatní řídicí funkce a obchodní aktivity. Pojistněmatematická funkce sdílí své pojistněmatematické výpočty a ocenění, poskytuje dodatečné ad hoc analýzy a expertní posouzení. Hlavními partnery byly útvary Risk managementu, Produktového managementu, Controllingu, Zajištění a ALM.

Hlavní role a odpovědnosti pojistněmatematické funkce podle zásad směrnice Solventnost II (článek 48 směrnice 2009/138/ES) jsou následující:

- kalkulace a validace technických rezerv a koordinace těchto procesů;
- zhodnocení procesu datové kvality v oblasti technických rezerv;
- vyjádření názor na celkový koncept upisování;
- vyjádření názor na adekvátnost zajišťovacích programů;
- účast na efektivní implementaci systému řízení rizik.

Dále pak pojistněmatematická funkce nad rámec požadavků Solvency II provádí:

- výpočet IFRS technických rezerv, včetně zákonem daného aktuárského reportingu;
- test postačitelnosti IFRS technických rezerv, meziroční analýzu pohybu rezerv;
- výpočty kapitálového požadavku pro neživotní upisovací rizika;
- analýzu efektivity zajišťovacího programu;
- kontrolu analýzy profitability produktů;
- a aktivně se účastní procesu přípravy plánu a strategického dialogu.

S ohledem na výše zmíněné úlohy pojistní matematici připravovali data potřebná pro tyto výpočty. Tento proces je v souladu se Skupinovou Politikou datové kvality, posuzuje se vhodnost, přesnost a úplnost dat. Pojistněmatematická funkce byla také zodpovědná za zvolení metod vhodných pro jednotlivé výpočty s ohledem na dostupnost historických dat a typ businessu.

V roce 2020, v návaznosti na prodej kmenů, ve Společnosti již nepůsobila pojistněmatematická funkce pro životní pojištění. Pojistněmatematická funkce pro neživotní pojištění působila omezeně vzhledem k tomu, že již nedocházelo k novému úpisu rizik a tvorbě nových produktů. V důsledku převodu kmene došlo k ukončení činnosti i neživotní pojistněmatematické funkce.

## **B.7. EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)**

### **B.7.1. INFORMACE O KONCEPCI V OBLASTI EXTERNÍHO ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ (OUTSOURCING)**

Společnost v plném rozsahu přijala Skupinovou politiku outsourcingu, která stanoví konzistentní minimální povinné standardy pro outsourcing, přiděluje hlavní úkoly v oblasti outsourcingu a zajišťuje, aby byly v rámci jakéhokoli externího zajištění služeb nebo činností zavedeny vhodné kontroly a struktury řízení.

Tato koncepce zavádí přístup založený na vyhodnocení rizika a rozlišuje mezi externím zajištěním činností, které jsou pro společnost klíčové, a těmi, které nejsou klíčové, zavádí podstatné náležitosti veškerých smluv o outsourcingu a rozsah, v jakém Společnost kontroluje poskytovatele služeb.

Společnost přijala též vlastní pravidla pro externí zajištění služeb nebo činností, kde jsou stanovena veškerá pravidla a povinnosti pro řádné nastavení a řízení vztahů outsourcingu v rámci Skupiny i mimo ni, kritéria pro klasifikaci významnosti outsourcingu, role a úkoly, obsah smluv, interní postupy, doklady, monitorování outsourcingu. Jako klíčové externě zajišťované služby pojišťovna

označila následující činnosti: Řízení rizik, Compliance, Interní audit a Pojistněmatematické činnosti. Jako významné externě zajišťované služby pojišťovna označila následující činnosti: Správa pojištění, Likvidace pojistných událostí, Investice, Tvorba rezerv, Úpis, Vývoj produktů, Pojistná matematika a plnění úkolů pověřence pro ochranu osobních údajů.

Funkce, služby nebo činnosti, které pojišťovna označila za klíčové nebo významné, mohou být zajištěny externě pouze při splnění následujících podmínek a nesmí vést k: podstatnému zhoršení kvality řídicího a kontrolního systému pojišťovny, k nadměrnému zvýšení operačního rizika, zhoršení možnosti ČNB nebo jiného orgánu dohledu, sledovat, jak pojišťovna plní své povinnosti a k narušení kvality a nepřetržitého poskytování služeb pojistníkům. Smlouvy o outsourcingu rozhodujících a významných činností musí být předloženy ke schválení představenstvu společnosti.

Pro každou smlouvu o externím zajištění služeb je jmenován referent pro externí zajištění služeb nebo činností odpovědný za celkové provedení celého cyklu externího zajištění, od hodnocení rizik po konečné řízení kontrol prováděných za účelem monitorování dohod o úrovni služeb vymezených ve smlouvách a kontrol jakosti služeb.

Společnost má mimo Českou republiku poskytovatele outsourcovaných služeb a činností v jurisdikcích Itálie a Nizozemska.

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

## **B.8. DALŠÍ INFORMACE**

### **B.8.1. POSOUZENÍ PŘIMĚŘENOSTI JEJICH ŘÍDICÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU VE VZTAHU K POVAZE, ROZSAHU A KOMPLEXNOSTI RIZIK SPOJENÝCH S JEJICH ČINNOSTÍ**

Oddělení interního auditu pravidelně, alespoň jednou za rok, provádí nezávislé celkové hodnocení systému vnitřní kontroly Společnosti. Podrobné informace jsou uvedeny v kapitole B.5.1.

### **B.8.2. JINÉ ZÁSADNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE ŘÍDICÍHO A KONTROLNÍHO SYSTÉMU**

Žádné další relevantní informace.



## C. Rizikový profil

Společnost není v rámci svého rizikového profilu vystavena rizikům vyplývajícím z podrozvahových pozic a není prováděn žádný přenos rizika na zvláštní účelové jednotky.

### C.1. UPISOVACÍ RIZIKO C.1.1. ŽIVOTNÍ UPISOVACÍ RIZIKO

Společnost nemá žádné životní portfolio ke konci roku 2020. Životní portfolio bylo prodáno Generali České Pojišťovně (viz sekce A.1.4.)

### C.1.2. NEŽIVOTNÍ UPISOVACÍ RIZIKO

Společnost nemá žádné neživotní portfolio ke konci roku 2020. Neživotní portfolio bylo prodáno Generali České Pojišťovně (viz sekce A.1.4.)

### C.2. TRŽNÍ RIZIKO

Společnost vybírala pojistné od pojistníků oproti příslibu úhrady pojistného plnění, nastane-li některá z předem stanovených událostí. Společnost vybrané pojistné investovala do široké škály finančních aktiv s cílem dodržet tyto budoucí přísliby dané pojistníkům a také generovat hodnotu pro své akcionáře.

Společnost je vystavena následujícím tržním rizikům:

- investovaná aktiva nebudou přinášet očekávaný výnos z důvodu klesajících nebo kolísavých tržních cen;
- hotovost ze splatných dluhopisů bude reinvestována za nepříznivých tržních podmínek, obvykle s nižšími úrokovými mírami;
- investovaná aktiva nebudou přinášet očekávaný výnos z důvodu předpokládaného nebo skutečného zhoršení úvěruschopnosti emitenta;
- deriváty nebo zajištěné smlouvy nebudou přinášet očekávané výnosy z důvodu předpokládaného nebo skutečného zhoršení úvěruschopnosti protistrany.

Podle nařízení Solventnost II je Společnost povinna vytvářet kapitálovou rezervu s cílem zachovat si řádnou solventnost i za situace, kdy bude docházet k nepříznivým pohybům na trhu viz kapitola E.2.

Za tímto účelem Společnost spravuje své investice obezřetným způsobem podle tzv. „Zásad obezřetného jednání a usiluje o optimalizaci návratnosti svých aktiv při současně minimalizaci negativních dopadů krátkodobých tržních výkyvů na svou solventnost.

Při definování Investiční Strategie a posuzování solventnostních potřeb Společnost zohledňuje především následující faktory:

- **Investiční horizont:** Společnost jako kvalifikovaný institucionální investor s dlouhodobým investičním horizontem je schopna nést krátkodobou až střednědobou volatilitu, která provází investice do rizikovějších aktiv, za účelem dosažení srovnatelně vyššího výnosu než u bezrizikových investic v dlouhodobém horizontu;
- **Omezení na straně pasiv:** Struktura závazků společnosti a její citlivost na změny úrokových sazeb, úvěrových spreadů a měnových výkyvů nastavují základní omezení pro alokaci aktiv portfolia, která jsou definována oddělením ALM. Cílem strategie je zajistit přiměřenou durační strukturu aktiv a dostatečné zajištění těch rizik, která by mohla vyplynout z rozdílů struktury aktiv a pasiv společnosti za předpokladu, že je zajištění rizik technicky proveditelné;
- **Maximální celkové rizikové limity:** Maximální limity celkového rizika společnosti jsou definovány kvantifikací jednotlivých limitů na základě obchodní a rizikové strategie společnosti;
- **Úvěrový rating:** Nastavení kreditních limitů je spojeno s požadavkem na udržení nebo zlepšení současných kreditních ratingů společnosti;
- **Projekce rozvahy:** Očekávaný vývoj vlastního kapitálu a technických rezerv společnosti;
- **Účtování různých tříd aktiv a závazků:** Výkaz zisku a ztrát společnosti může ukázat nežádoucí volatilitu z důvodu rozdílů mezi ekonomickou a účetní hodnotou příslušných aktiv a závazků. Cílem společnosti je minimalizovat volatilitu P&L při použití vhodných dostupných nástrojů;
- **Požadavky na likviditu:** Likvidní omezení jsou brána v úvahu kvůli zajištění potřeby peněžních toků společnosti;
- **Makroekonomické prostředí:** Vyhodnocení makroekonomické nerovnováhy je prováděno ve všech fázích ekonomického cyklu globální i české ekonomiky;

- **Rizikový profil Skupiny:** Rizikový profil Společnosti je hodnocen v kontextu celkového rizika ostatních pojišťoven ze Skupiny Generali;
- **Regulatorní požadavky:** Právní omezení mohou identifikovat investice, které nejsou pro společnost přípustné podle platných právních předpisů.

Společnost investuje vybrané pojistné do finančních nástrojů způsobem, aby zajistila, že bude moci pojistníkům včas vyplatit pojistné plnění. Pokud se hodnota finančních investic významně sníží v okamžiku, kdy je třeba vyplatit pojistníkům pojistné plnění, může dojít k tomu, že Společnost nebude schopna své závazky vůči pojistníkům plnit. Společnost proto musí zajistit, aby hodnota finančních investic sloužících ke krytí pojistných smluv neklesla pod hodnotu závazků.

V případě pojištění, kde investiční riziko nese pojistník, Společnost obvykle investovala vybrané pojistné do finančních nástrojů, avšak nenesla tržní ani kreditní riziko. Společnost byla nicméně vystavena riziku s ohledem na své výnosy: hlavním zdrojem zisku Společnosti z těchto smluv byly poplatky, které přímo souvisí s výnosností podkladových aktiv, a nepříznivý vývoj na trzích proto přímo ovlivňoval ziskovost Společnosti, pokud by tyto smluvní poplatky nepostačovaly k pokrytí nákladů.

Společnost investuje do těchto hlavních tříd aktiv:

Alokace aktiv	Tržní hodnota 2020	Tržní hodnota 2019
Vládní dluhopisy	516 376	3 922 237
Korporátní dluhopisy	593 187	1 060 953
Investiční fondy	1 183 518	0
Akcie	0	1 554
Strukturované dluhopisy	0	0
Peníze a depozita	73 954	61 652
Půjčky	0	2 024 767
Investice do nemovitostí	0	1 593
Deriváty	0	-54 984
<b>Celkem</b>	<b>2 367 035</b>	<b>7 017 772</b>

Celková tržní hodnota aktiv v roce 2020 významně poklesla v důsledku převodu pojistných kmenů do Generali Česká Pojišťovny.

### C.2.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Tržní rizika zahrnutá v mapě rizik Společnosti:

- **Akciové riziko:** riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrovně cen akcií na trhu, které mohou vést k finanční ztrátě.
- **Úrokové riziko:** riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrokové míry na trhu. Společnost je z největší části vystavena riziku růstu úrokové míry, neboť vyšší úroková míra snižuje současnou hodnotu příslibů daných pojistníkům méně než hodnotu aktiv, která tyto přísliby kryjí.
- **Riziko koncentrace:** riziko vzniku významných finančních ztrát z důvodu, že v portfoliu aktiv je koncentrován malý počet protistran, čímž se zvyšuje pravděpodobnost, že negativní událost, která zasáhne jen malý počet protistran nebo dokonce jedinou protistranu, může způsobit velké ztráty.
- **Měnové riziko:** možnost nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn měnových kurzů.
- **Nemovitostní riziko:** možnost nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv nebo hodnoty závazků v důsledku změn úrovně tržních cen nemovitostí.
- **Riziko kreditního spreadu:** riziko nepříznivých změn tržní hodnoty aktiv v důsledku změn tržní hodnoty řádně splácených úvěrových aktiv. Tržní hodnota aktiva se může snížit buď proto, že se sníží tržní posouzení úvěruschopnosti konkrétního dlužníka, což je zpravidla doprovázeno snížením úvěrového ratingu, nebo proto, že dochází k systémovému snížení ceny úvěrových aktiv na trhu.

Alokace aktiv ve vztahu k tržnímu riziku:

Typ rizika *	Tržní hodnota 2020*	Tržní hodnota 2019*
Riziko koncentrace	1 109 563	5 327 474
Nemovitostní riziko	0	0
Akciové riziko	0	1 554
Úrokové riziko	1 109 563	7 295 703
Měnové riziko	302	28 405
Riziko kreditního spreadu	1 109 563	5 325 920

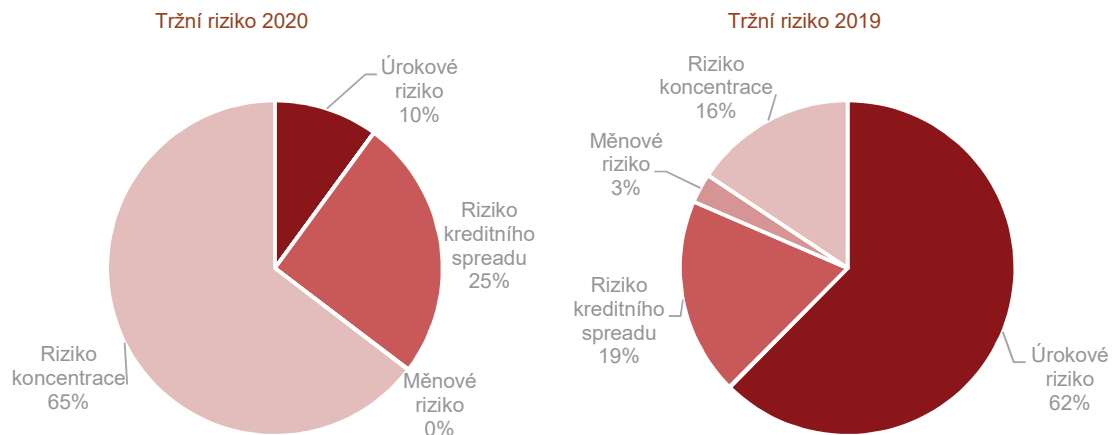
\* Kromě měnového rizika, rizika pouze na straně aktiv

Posun v expozici tržnímu riziku byl důsledkem mimořádné výplaty dividendy v roce 2020 a převodem aktiv do Generali Česká Pojišťovna.

Při hodnocení svých tržních rizik Společnost používá standardní vzorec EIOPA dle Směrnice Solventnost II, doplněný dalšími technikami měření, které považuje za vhodné a přiměřené.

Na základě této metodiky lze solventností kapitálový požadavek pocházející z tržních rizik rozdělit způsobem uvedeným v následující tabulce, grafech a kapitole E.

Typ rizika	Hodnota 2020	Hodnota 2019
Úrokové riziko	17 389	216 408
Akciové riziko	-	342
Nemovitostní riziko	-	-
Riziko kreditního spreadu	43 628	65 831
Měnové riziko	76	9 884
Riziko koncentrace	111 616	54 337



Koncentrace tržních rizik je explicitně modelována pomocí standardního vzorce. Podle výsledků vyplývajících z tohoto modelu a dle složení rozvahy Společnost není vystavena žádné podstatné koncentraci rizik.

## ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

„Zásada obezřetného jednání“ je hlavním pilířem procesu řízení investic Společnosti. Aby bylo zajištěno komplexní řízení dopadů tržních rizik na aktiva a závazky, je třeba, aby byl proces strategické alokace aktiv (SAA) řízen závazky Společnosti a byl silně vzájemně provázaný s cíli a omezeními, která jsou pro pojištění specifická. Společnost v souladu s postupem Skupiny Generali začlenila strategickou alokaci aktiv (SAA) a řízení aktiv a závazků (ALM) do téhož procesu.

Jedna z hlavních technik snižování rizik, kterou Společnost používá, spočívá v řízení aktiv s ohledem na závazky, která má za cíl zajistit komplexní řízení aktiv s ohledem na strukturu závazků Společnosti.

Portfolio aktiv je investováno a řízeno podle tříd aktiv a duračních vah definovaných v procesu řízení investic a v souladu se zásadou obezřetného jednání. Cílem není jen vyloučit riziko, ale rovněž definovat optimální poměr z hlediska rizika a návratnosti, který by splňoval cíl návratnosti a byl v souladu s rizikovým apetitem Společnosti po celé období, na něž se vztahuje finanční plánování.

Společnost také v roce 2020 využívala deriváty s cílem snížit riziko na úrovni portfolií aktiv nebo/a závazků. Deriváty pomáhali Společnosti zlepšit kvalitu, likviditu a ziskovost portfolia v souladu s plánovanými cíli.

Cílem činností ALM a SAA je zajistit, aby Společnost měla k dispozici dostatečný a přiměřený objem aktiv k dosažení stanovených cílů a plnění svých závazků. To vyžaduje podrobnou analýzu vztahu aktiv a závazků v rámci různých tržních scénářů a očekávaných/zátěžových investičních podmínek.

Proces ALM a SAA je postaven na úzkém propojení investiční, finanční, pojistněmatematické a rozpočtové funkce a funkce řízení rizik. Vstupy a cíle získané od těchto funkcí zaručují, že proces ALM a SAA je v souladu s rámcem rizikového apetitu, strategickým plánováním a procesy alokace kapitálu.

Cílem procesu strategické alokace aktiv je sestavení nejefektivnější kombinace tříd aktiv, která v souladu se zásadou obezřetného jednání a v souladu se souvisejícími příslušnými prováděcími opatřeními, maximalizuje investiční přínos do tvorby hodnoty, a to se zohledněním solventnostních, pojistněmatematických a účetních ukazatelů.

Roční návrh SAA:

- stanoví cílové expozice a limity z hlediska minimální a maximální přípustné expozice pro každou příslušnou třídu aktiv;
- zahrnuje záměrný přípustný nesoulad ALM a případné kroky vedoucí k jeho snížení, které lze na straně investic podniknout.

Pokud se jedná o konkrétní třídy aktiv (soukromý kapitál, alternativní investice s pevným výnosem, zajišťovací fondy, deriváty a strukturované produkty), Skupina Generali centralizovala jejich řízení a sledování. Tento druh investic je předmětem přísného prověřování v rámci due diligence zaměřeného na posouzení jejich kvality, úrovně rizika s nimi spojeného a souladu takového rizika se schválenou závazky řízenou SAA.

Vedle limitů rozsahu rizika nastavených pro solventnostní pozici Společnosti v Rámcí rizikového apetitu je proces sledování rizik Společnosti aktuálně integrován i lokálním přijetím skupinových prováděcích pokynů pro oblast rizik (GIRG). GIRG definuje obecné zásady, kvantitativní limity rizika (se silným zaměřením na kreditní a tržní koncentrace), schvalovací procesy a nepovolené investice.

Společnost dále uplatňovala strategie pro snížení tržních rizik:

### Měnové riziko

Funkční měnou Společnosti jsou české koruny (Kč). V investičních portfoliích však existují i nástroje v cizích měnách. V souladu se všeobecnou koncepcí byly v roce 2020 všechny tyto nástroje buď dynamicky zajištěny v Kč prostřednictvím devizových derivátů (FX swapy, forwardy a CSS), nebo prostřednictvím cizoměnových operací REPO (používaných od roku 2016). Takto zavedený proces zaručuje vysokou efektivitu zajišťování.

### Úrokové riziko

V rámci této strategie řízení rizik Společnost uzavírala derivátové obchody za účelem řízení úrokového rizika obsaženého v portfoliu aktiv.

Cílem investiční a zajišťovací strategie byla průběžné řízení celkového úrokového rizika. Tohoto cíle Společnost dosahovala prostřednictvím dynamické strategie. Manažer aktiv dynamicky upravoval pozice v portfoliu s pevným výnosem a zajišťovací deriváty, které se používali k úpravě a zajištění úrokové citlivosti celého portfolia.

Pozice jednotlivých nástrojů v rámci portfolia, ať již podkladových aktiv nebo zajišťovacích derivátů, byly otevřeny, upraveny nebo ukončeny ještě před datem splatnosti příslušného nástroje, a to v závislosti na skutečném stavu rizikové kapacity nebo rizikového apetitu Společnosti, vývoji úvěrové kvality emitenta nástroje, změně likvidity takového nástroje nebo jeho profilu relativního rizika/výnosnosti. Manažer aktiv průběžně sledoval vývoj celkové úrokové pozice.

### C.3. KREDITNÍ RIZIKO

Obecné informace o řízení tržního a kreditního rizika jsou uvedeny v kapitole C.2. Tržní riziko.

#### C.3.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Riziko selhání protistrany: zohledňuje možné ztráty z důvodu neočekávané neschopnosti protistrany splnit své finanční závazky, nebo snížení úvěrového hodnocení protistrany na následujících 12 měsících.

##### Alokace aktiv ve vztahu ke kreditnímu riziku

Druh rizika	Tržní hodnota 2020	Tržní hodnota 2019
Riziko selhání protistrany	262 397	980 333

Expozice na riziko selhání protistrany se oproti roku 2019 snížila v důsledku převodu pojistných kmenů a kmenů zajištých smluv.

Aby bylo zajištěno, že míra kreditních rizik vyplývajících z investovaných aktiv bude přiměřená z hlediska činnosti Společnosti a z hlediska jejích závazků vůči pojistníkům, je investiční činnost prováděna řádným a obezřetným způsobem v souladu se zásadou obezřetného jednání vymezenou v článku 132 směrnice 2009/138/ES, jak je stanoveno ve Skupinové investiční směrnici (GIGP), která byla schválena na úrovni Skupiny a následně představenstvem Společnosti.

Zásada obezřetného jednání se uplatňuje nezávisle na tom, zda aktiva podléhají tržním rizikům, kreditním rizikům nebo oběma těmito rizikům.

Za účelem zajištění integrovaného měření rizik, která Společnost nese, se používají společné metodiky měření rizik (jak kvalitativní, tak kvantitativní).

Při hodnocení svých kreditních rizik Společnost používá Standardní vzorec EIOPA dle ustanovení Směrnice Solventnost II, doplněný dalšími technikami měření, které považuje za vhodné a přiměřené.

Na základě této metodiky lze solventnostní kapitálový požadavek pocházející z kreditních rizik rozdělit způsobem uvedeným v kapitole E.

Metodika používaná k hodnocení kreditních rizik zůstává ve vztahu k předchozímu vykazovacímu období beze změn.

#### C.3.2. ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Kreditní rizika, jež Společnost nese, jsou souběžně řízena mnoha způsoby.

Jedna z hlavních technik snižování rizik, kterou Společnost používá, spočívá v řízení aktiv s ohledem na závazky. Portfolio aktiv je investováno a vyvažováno podle tříd aktiv a duračních vah definovaných ve výše popsaného procesu řízení investic a v souladu se zásadou obezřetného jednání. Cílem není jen vyloučit riziko, ale rovněž definovat optimální poměr z hlediska rizika a návratnosti, který by splňoval cíl návratnosti a byl v souladu s rizikovým apetitem Společnosti po celé období, na něž se vztahuje obchodní plánování.

Použití Standardního vzorce navíc vytváří soubor kvantitativních rizikových metrik, které umožňují vymezit úroveň tolerance rizika a provádět analýzu citlivosti na vybraných rizikových scénářích.

Nad rámec výše popsaného je proces sledování rizik Společnosti aktuálně zajištěn i lokálním přijetím skupinových prováděcích pokynů pro oblast rizik (GIRG). GIRG definuje obecné zásady, kvantitativní limity rizika (se silným zaměřením na kreditní riziko a riziko tržní koncentrace), schvalovací procesy a nepovolené investice.

### C.4. RIZIKO LIKVIDITY

#### C.4.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Rizikem likvidity se rozumí nejistota vyplývající z obchodních operací, investic nebo finančních aktivit týkající se schopnosti pojistitele splnit platební závazky v plné výši a včas v současných podmínkách nebo v podmínkách zátěžových scénářů. To může zahrnovat

plnění závazků pouze prostřednictvím přístupu na úvěrový trh za nepříznivých podmínek nebo prostřednictvím prodeje finančních aktiv spojeného s dodatečnými náklady v důsledku nedostatku likvidity (nebo potíží při likvidaci) těchto aktiv.

Společnost je vystavena riziku likvidity v důsledku provozování pojišťovací činnosti, která je závislá na profilu peněžních toků očekávaných nových pojištění, kde může docházet k nesouladu mezi přítoky a odtoky peněžních prostředků z pojištění. Riziko likvidity může dále plynout z investiční činnosti, a to kvůli možným nedostatkům likvidity vyplývajícím z řízení portfolia aktiv Společnosti a také z potenciálně nedostatečné úrovně likvidity v případě jejich prodeje (tj. jejich způsobilosti být prodána za dostatečně vysokou cenu v přiměřené době). Konečně může být Společnost vystavena i odtoku likvidity souvisejícímu s vydanými zárukami, závazky, s výzvami k dodatkové úhradě u derivátových smluv, případně regulačním omezením, pokud se jedná o poměr krytí rezerv na pojistné plnění a kapitálovou pozici.

Řízení rizika likvidity spočívá v projekci peněžních závazků a dostupných peněžních prostředků do budoucnosti tak, aby disponibilní likvidní prostředky byly vždy dostatečné k pokrytí peněžních závazků, jejichž splatnost nastane ve stejném období.

Za tímto účelem je vymezena a používána řada metrik pro měření rizika likvidity, které slouží k pravidelnému sledování stavu likvidity. Všechny tyto metriky jsou zaměřeny na budoucí vývoj, tj. jsou vypočítány k budoucímu datu na základě projekcí peněžních toků, aktiv a závazků a na základě odhadu úrovně likvidity portfolia aktiv.

Metriky jsou vypočítány jak podle základního scénáře, v němž jsou hodnoty peněžních toků, aktiv a závazků v souladu se strategickým plánem, tak podle souboru zátěžových scénářů, v nichž se plánované peněžní příjmy a výdaje, tržní cena aktiv a objem technických rezerv přepočítávají tak, aby zohledňovaly sice nepravděpodobné, avšak možné okolnosti, které by mohly nepříznivě ovlivnit likviditu Společnosti.

Limity rizika likvidity jsou stanoveny v podobě hodnot výše uvedených metrik, které Společnost nemůže překročit. Limitní rámec je navržen tak, aby zajistil, že Společnost bude mít „rezervu“ z hlediska likvidity vyšší, než je částka potřebná pro odolání nepříznivým okolnostem popsaným v zátěžových scénářích.

Vedle pravidelně sledovaných a vykazovaných kvantitativních metrik likvidity využívá Společnost kvalitativní údaje o likviditě (jako např. stanovení limitů na podnikání, indikátory včasného varování, zátěžové testy), které doplňují komplexní hodnocení rizika likvidity a v případě potřeby poskytují informace o nápravných opatřeních.

Metriky likvidity vykazují stabilní pozici z hlediska likvidity. Za poslední sledované období nedošlo k takovým změnám, které by způsobily porušení likviditních limitů na jednotlivé ukazatele.

Koncentrace podstatných rizik likvidity mohou vzniknout na základě expozic vůči jednotlivým protistranám nebo skupinám. Prodlení nebo jiný problém s likviditou protistrany, vůči níž existuje významná koncentrace rizika, může mít přitom negativní vliv na hodnotu nebo likviditu investičního portfolia Společnosti, a tím i na její schopnost v případě potřeby okamžitě získat hotovost prodejem portfolia na trhu. K tomuto účelu jsou stanoveny investiční limity, které Společnosti umožňují řídit riziko koncentrace s ohledem na řadu faktorů, včetně třídy aktiv, protistrany a úvěrového ratingu.

## C.4.2. ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Společnost řídí a snižuje riziko likvidity v souladu s rámcem stanoveným vnitřními předpisy Skupiny. Cílem Společnosti je zajistit schopnost plnit své závazky i v případě nepříznivých scénářů při současném dosažení stanovených cílů ziskovosti a růstu. Za tímto účelem Společnost řídí očekávané peněžní příjmy a výdaje tak, aby si udržela dostatečnou úroveň disponibilních peněžních prostředků k tomu, aby byla schopna pokrýt své krátkodobé a střednědobé potřeby, a také prostřednictvím investování do nástrojů, které lze rychle a snadno převést na hotovost s minimálními kapitálovými ztrátami. Společnost vyhodnocuje budoucí situaci z hlediska likvidity za běžných tržních podmínek i při zátěžových scénářích.

Společnost zavedla jasná pravidla pro měření, řízení, snižování a vykazování rizika likvidity v souladu s předpisy Skupiny, včetně stanovení konkrétních limitů a postupů řešení na nadřazené úrovni v případě porušení těchto limitů nebo jiných problémů likvidity.

Principy řízení rizik likvidity, které jsou navrženy v rámci koncepce řízení rizik likvidity a v rámci rizikového apetitu, jsou plně zahrnuty do strategického plánování i do obchodních procesů včetně investic a vývoje produktů. Pokud se jedná o investiční proces, Společnost jednoznačně označila riziko likvidity jako jedno z hlavních rizik spojených s investicemi a stanovila, že proces strategické alokace aktiv musí vycházet z ukazatelů, které se přímo vztahují k riziku likvidity, včetně nesouladu mezi trváním a peněžními toky aktiv a závazků. Společnost stanovila investiční limity, které zajišťují, aby byl podíl nelikvidních aktiv udržován v rozsahu, který nebude mít negativní dopad na likviditu aktiv Společnosti. Za poslední sledované období nedošlo v této oblasti k materiálním změnám.

### C.4.3. OČEKÁVANÝ ZISK ZAHRNUTÝ V BUDOUCÍM POJISTNÉM

Pojišťovna Patricie převedla celé portfolio smluv do Generali České pojišťovny.

## C.5. OPERAČNÍ RIZIKO

### C.5.1. MÍRA VYSTAVENÍ RIZIKŮM A POSOUZENÍ RIZIK

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, osob a systémů nebo z vnějších událostí. Do této kategorie spadá riziko nedodržení právních předpisů a riziko účetního výkaznictví.

V souladu s praxí v daném odvětví Společnost přijala tuto klasifikaci typů událostí:

- Interní podvod: ztráty způsobené jednáním, jehož úmyslem je podvodně připravit o majetek, zpronevěřit jej nebo obejít předpisy, zákony či předpisy Společnosti, vyjma případů diskriminace nebo sociální a kulturní odlišnosti, a kterého se účastní alespoň jedna interní strana.
- Externí podvod: ztráty způsobené jednáním třetí strany, jehož úmyslem je podvodně připravit o majetek, zpronevěřit jej nebo obejít zákon.
- Postupy při zaměstnávání a bezpečnost na pracovišti: ztráty způsobené jednáním, které je v rozporu se zákony nebo dohodami týkajícími se zaměstnávání, ochrany zdraví a bezpečnosti, ztráty způsobené platbami z důvodu újmy na zdraví nebo z důvodu diskriminace či sociální a kulturní odlišnosti.
- Klienti, produkty a obchodní postupy: ztráty způsobené neúmyslným jednáním nebo nedbalostí, v jejichž důsledku nebyl splněn obchodní závazek vůči některým klientům (včetně požadavků důvěrnosti či přiměřenosti jednání) nebo ztráty způsobené povahou nebo formou produktu.
- Poškození hmotných aktiv: ztráty způsobené ztrátou nebo poškozením hmotného majetku přírodní katastrofou nebo jinými událostmi.
- Přerušení obchodní činnosti a selhání systému: ztráty způsobené přerušením obchodní činnosti nebo selháním systému.
- Provádění transakcí, dodávky a řízení procesů: ztráty způsobené chybami při zpracovávání transakcí nebo při řízení procesů, ztráty plynoucí ze vztahů s obchodními protistranami a dodavateli.

V souladu s osvědčenými postupy v daném odvětví zahrnuje rámec pro řízení operačního rizika Skupiny Generali jako hlavní činnosti sběr operačních událostí a kvalitativní hodnocení rizik.

Sběrem operačních událostí se rozumí proces sběru údajů o ztrátách utrpěných v důsledku událostí představujících operační riziko, který poskytuje přehled minulého vývoje rizikového profilu Společnosti z hlediska operačního rizika.

Hodnocení rizik poskytuje přehled budoucího vývoje rizikového profilu Společnosti z hlediska operačních rizik, kdy dochází k vyhodnocení vlastní (inherentní) i zbytkové (reziduální) rizikové expozice Společnosti. Analýza rizik je prováděna společně s vlastníky rizik.

#### HLAVNÍ RIZIKA SPOLEČNOSTI

Rizikový profil Společnosti je silně omezen převodem portfolia pojistných a zajišťných smluv do Generali České pojišťovny ke konci roku 2020. Společnost v průběhu loňského roku ohrožovalo riziko nedobytných pohledávek z fakultativního zajištění, které bylo přítomné na několika smlouvách, a byla také vystavena pojistným podvodům. Obě rizika však byla eliminována právě výše zmíněným převodem portfolia pojistných smluv. Významná část agendy je outsourcována. Riziko nedodání ujednaných aktivit je redukováno významným podílem dodavatelů v rámci skupiny Generali.

### C.5.2. ŘÍZENÍ A SNIŽOVÁNÍ RIZIK

Aby bylo možné určit, měřit, sledovat a snižovat operační riziko, byl v rámci funkce řízení rizik pověřen specializovaný odborník za účelem řízení rámce operačního rizika. Rizika související s nedodržení právních předpisů jsou sledována prostřednictvím funkce compliance.

Některá konkrétní rizika (např. riziko účetního výkaznictví, riziko v oblasti IT, daňové riziko, riziko podvodu a bezpečnost) jsou zkoumána a řízena společně se specializovanými jednotkami v rámci první obranné linie.

Celkově je systém řízení operačních rizik založen především na posouzení rizik odborníky v různých oblastech činnosti Společnosti a shromažďování informací o skutečně utrpěných ztrátách. Výstupy těchto analýz se používají k úpravám kontrol a opatření ke snížení rizik za účelem udržení úrovně operačních rizik v přijatelném rozsahu a zvýšení operační účinnosti.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Už tak značně omezený rozsah činností Společnosti spojený s převodem většiny portfolia v roce 2019 do Generali České pojišťovny byl ještě více zredukován převodem zbývajících částí portfolia ke konci roku 2020.

### C.5.3. JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Jako součást rámce pro kvalitativní řízení rizik jsou hodnoceny rovněž následující kategorie rizik:

- Reputační riziko odkazuje na potenciální ztráty plynoucí z poškození nebo negativního vnímání pověsti Společnosti jejími klienty, protistranami a orgány dohledu. Procesy zavedené za účelem řízení tohoto rizika jsou: komunikace a sledování médií, společenská odpovědnost, vztahy s klienty a řízení prodeje pojištění.
- Nově vznikající rizika vyplývající z nových trendů či rizik, jež jsou obtížně pochopitelná a kvantifikovatelná, přestože se většinou jedná o systémové trendy či rizika. Tyto trendy a rizika zahrnují změny interního či externího prostředí, sociální trendy, regulační vývoj, technologický pokrok atd.
- Strategické riziko odkazuje na vnější změny a/nebo interní rozhodnutí, která mohou mít dopad na budoucí rizikový profil Společnosti.
- Riziko členství ve skupině plyne z možných problémů jiné z právnických osob v rámci Skupiny, které mohou mít dopad na solventnost, ekonomickou nebo finanční situaci Společnosti.

Výše uvedená rizika jsou identifikována a vyhodnocována v rámci procesu ORSA, a to z hlediska aktuálního i budoucího vývoje. Na tato rizika se nevztahuje výpočet solventnostního kapitálového požadavku, jejich dopad na finanční situaci a solventnost Společnosti se nicméně odhaduje alespoň kvalitativně.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2020, v návaznosti na převody zbývajících portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny a další omezení rozsahu činností Společnosti však došlo také k dalšímu zjednodušení rizikového profilu Společnosti a snížení rozsahu relevantních rizik.

### C.6. DALŠÍ INFORMACE

Pro otestování odolnosti solventnosti Společnosti vůči nepříznivým tržním podmínkám či otřesům se v rámci ORSA procesu provádí soubor zátěžových testů a analýz scénářů. Ty jsou vypracovány tak, aby zohledňovaly neočekávané a potenciálně závažné události, které však mohou nastat, a to napříč kategoriemi rizik. Výsledky těchto testů a analýz, pokud se jedná o dopad na finanční a kapitálovou pozici, umožňují Společnosti přijmout příslušná opatření v rámci řízení rizik pro případ, že takové události skutečně nastanou.

Společnost také provádí analýzu citlivosti, která se zabývá jednoduchými změnami konkrétních rizikových faktorů (např. úrokové míry, cen akcií, kreditního spreadu a volatility úrokové míry). Hlavním účelem je změřit proměnlivost kapitálu a solventnostního poměru ve vztahu ke změnám konkrétních rizikových faktorů. Tento vybraný soubor faktorů má zajistit posouzení odolnosti vůči nejvýznamnějším rizikům.

Dopady citlivostí jsou uvedeny v kapitole E.

Během posledního vykazovaného období nedošlo z procesního pohledu v této oblasti k žádným významným změnám. Ke konci roku 2020, v návaznosti na převody zbývajících portfolií Společnosti do Generali České pojišťovny a další omezení rozsahu činností Společnosti však došlo také k dalšímu zjednodušení rizikového profilu Společnosti a snížení rozsahu relevantních rizik.



# D. Oceňování pro účely solventnosti

## D.1. AKTIVA

### D.1.1. OBECNÝ RÁMEC OCEŇOVÁNÍ

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

Nařízení Solventnost II upřesňuje vztah mezi oceňováním aktiv a závazků podle předpisů Solventnost II a podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS) přijatých Evropskou komisí. Primární cíl oceňování ve smyslu nařízení Solventnost II vyžaduje použití ekonomického, tržního přístupu k oceňování aktiv a závazků.

Podle uvedeného přístupu se při oceňování aktiv a závazků postupuje takto:

- i. aktiva by měla být oceňována částkou, za niž by je bylo možné vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek,
- ii. závazky by měly být oceněny částkou, za niž by je bylo možné převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek.

Při oceňování závazků podle bodu ii) se nesmí provádět žádná úprava s ohledem na vlastní úvěrové hodnocení pojišťovny nebo zajišťovny.

Není-li uvedeno jinak, použijí se jako standardní účetní rámec účetní zásady stanovené v IFRS, například vymezení aktiv a závazků či kritéria vykazování či odúčtování. IFRS odkazují na několik základních předpokladů:

- předpoklad trvání podniku (going concern),
- jednotlivá aktiva a závazky jsou oceňovány zvlášť,
- použití kritéria významnosti, podle kterého jsou opomenutí nebo chybná uvedení položek významná, pokud by mohla jednotlivě nebo společně ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů přijímaná na základě rozvahy podle nařízení Solventnost II. Významnost závisí na velikosti a povaze opomenutí nebo chybného uvedení s ohledem na okolnosti daného případu. Rozhodujícím faktorem může být velikost nebo povaha položky nebo jejich kombinace.

#### Metoda oceňování reálnou hodnotou

Jednotlivé položky by měly být oceňovány na ekonomickém základě, přičemž jako základ se použijí standardy IFRS. V této souvislosti se vychází z následující hierarchie oceňování aktiv a závazků:

#### Vstupy na úrovni 1

Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.

Kótovaným finančním nástrojem se rozumí finanční nástroj obchodovaný na regulovaném trhu nebo v rámci mnohostranného systému obchodování. Při posuzování, zda je trh aktivní, či nikoli, společnost pečlivě ověří, zda kótovaná cena skutečně odpovídá reálné hodnotě, přičemž trh se nepovažuje za aktivní, pokud cena zůstává po dlouhou dobu stejná, nebo pokud má společnost informace o tom, že nastala významná událost, ale cena se odpovídajícím způsobem nezměnila. Aktivní trh pro určité aktivum nebo závazek je trh, na němž se transakce s daným aktivem nebo závazkem uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byly průběžně k dispozici informace o ceně.

#### Vstupy na úrovni 2

Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované tržní ceny zahrnuté do úrovně 1, které lze přímo či nepřímo zjistit pro dané aktivum či závazek.

Patří mezi ně:

- kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
- kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
- vstupy jiné než kótované ceny, které lze zjistit pro dané aktivum či závazek, například:
  - úrokové sazby a výnosové křivky, které lze zjistit v běžně kótovaných intervalech,
  - předpokládané hodnoty volatility,
  - kreditní spread,
- vstupy, které jsou převážně odvozené od tržních údajů, běžně dostupných, nebo jsou těmito údaji podpořené za pomoci

korelace nebo jiných prostředků (vstupy podpořené trhem).

### Vstupy na úrovni 3

Vstupy na úrovni 3 jsou běžně nepozorovatelné vstupy pro dané aktivum či závazek. Nepozorovatelné vstupy se použijí pro stanovení reálné hodnoty v případě, že nejsou k dispozici relevantní běžně dostupné tržní vstupní veličiny, a umožňují řešit situace, kdy k datu ocenění dochází pro dané aktivum či závazek pouze k nepatrné obchodní aktivitě, případně nedochází k žádné obchodní aktivitě. Společnost dovozuje nepozorovatelné vstupy z nejlepších možných informací dostupných za daných okolností, kterými mohou být i vlastní údaje společnosti, přičemž zohlední veškeré informace o předpokladech tržních subjektů, které lze přiměřeně získat.

Pokud je to možné, ověřuje společnost citlivost reálných hodnot investic na úrovni 3 z hlediska změn nepozorovatelných vstupů porovnáním s přiměřenými alternativními přístupy. Oceňování investic na úrovni 3 vychází, pokud možno z údajů nezávislých třetích osob a je případně ověřováno na základě ocenění založeného na vnitřních modelech, modelech nezávislých třetích osob či kotacích makléřů.

Následující tabulka obsahuje popis oceňovacích technik a vstupů používaných pro ocenění reálnou hodnotou:

2020	Úroveň 2	Úroveň 3
Akcie		Reálná hodnota se stanoví především na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou nebo je založena na výši vlastního kapitálu.
Investiční fondy		Reálná hodnota je obvykle odvozena od hodnoty podkladových aktiv. Ocenění podkladových aktiv vyžaduje odborný úsudek nebo odhad.
Dluhopisy, půjčky	Dluhopisy jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Metoda je založena na odhadech budoucích peněžních toků a diskontní sazba je založena na bezrizikových úrokových sazbách upravených o kreditní přírážku. Přírážka je obvykle odvozena od instrumentu, který je obchodován na aktivním trhu a má podobné podmínky (stejný emitent, stejná doba splatnosti, stejné stáří atd.), což nejlépe odráží tržní cenu.	Indikativní cena je poskytnuta třetí stranou nebo metoda diskontovaných peněžních toků používá objektivně nezjistitelné vstupy (extrapolované úrokové sazby nebo volatilita indexů, historická volatilita a korelace, významné úpravy přírážky u kotovaných CDS, ceny obdobných aktiv vyžadující významnou úpravu atd.).
Deriváty	Deriváty se oceňují metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se využívají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjistitelné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby, měnové kurzy a swapové spready.	
Depozita, reverzní REPO operace, depozita v aktivním zajištění	Tyto instrumenty jsou oceňovány metodou diskontovaných peněžních toků. Pro ocenění se používají odhadované budoucí peněžní toky a vstupy objektivně zjistitelné na trhu, jako jsou bezrizikové úrokové sazby nebo měnové kurzy.	
Investice do nemovitostí		Reálná hodnota se stanoví na základě nezávislého ohodnocení třetí stranou a vychází z tržní hodnoty nemovitosti. Tržní hodnota se určí porovnáním aktuálních prodejních cen obdobných nemovitostí nacházejících se v okolí oceňované nemovitosti, resp. v konkurenční oblasti.

### Techniky oceňování

V některých případech je vhodná jediná technika oceňování, zatímco v jiných případech je vhodné použít několik metod oceňování. Reálná hodnota aktiv se stanovuje na základě nezávislého ocenění třetí osobou. Pouze pro některé konkrétní položky jsou nutné výjimky, případně jsou z oceňování podle IFRS jsou vyloučeny.

## D.1.2. SPECIFIKA NAŘÍZENÍ SOLVENTNOST II

V rámci nařízení Solventnost II by mělo být oceňování reálnou hodnotou zásadně prováděno v souladu se zásadami stanovenými v IFRS. Pouze u některých konkrétních položek jsou požadovány výjimky, nebo jsou vyloučeny metody oceňování podle IFRS.

Tyto výjimky se týkají zejména:

- goodwill a nehmotných aktiv,
- majetkových účastí (či propojených podniků),
- odložených daní

### GOODWILL A NEHMOTNÁ AKTIVA

Podle nařízení Solventnost II pojišťovna a zajišťovna ocení na nulu goodwill, odložené pořizovací náklady a nehmotná aktiva jiná než goodwill, pokud nelze dané nehmotné aktivum prodat samostatně a pojišťovna a zajišťovna nemohou prokázat, že pro stejná či podobná aktiva existuje kótovaná tržní cena. Na nulu se oceňuje rovněž počítačový software upravený na míru potřebám podniku a licence k upraveným softwarovým balíčkům („off the shelf“), které nelze prodat jinému uživateli.

V rozvaze Společnosti založené na tržních hodnotách (MVBS) jsou veškerá nehmotná aktiva oceňována na nulu.

### MAJETKOVÉ ÚČASTI (PŘÍPADNĚ PROPOJENÉ PODNIKY)

Majetkovou účastí se rozumí držení akcií jiného podniku, případně podílu v jiném podniku, nebo neomezené uplatňování dominantního nebo podstatného vlivu na jiný podnik. Společnost nevlastnila v roce 2020 žádné majetkové účasti.

### ODLOŽENÉ DANĚ

Podle IAS 12 se odloženými daňovými závazky rozumí částky daně z příjmu splatné v dalších účetních obdobích v souvislosti se zdanitelnými přechodnými rozdíly a odloženými daňovými pohledávkami se rozumí částky daně z příjmu, jež mohou být v budoucnu vráceny v souvislosti s:

- i. odečitatelnými přechodnými rozdíly,
- ii. převedenými nevyužitými daňovými ztrátami a
- iii. převedenými nevyužitými daňovými odpočty.

### Oceňování

Právní rámec Solventnost II stanoví, že v rozvaze podle nařízení Solventnost II se odložené daňové závazky a pohledávky vykazují v souladu s mezinárodními účetními standardy (IAS 12).

Odložené daňové pohledávky a závazky - vyjma odložených daňových pohledávek vyplývajících z převedených nevyužitých daňových ztrát - by měly být určeny na základě rozdílu mezi hodnotami přiřazenými příslušným aktivům a závazkům (v rozvaze) a hodnotami přiřazenými příslušným aktivům a závazkům tak, jak byly vykázány a oceněny pro daňové účely.

Jinými slovy, hodnota odložené daně musí vycházet z rozdílu mezi hodnotou podkladových aktiv a závazků předpokládanou v ocenění podle nařízení Solventnost II a jejich hodnotou pro daňové účely.

Zatímco odložené daňové závazky musí být zaúčtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, uznávání odložených daňových pohledávek podléhá určitým podmínkám. Standard IAS 12 zejména stanoví, že účetní jednotka může uznat odloženou daňovou pohledávku pro všechny odečitatelné přechodné rozdíly, pokud je pravděpodobné, že bude k dispozici zdanitelný zisk, na který bude možné předmětný odečitatelný přechodný rozdíl uplatnit.

V tabulce níže jsou uvedeny vykázané odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky.

	Odložená daňová pohledávka		Odložený daňový závazek	
	2020	2019	2020	2019
Rezervy na pojištění a částka postoupená zajišťovně z rezerv na pojištění			873	3 674
Cenné papíry			521	9 406
Jiné	3 267	10 358	111	3 270
<b>Celkem</b>	<b>3 267</b>	<b>10 358</b>	<b>1 505</b>	<b>16 350</b>

Meziroční změny na odložené dani jsou důsledkem převodu pojistných kmenů a jejich příslušenství do Generali České pojišťovny (viz kapitola A.1.4).

Společnost nemá žádné nevyužité ztráty z běžného ani z předchozího období, s nimiž by byla spojena odložená daň. Očekávaný časový horizont pro zrušení přechodných rozdílů je do jednoho roku.

## FINANČNÍ A OPERATIVNÍ LEASING

Společnost nemá žádné materiální leasingové smlouvy.

### D.1.3. ODCHYLKY OD IFRS

V rámci stanovení přípustnosti metod oceňování vymezených v IFRS počítá nařízení Solventnost II s tím, že metody oceňování podle IFRS nebudou v některých případech v souladu s požadavky nařízení Solventnost II a bude tudíž nutné ocenit rozvahové položky reálnou hodnotou. Nařízení Solventnost II některé metody oceňování výslovně vylučuje, například nákladovou metodu nebo metodu zůstatkové hodnoty, a modely, kde je hodnota stanovena jako nižší z účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

## D.1.4. ROZDÍLY MEZI HODNOTAMI PODLE PŘEDPISŮ SII A HODNOTAMI V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

### ROZVAHA

#### Meziroční porovnání Solvency II hodnot

Aktiva	2020	2019
Odložené pořizovací náklady		
Nehmotný majetek		
Odložená daňová pohledávka	1 762	
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití		1 593
Investice (jiné než UL aktiva)	1 109 563	5 332 346
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití		
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích		
Akcie		1 554
Dluhopisy	1 109 563	5 325 919
<i>Státní dluhopisy</i>	516 376	4 264 966
<i>Korporátní</i>	593 187	1 060 953
<i>Strukturované dluhopisy</i>		
Investice v investičních fondech		
Kladná reálná hodnota derivátů		4 873
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti		
Aktiva držená u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu (UL aktiva)		
Úvěry a hypotéky		2 024 767
Částky vymahatelné ze zajištění		8 150
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli		8 662
Pohledávky ze zajištění		
Pohledávky z obchodního styku	75 347	627 023
Peníze a ekvivalenty v hotovosti	73 954	110 771
Ostatní aktiva	187 648	284 575
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 448 274</b>	<b>8 397 887</b>

Meziroční pohyb na investicích, pozemcích, stavbách a zařízení pro vlastní využití, úvěrech a hypotékách, částkách vymahatelných ze zajištění a pohledávkách z pojištění a za zprostředkovateli jsou důsledkem převodu pojistných kmenů a jejich příslušenství do Generali České pojišťovny (viz kapitola A.1.4).

## Rekonciliace Solvency II hodnot na statutární finanční výkazy Rekonciliace Solvency II hodnot na statutární finanční výkazy

Aktiva	Solvency II hodnota	Účetní hodnota	Hodnota dle finančních výkazů	Mapování
Odložené pořizovací náklady				
Nehmotný majetek		74	74	
Odložená daňová pohledávka	1 762	3 150		
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití				
Investice (jiné než UL aktiva)	1 109 563	1 109 563	1 109 563	
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití				
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích				
Aktie				
Dluhopisy	1 109 563	1 109 563	1 109 563	
<i>Státní dluhopisy</i>	516 376	516 376	516 376	
<i>Korporátní</i>	593 187	593 187	593 187	
Pohledávky z obchodního styku	75 347	75 347	122 382	Daňové pohledávky jsou v SII vykázány v ostatních aktivech
Peníze a ekvivalenty v hotovosti	73 954	73 954	73 954	
Ostatní aktiva	187 648	187 648	128 936	Daňové pohledávky jsou v SII vykázány v ostatních aktivech
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 448 274</b>	<b>1 449 736</b>	<b>1 434 910</b>	

**D.2. TECHNICKÉ REZERVY****D.2.1. TECHNICKÉ REZERVY ŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ**

Společnost nemá ke konci roku 2020 žádné životní portfolio. Životní portfolio bylo převedeno do Generali České Pojišťovny (viz kapitola A.1.4.)

**D.2.2. TECHNICKÉ REZERVY NEŽIVOTNÍHO POJIŠTĚNÍ**

Společnost nemá ke konci roku 2020 žádné neživotní portfolio. Neživotní portfolio bylo převedeno do Generali České Pojišťovny (viz kapitola A.1.4.)

### **D.3. OSTATNÍ ZÁVAZKY**

#### **D.3.1. OCEŇOVÁNÍ ZÁVAZKŮ PRO ÚČELY ROZVAHY PODLE NAŘÍZENÍ SOLVENTNOST II**

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

##### **VYLOUČENÍ METOD OCEŇOVÁNÍ PODLE IFRS**

V této kapitole je uveden úplný popis metod oceňování podle nařízení Solventnost II týkajících se závazků jiných než technických rezerv, který doplňuje informace uvedené v ostatních kapitolách části D.

Nařízení Solventnost II při přijetí metod oceňování podle IFRS předpokládá, že existují případy, kdy metody oceňování podle IFRS nejsou v souladu s požadavky nařízení Solventnost II.

##### **SPECIFIKA NAŘÍZENÍ SOLVENTNOST II**

Nařízení Solventnost II stanoví pravidla pro níže uvedené závazky, pro které je vyžadována jiná metoda oceňování než podle IAS/IFRS:

- technické rezervy
- podmíněné závazky
- finanční závazky
- odložené daně.

Kromě technických závazků a odložených daní, které jsou popsány v kapitolách D.1. Aktiva a D.2. Technické rezervy, jsou veškeré zbývající položky popsány v příslušných oddílech níže.

##### **PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY**

###### **Oceňování**

Kritéria vykazování podmíněných závazků v rozvaze podle nařízení Solventnost II jsou stanovena podle vymezení v Mezinárodním účetním standardu (IAS) 37 pro podmíněné závazky.

Zatímco podle IAS 37 by jednotka neměla podmíněný závazek vykázat, ale pouze jej zveřejnit, podle nařízení Solventnost II, pokud jsou tyto podmíněné závazky podstatné a existuje určitá možnost úbytků zdrojů představujících ekonomické výhody, musejí být v rozvaze podle nařízení Solventnost II závazky vykázány.

Podmíněné závazky jsou podstatné, pokud by informace o současné či potenciální velikosti nebo povaze daného závazku mohly ovlivnit rozhodování nebo úsudek zamýšleného uživatele dané informace. Výjimkou z požadavku vykázat podstatné podmíněné závazky v rozvaze podle nařízení Solventnost II je případ, kdy je podmíněný závazek kvantifikován na základě nespolehlivého odhadu, který je jako jediný pro ocenění závazku k dispozici. V takových případech, pokud nelze podmíněný závazek spolehlivě ocenit, musí být pouze zveřejněn.

Podle zásad stanovených v nařízení Solventnost II by měl být podmíněný závazek oceněn očekávanou současnou hodnotou budoucích peněžních toků požadovaných k vyrovnání podmíněného závazku během doby trvání tohoto podmíněného závazku, a to za použití příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr. Při oceňování závazků se navíc nesmí provádět žádná úprava s ohledem na vlastní úvěrové hodnocení pojišťovny nebo zajišťovny.

Odhad budoucích peněžních toků je tedy založen na metodě očekávané současné hodnoty (tj. pravděpodobnostmi váženém průměru současných hodnot úbytků možných výsledků).

Výše a rozpětí možných peněžních toků zohledněných při výpočtu pravděpodobnostmi vážených peněžních toků bude odrážet očekávání týkající se všech možných peněžních toků, nikoli jediný nejpravděpodobnější nebo neočekávanější maximální nebo minimální peněžní tok.

Jednotka musí rovněž zohlednit riziko, že skutečné úbytky zdrojů se mohou od těch očekávaných nakonec lišit. Úprava o riziko vylučuje případnou částku, pokud nějakou, kterou by Společnost racionálně uhradila navíc nad očekávanou současnou hodnotou peněžních toků v souvislosti s odpovědností za toto riziko.

## PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY ZVEŘEJNĚNÉ PODLE IFRS

Neexistují žádné podmíněné závazky zveřejněné podle IFRS pouze v příloze k účetní závěrce, které by měly být, kvůli svému podstatnému rozsahu a možnosti úbytků zdrojů představujících ekonomické výhody, vykázány v rozvaze podle nařízení Solventnost II.

Společnost k 31. prosinci 2020 nemá žádné podmíněné závazky. Ke konci předchozího období a v roce 2019 měla Společnost podmíněné závazky související s členstvím v Českém jaderném pojišťovacím poolu a závazky související s členstvím v České kanceláři pojistitelů.

## FINANČNÍ ZÁVAZKY

### Oceňování

Aby byl zajištěn soulad se zásadami podle nařízení Solventnost II, měly by být závazky, včetně finančních závazků, oceněny reálnou hodnotou bez jakékoli úpravy dané změnou vlastního úvěrového hodnocení pojišťovny.

Metoda oceňování reálnou hodnotou aktiva nebo závazku je založena na těchto přístupech:

- metoda oceňování tržní hodnotou (výchozí metoda): tato metoda je založena na běžně dostupných cenách běžných transakcí pocházejících z nezávislých zdrojů (kótované tržní ceny na aktivních trzích).
- metoda oceňování pomocí modelu: je jakákoli metoda oceňování, která musí být, je-li to možné, porovnána, extrapolována či jinak vypočítána na základě tržního vstupu (maximalizace tržních vstupů, minimalizace nepozorovatelných vstupů).

Podle IFRS 9 (který Společnost zatím nepřijala) by měl být objem změny reálné hodnoty finančního závazku, která vyplývá ze změn úvěrového rizika daného závazku, stanoven buď:

- (a) jako objem změny jeho reálné hodnoty, která nevyplývá ze změn tržních podmínek, v jejichž důsledku vzniká tržní riziko,
- (b) pomocí alternativní metody, která podle subjektu věrněji zobrazuje objem změny reálné hodnoty závazku vyplývající ze změn úvěrového rizika.

Stejně jako u všech odhadů reálné hodnoty, musí metoda oceňování použít ke zjištění té části změny reálné hodnoty závazku, která vyplývá ze změn úvěrového rizika, využívat v co nejvyšší míře tržní vstupy.

### Soulad s IFRS

Podle IAS 39.47 musí být veškeré závazky oceněny zůstatkovou hodnotou pomocí metody efektivní úrokové míry, s výjimkou:

- (a) finančních závazků oceněných reálnou hodnotou vykazovaných do zisku nebo do ztráty;
- (b) finančních závazků, které vzniknou, pokud převod finančního aktiva nespĺňuje podmínky pro odúčtování nebo pokud je pro něj použita metoda trvajících spoluodpovědností;
- (c) smluv o finanční záruce;
- (d) závazků poskytnout úvěr s úrokem nižším, než je tržní sazba.

Finanční závazky oceněné podle IAS 39 zůstatkovou hodnotou jsou v rozvaze podle nařízení Solventnost II oceněny reálnou hodnotou.

Pro účely oceňování finančních závazků je vymezení pojmu reálná hodnota podle IAS 39 v souladu s vymezením zásad stanovených v nařízení Solventnost II, pokud:

- metoda oceňování reálnou hodnotou při počátečním vykazování podle IAS 39 věrně zobrazuje ekonomickou hodnotu při vykazování v rozvaze podle nařízení Solventnost II;
- metoda oceňování reálnou hodnotou pro následná ocenění podle IAS 39 věrně zobrazuje ekonomickou hodnotu pro účely nařízení Solventnost II, a pouze pokud, se nepřihlíželo ke změnám vlastního úvěrového hodnocení. Ačkoli změny vlastního úvěrového hodnocení podle IAS 39 mají na hodnotu vliv, při oceňování podle nařízení Solventnost II musí být vyloučeny.



### D.3.2. ROZVAHA ZALOŽENÁ NA TRŽNÍCH HODNOTÁCH (MVBS) – ÚDAJE O ZÁVAZCÍCH

#### Meziroční porovnání Solvency II hodnot

Závazky	2020	2019
Technické rezervy	0	354 792
Jiné technické rezervy	5 293	13 158
Depozita od zajistitelů	0	0
Odložené daňové závazky	0	5 993
Záporná reálná hodnota derivátů	0	59 857
Závazky vůči úvěrovým institucím	0	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	716	627
Závazky ze zajištění	0	1 007
Závazky z obchodního styku	36 108	1 070 250
Ostatní závazky	33 049	662 685
<b>Závazky celkem</b>	<b>75 166</b>	<b>2 168 369</b>
<b>Rozdíl celkových aktiv a závazků</b>	<b>1 373 108</b>	<b>6 229 518</b>

Meziroční pohyb závazcích je způsoben prodejem portfolia pojistných a zajistných smluv (viz kapitola A.1.4).

#### Rekonciliace Solvency II hodnot na statutární finanční výkazy

Závazky	Solvency II hodnota	Účetní hodnota	Hodnota dle finančních výkazů	Mapování
Technické rezervy	0	0	0	
Jiné technické rezervy	5 293	5 293	5 293	
Depozita od zajistitelů	0	0	0	
Odložené daňové závazky	0	0	0	
Záporná reálná hodnota derivátů	0	874	0	Kladná a záporná hodnota derivátů je vykázána netto ve finančních výkazech
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	716	716	716	
Závazky z obchodního styku	36 108	36 108	22 155	Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům a ze zajištění před splatností se reportují v kategorii Ostatní závazky Daňové závazky jsou prezentovány netto ve finančních výkazech
Ostatní závazky	33 049	33 049	33 049	Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům a ze zajištění před splatností se reportují v kategorii Ostatní závazky
<b>Závazky celkem</b>	<b>75 166</b>	<b>76 040</b>	<b>61 214</b>	
<b>Rozdíl celkových aktiv a závazků</b>	<b>1 373 108</b>			

#### **D.4. ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ**

Pro oceňování podle Solvency II nebyly použity žádné významné alternativní oceňovací metody.

#### **D.5. DALŠÍ INFORMACE**

Veškeré podstatné informace o oceňování jsou uvedeny v oddílech výše.

# E. Řízení kapitálu

## E.1. VLASTNÍ KAPITÁL

### E.1.1. MÍRA KAPITÁLOVÉ PŘIMĚŘENOSTI

Společnost udržuje míru kapitálové přiměřenosti vypočtenou dle pravidel nařízení o Solventnosti II, která přesahuje zákonem požadované minimum i míru interně nastavených tolerančních limitů minimální míry kapitálové přiměřenosti definovaných v rámci obezřetného přístupu k rizikům, tzv. Risk Appetite Framework.

Celková míra kapitálové přiměřenosti společnosti je na úrovni 922% poměru použitelného kapitálu k Solventnostnímu kapitálovému požadavku a na úrovni 812% poměru použitelného kapitálu k minimálnímu kapitálovému požadavku. Meziroční růst kapitálové přiměřenosti je důsledkem růstu použitelného kapitálu a poklesu výše Solventnostního kapitálového požadavku v porovnání oproti minulému období roku 2019. Tato změna je důsledkem pokračování projektu převodu portfolia, kdy v průběhu roku došlo k přesunu zbytkového upisovacího portfolia do Generali Česká pojišťovna a.s. a tak, ke konci roku společnost disponovala pouze reziduálním portfoliem aktiv a závazků, jiných než technických.

Hodnoty k aktuálnímu (31. prosince 2020) a minulému (31. prosince 2019) období jsou uvedeny níže v tabulce, podrobnější údaje a popis meziročních změn ve výši dostupného a požadovaného kapitálu jsou uvedeny dále v příslušných kapitolách.

#### Kapitálová přiměřenost

	Míra kapitálové přiměřenosti	
	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Použitelný kapitál	1 373 108	1 324 782
Solventnostní kapitálový požadavek	148 964	359 563
<b>Solventnostní poměr</b>	<b>922%</b>	<b>368%</b>

### E.1.2. ZÁSADY A PROCESY TÝKAJÍCÍ SE ŘÍZENÍ KAPITÁLU INFORMACE O ČASOVÉM HORIZONTU PRO OBCHODNÍ PLÁNOVÁNÍ A O JAKÝCHKOLI PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH VE VYKAZOVANÉM OBDOBÍ

Činnosti v oblasti řízení kapitálu jsou vymezeny skupinovou a lokální politikou, uvedenou v dokumentu Politika řízení kapitálu, která podléhá schválení příslušným představenstvem.

Činnosti v oblasti řízení kapitálu se týkají jeho řízení, kontroly a zejména postupů v případě:

- klasifikace a pravidelné posouzení kapitálu za účelem plnění požadavků kapitálového režimu Solventnost II, a to jak při emisi, tak kdykoli poté;
- regulace emise kapitálu podle střednědobého plánu řízení kapitálu a strategického plánu, aby bylo zaručeno, že kapitál není zatížen žádným právem, že veškeré činnosti nezbytné pro řízení kapitálu jsou včas dokončeny, že doplňkový kapitál je včas svolán a že podmínky jsou jasné a jednoznačné, včetně případů, kdy se očekává odložení nebo zrušení rozdělení položek kapitálu;
- zohlednění pravidel a prohlášení týkajících se dividend při analýze kapitálové pozice;
- stanovení zásad a standardů pro efektivní řízení kapitálu v souladu s regulačními požadavky, právními rámci a v souladu s rizikovým apetitem a strategií Společnosti.

Plán řízení kapitálu je součástí tříletého strategického plánu, jehož předpoklady mimo jiné zahrnují:

- finanční scénáře,
- strategickou alokaci aktiv,
- obchodní mix.

Plán řízení kapitálu zahrnuje podrobný popis vývoje kapitálu a regulačního solventnostního požadavku pro každý rok strategického plánovacího období.

Ředitelka útvaru risk managementu (CRO) odpovídá za vytvoření Plánu řízení kapitálu a generální ředitel (CEO) za jeho předložení představenstvu.

Jsou-li v plánovaném období předpokládány mimořádné operace (např. fúze a akvizice, emise kapitálu), je jejich dopad zohledněn jak ve vývoji kapitálu, tak i regulačního solventnostního požadavku. Podrobné údaje ohledně zmíněných operací jsou popsány v příslušné dokumentaci. Informace o emisi kapitálu jsou uvedeny v plánu řízení kapitálu, včetně podrobného odůvodnění.

Popis vývoje kapitálu obsahuje informace o emisi, umoření či splacení (k dřívějšímu datu či k datu splatnosti) položek kapitálu a jejich dopady na limity tříd. Je-li třeba, jsou uvedeny rovněž jakékoli změny v oceňování položek, včetně dalších kvalitativních údajů ve smyslu limitů tříd.

Limity a tolerance stanovené v rámci rizikového apetitu Společnosti jsou zohledněny v Plánu řízení kapitálu.

### E.1.3. VÝŠE A KVALITA POUŽITELNÉHO KAPITÁLU

Rekonciliace níže v tabulce ukazuje transformaci vlastního kapitálu podle účetních předpisů prostřednictvím přecenění rozvahy dle pravidel nařízení Solventnost II na disponibilní kapitál pro splnění Solventnostního kapitálového požadavku (SCR).

#### Rekonciliace mezi vlastním kapitálem podle IFRS a disponibilním kapitálem pro účely solventnosti:

	Rekonciliace mezi Vlastním kapitálem a Disponibilním kapitálem
	31. prosince 2020
<b>Vlastní kapitál podle lokálních účetních předpisů</b>	<b>1 373 697</b>
Úprava – dopad odlišných účetních standardů	-554
<b>Vlastní kapitál podle IFRS</b>	<b>1 373 143</b>
Úprava – nehmotný majetek	-44
Úprava – investice	0
Úprava – technické rezervy	0
Úprava – finanční a podřízené závazky	0
Úprava na ostatních položkách	0
Úprava – odložená daň	8
<b>Převis aktiv nad závazky</b>	<b>1 373 108</b>
Předvídatelné dividendy a jiné rozdělení kapitálu	0
<b>Použitelný kapitál ke krytí Solventnostního kapitálového požadavku</b>	<b>1 373 108</b>

#### Použitelný kapitál ke krytí solventnostního kapitálového požadavku

Výše použitelného kapitálu je tvořena hodnotou převisu reziduálního portfolia aktiv nad závazky, jinými než technickými závazky. Použitelná výše kapitálu na krytí Solventnostního kapitálového požadavku je tvořena pouze položkami uvedenými v rozvaze (neexistují podrozvahové položky) a vypočítá se jako součet použitelného kapitálu třídy 1, třídy 2 a třídy 3.

Ke konci minulého období byl kapitál tvořen pouze kapitálem klasifikovaným ve třídě 1, ke konci aktuálního období je část kapitálu, ve výši hodnoty odložené daňové povinnosti, identifikována jako kapitál spadající do třídy 3, jak uvádí tabulka klasifikace použitelného kapitálu do tříd pro účely splnění Solventnostního kapitálového požadavku níže.

#### Použitelný kapitál podle tříd

	Použitelný kapitál ke krytí SCR			
	Třída 1 – neomezený	Třída 1 – omezený	Třída 2	Třída 3
31. prosince 2020	1 371 346	0	0	1 762
31. prosince 2019	1 324 782	0	0	0
Změna	46 564	0	0	1 762

#### PRIMÁRNÍ KAPITÁL

Předpisy Solventnost II vyžadují, aby pojišťovna v nejvyšší možné míře použila pravidla stanovená Mezinárodními účetními standardy přijatými Komisí v souladu s nařízením (ES) č. 1606/2002. V souladu s tímto nařízením pojišťovna stanovuje svůj kapitál na základě Mezinárodních účetních standardů, které jsou již používány pro účely vnitroskupinového vykazování. Pro potřeby zákonného účetního výkaznictví Společnost používá české účetní standardy a na pravidelné bázi vyčísluje významné rozdíly ve vykazování či oceňování aktiv a závazků mezi lokálními účetními standardy a mezinárodními standardy. Více informací o použitých metodách ocenění je uvedeno v kapitole D.

V následujících tabulkách je uvedeno rozdělení primárního kapitálu podle tříd a porovnání v běžném a minulém roce.

## Kapitál podle tříd

	Kapitál podle tříd 31. prosince 2020				
	Celkem	Třída 1 – neomezený	Třída 1 – omezený	Třída 2	Třída 3
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	500 000	500 000	x	0	x
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	382 500	382 500	x	0	x
Disponibilní bonusový fond	0	0	x	x	x
Prioritní akcie	0	x	0	0	0
Účet emisního ážia týkající se prioritních akcií	0	x	0	0	0
Přečeňovací rezervní fond (detail viz tabulka níže)	490 608	490 608	x	x	x
Podřízené závazky	0	0	0	0	0
Výše odpovídající hodnotě čistých odložených daňových pohledávek	0	0	x	x	1 762
Ostatní shora neuvedené položky kapitálu schválené orgánem dohledu jako primární kapitál	0	0	0	0	0
Kapitál podle účetní závěrky, který by neměl být vykazován jako přečeňovací rezervní fond a který nespĺňuje kritéria klasifikace kapitálu podle nařízení Solventnost II	0	0	x	x	x
Odpočty za majetkovou účast ve finančních a úvěrových institucích	0	0	0	0	x
<b>Celkový primární kapitál po zohlednění odpočtů</b>	<b>1 373 108</b>	<b>1 371 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 762</b>

Meziroční změna kapitálu dle tříd je uvedena v tabulce a podrobnější vysvětlení viz níže.

## Kapitál podle tříd

	Kapitál podle tříd				
	31. prosince 2020			31. prosince 2019	
	Celkem	Třída 1 – neomezený	Třída 3	Celkem	Třída 1 – neomezený
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	500 000	500 000	0	500 000	500 000
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	382 500	382 500	0	382 500	382 500
Přečeňovací rezervní fond	490 608	490 608	0	442 282	442 282
Částka rovnající se hodnotě čisté odložené daňové pohledávky	1 762	0	1 762	0	0
<b>Celkový primární kapitál po zohlednění odpočtů</b>	<b>1 373 108</b>	<b>1 371 346</b>	<b>1 762</b>	<b>1 324 782</b>	<b>1 324 782</b>

## Podřízené závazky

Primární kapitál není tvořen žádnými podřízenými závazky.

## Přečeňovací rezervní fond

Přečeňovací rezervní fond odpovídá převisu aktiv nad závazky sníženého o částku vlastních akcií, předvídatelné dividendy a rozdělení ostatních položek kapitálu. V tabulce níže je přečeňovací rezervní fond stanoven jako součet rozvahových aktiv převyšujících závazky v rozvaze oceněných v tržních hodnotách.

Meziroční změna v přečeňovacím rezervním fondu je důsledkem změny ve výši převisu hodnoty aktiv nad závazky a výši výplaty, resp. neuvažováním výplaty, dividendy.

## Přečehovací rezervní fond

	Přečehovací rezervní fond		
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Změna
Aktiva – závazky (viz kapitola D)	1 373 108	6 229 518	-4 856 410
Vlastní akcie	0	0	0
Předvídatelné dividendy a výplaty	0	4 904 736	-4 904 736
Ostatní položky primárního kapitálu	882 500	882 500	0
Položky kapitálu omezeného z důvodu účelové vázanosti	0	0	0
<b>Přečehovací rezervní fond</b>	<b>490 608</b>	<b>442 282</b>	<b>48 326</b>

## Omezení kapitálu

Kapitál pojišťovny nemá žádná omezení, kromě základního kapitálu.

Nejsou evidovány žádné položky kapitálu, které podléhají přechodnému režimu podle čl. 308b odst. 9 a 10 (směrnice 2014/51/EU „Omnibus II“).

## Doplňkový kapitál

Kapitál nezahrnuje žádný doplňkový kapitál podle článku 89 směrnice 2009L0138 (č. 2009/138/ES).

## Rekonciliace zákonného akciového kapitálu a kapitálu pro účely solventnosti

Specifika přecenění podle Mezinárodních účetních standardů a podle metody oceňování tržní hodnotou jsou popsána v kapitole D výše.

## E.1.4. POUŽITELNÝ KAPITÁL PRO ÚČELY SPLNĚNÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Společnost používá pouze kapitál klasifikovaný ve třídě 1, kapitál klasifikovaný ve třídě 3 není pro potřeby MCR uvažován.

## Použitelný kapitál podle tříd

	Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR			
	Třída 1 – neomezený	Třída 1 – omezený	Třída 2	Třída 3
31. prosince 2020	1 371 346	0	0	1 762
31. prosince 2019	1 324 782	0	0	0
Změna	46 564	0	0	1 762

## E.2. SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (SCR) A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK (MCR)

### E.2.1. HODNOTY SCR A MCR

Solventnostní kapitálový požadavek je vypočítán v souladu s postupem definovaným orgánem EIOPA, jak stanoví Směrnice 2009/138/ES a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a dalšími doplňujícími pokyny. Solventnostní kapitálový požadavek, který umožňuje pojišťovně posoudit její potřebný ekonomický kapitál, společnost počítá na základě pravidel standardního vzorce.

## Solventnostní kapitálový požadavek

	Solventnostní kapitálový požadavek		
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Změna
Solventnostní kapitálový požadavek	148 964	359 563	-210 599

V souladu s předpoklady standardního vzorce společnost počítá Solventnostní kapitálový požadavek tak, aby zohledňoval úroveň použitelného kapitálu, který pojišťovna a zajišťovna umožňuje absorbovat významné ztráty a poskytuje pojistníkům a oprávněným osobám přiměřenou záruku, že platby budou provedeny v okamžiku své splatnosti. SCR je počítán průběžně, v současné době na roční bázi, nicméně společnost pravidelně sleduje změny ve svém rizikovém profilu a přepočte SCR vždy, když se rizikový profil výrazně změní.

Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený k 31. prosinci 2020 výrazně poklesl v důsledku převedení zbývajících upisovacího portfolia. Současný kapitálový požadavek je tedy vypočten pouze na reziduálním portfoliu aktiv a závazků, jiných než technické rezervy.

Minimální kapitálový požadavek zajišťuje minimální úroveň, pod kterou by neměl klesnout objem finančních zdrojů. Pojišťovna počítá MCR podle standardního vzorce, který je omezen dolní a horní mezní hodnotou založenou na solventnostním kapitálovém požadavku vycházejícím z rizik. Minimální kapitálový požadavek se v plném rozsahu počítává jednou ročně, vždy jen konci kalendářního roku (31. prosince), nicméně v průběhu kalendářního roku, vždy ke konci čtvrtletí, pojišťovna přepočte MCR při zachování původní výše SCR z konce předcházejícího kalendářního roku. V případě podstatné změny solventnostního kapitálového požadavku je minimální kapitálový požadavek plně přepočten.

#### Minimální kapitálový požadavek

	Minimální kapitálový požadavek		
	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Změna
Minimální kapitálový požadavek	169 148	188 756	-19 608

Na konci roku 2020 se minimální kapitálový požadavek snížil v důsledku změn v portfoliu.

## E.2.2. ROZDĚLENÍ SCR

Meziroční změna ve výši celkového solventnostního kapitálového požadavku je důsledkem změny ve výši základního solventnostního kapitálového požadavku, kapitálového požadavku k operačnímu riziku a hodnoty úpravy o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty.

Meziroční změna výše základního kapitálového požadavku je určena zejména převodem zbytkové části modulu zdravotního a neživotního upisovacího rizika, převodem souvisejícího operačního rizika a navazujícím dopadem na úpravu o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty.

Kapitálový požadavek pro aktuální období, viz tabulka níže, je tvořen zejména kapitálovým požadavkem pro tržní riziko, plynoucí především z držených aktiv, doplněný modulem rizika selhání protistrany, který pokrývá především riziko z možného selhání expozic z pohledávek.

#### Solventnostní kapitálový požadavek

	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Změna
Tržní riziko	121 104	235 896	-114 792
Riziko selhání protistrany	61 596	160 102	-98 506
Životní upisovací riziko	0	0	0
Zdravotní upisovací riziko	0	0	0
Neživotní upisovací riziko	0	75 802	0
Nehmotná aktiva	0	0	0
<b>Základní solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>148 964</b>	<b>356 350</b>	<b>-207 386</b>
Úprava o schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0	0	0
Úprava o schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	0	-5 993	5 993
Operační riziko	0	9 205	9 205
Navýšení kapitálového požadavku	0	0	0
<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>148 964</b>	<b>359 563</b>	<b>-207 386</b>

Při výpočtu kapitálového požadavku je, z hlediska struktury standardního vzorce, použit modulový přístup, tj. že jednotlivé expozice každé kategorie rizik jsou v první fázi agregovány samostatně v rámci jednotlivých modulů a ve druhé fázi agregovány napříč moduly.

Agregace modulů rizika je provedena podle korelačních koeficientů standardního vzorce. Takto vypočtený kapitálový požadavek pro jednotlivé moduly rizik je uveden ve sloupci „Před diverzifikací“, kapitálový požadavek očištěný o diversifikační efekt je pak uveden ve sloupci „Po diverzifikací“.

	Před diverzifikací		Po diverzifikací	
	Celkem	Dopad (%)	Celkem	Dopad (%)
<b>Fiktivní SCR před diverzifikací (součet)</b>	<b>182 701</b>	<b>100%</b>	<b>148 964</b>	<b>---</b>
Tržní riziko	121 104	66%	110 974	74%
Riziko selhání protistrany	61 596	34%	37 989	26%
Životní upisovací riziko	0	0%	0	0%
Zdravotní upisovací riziko	0	0%	0	0%
Neživotní upisovací riziko	0	0%	0	0%
Nehmotná aktiva	0	0%	0	0%
Vliv diverzifikace	-33 737			
<b>Základní solventnostní kapitálový požadavek po diverzifikací</b>	<b>148 964</b>		<b>148 964</b>	
Operační riziko	0		0	
SCR vyplývající z účelově vázaných fondů (RFF)	0		0	
<b>SCR celkem před zdaněním</b>	<b>148 964</b>		<b>148 964</b>	
Absorpce odložené daňové povinnosti	0		0	
<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>148 964</b>		<b>148 964</b>	

### E.2.3. ZJEDNODUŠENÍ VÝPOČTU SCR

V minulém období bylo použito zjednodušení při výpočtu účinku snižování rizik pro zajišťovací smlouvy nebo sekuritizace, jak uvedeno v článku 107 Nařízení komise 2015/35, a to v případě modulu rizika selhání protistrany, expozic typu 1.

V ostatních případech nebyla použita žádná zjednodušení pro jednotlivé rizikové moduly, která by vedla k neproporcionální aplikaci standardního vzorce.

### E.2.4. PARAMETRY SPECIFICKÉ PRO SPOLEČNOST

V běžném ani v minulém období nebyly použity žádné specifické parametry.

### E.2.5. VYROVNÁVACÍ ÚPRAVY

V běžném ani v minulém období nebyly použity žádné vyrovnávací úpravy.

### E.2.6. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ PŘI VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Pojišťovna nepoužívá rezervy týkající se akciového kapitálu založeného na trvání.



### **E.2.7. POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA TRVÁNÍ PŘI VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU**

Pojišťovna nepoužívá rezervy týkající se akciového kapitálu založeného na trvání.

### **E.3. ROZDÍLY MEZI STANDARDNÍM VZORCEM A POUŽÍVANÝM INTERNÍM MODELEM**

Solventnostní kapitálový požadavek pro regulatorní účely se vypočítá pouze na základě modulového přístupu standardního vzorce, bez zohlednění jakýchkoli parametrů specifických pro pojišťovnu.

### **E.4. NEDODRŽENÍ MINIMÁLNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU A NEDODRŽENÍ SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU**

Pojišťovna je dostatečně solventní, její celkový disponibilní kapitál dostačuje ke krytí jak Minimálního kapitálového požadavku, tak Solventnostního kapitálového požadavku.

### **E.5. DALŠÍ INFORMACE**

Nejsou žádné další informace ke zveřejnění.

# Pojišťovna **PATRICIE**

Zpráva o solventnosti a finanční situaci - Veřejné výkazy - k 31.12.2020

## **Základní informace**

Společnost	Pojišťovna Patricie a.s.
Identifikační kód	31570010000000041611
Typ identifikačního kódu	LEI
Typ společnosti	Pojišťovna poskytující životní a neživotní pojištění
Měna reportování	Kč
Hodnoty reportovány v	tis.
Účetní standardy	Národní účetní standardy
Způsob výpočtu SCR	Standardní model

# Index

S.02.01 Výkaz o finanční situaci

S.05.01 Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle druhu pojištění

S.05.02 Pojistné, náklady na pojistná plnění a náklady dle geografického segmentu

S.22.01 Vliv dlouhodobých záruk a přechodných opatření

S.23.01 Primární kapitál

S.25.01 Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

S.28.02 Minimální kapitálový požadavek pro životní a neživotní pojištění

## Pojišťovna Patricie a.s.

S.02.01.02

## Výkaz o finanční situaci

	Hodnota dle SII
<b>Aktiva</b>	
Nehmotný majetek	0
Odložené daňové pohledávky	1 762
Přebytek penzijních dávek	0
Pozemky, stavby a zařízení pro vlastní využití	0
<b>Investice</b>	<b>1 109 563</b>
Nemovitosti jiné než pro vlastní využití	0
Účasti v dceřiných, společných a přidružených podnicích	0
Akcie	0
Kotované akcie	0
Nekotované akcie	0
Dluhopisy	1 109 563
Státní dluhopisy	516 376
Korporátní dluhopisy	593 187
Strukturované dluhopisy	0
Cenné papíry zajištěné aktivy	0
Investice v investičních fondech	0
Kladná reálná hodnota derivátů	0
Vklady jiné než ekvivalenty hotovosti	0
Jiné investice	0
Aktiva držena u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
<b>Úvěry a hypotéky</b>	<b>0</b>
Půjčky pojistníkům	0
Úvěry a hypotéky fyzickým osobám	0
Ostatní úvěry a hypotéky	0
<b>Částky vymahatelné ze zajištění</b>	<b>0</b>
Neživotní pojištění	0
Neživotní pojištění bez NSLT	0
Zdravotní pojištění NSLT Health	0
Životní pojištění	0
Zdravotní pojištění SLT Health	0
Životní pojištění bez SLT Health	0
Životní pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Depozita při aktivním zajištění	0
Pohledávky z pojištění a za zprostředkovateli	0
Pohledávky ze zajištění	0
Pohledávky z obchodního styku	75 347
Vlastní akcie	0
Neuhrazené splátky vlastního kapitálu	0
Peníze a ekvivalenty hotovosti	73 954
Ostatní aktiva	187 648
<b>Aktiva celkem</b>	<b>1 448 274</b>

<b>Závazky</b>	
<b>Technické rezervy v hrubé výši v neživotním pojištění</b>	<b>0</b>
<b>Neživotní pojištění</b>	<b>0</b>
Technické rezervy vypočtené jako celek v neživotním pojištění	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v neživotním pojištění	0
Riziková přírážka technických rezerv v neživotním pojištění	0
<b>Zdravotní pojištění NSLT Health</b>	<b>0</b>
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění NSLT Health	0
Hrubý nejlepší odhad TR ve zdravotní pojištění NSLT Health	0
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	0
<b>Technické rezervy v hrubé výši v životním pojištění</b>	<b>0</b>
<b>Zdravotní pojištění SLT Health</b>	<b>0</b>
Technické rezervy vypočtené jako celek ve zdravotním pojištění SLT Health	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	0
Riziková přírážka technických rezerv ve zdravotním pojištění SLT Health	0
<b>Životní pojištění</b>	<b>0</b>
Technické rezervy vypočtené jako celek v životním pojištění	0
Hrubý nejlepší odhad technických rezerv v životním pojištění	0
Riziková přírážka technických rezerv v životním pojištění	0
<b>Pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu</b>	<b>0</b>
Technické rezervy vypočtené jako celek k pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Hrubý nejlepší odhad TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Riziková přírážka TR u pojištění s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu	0
Jiné technické rezervy	0
Podmíněné závazky	0
Rezervy jiné než technické	5 294
Závazky v rámci penzijních dávek	0
Depozita od zajišťatelů	0
Odložené daňové závazky	0
Záporná reálná hodnota derivátů	0
Závazky vůči úvěrovým institucím	0
Jiné finanční závazky než závazky vůči úvěrovým institucím	0
Závazky z pojištění a závazky vůči zprostředkovatelům	716
Závazky ze zajištění	0
Závazky z obchodního styku	36 108
<b>Podřízené závazky</b>	<b>0</b>
Podřízené závazky nezařazené do primárního kapitálu	0
Podřízené závazky zařazené do primárního kapitálu	0
Ostatní závazky	33 050
<b>Závazky celkem</b>	<b>75 166</b>
<b>Rozdíl celkových aktiv a závazků</b>	<b>1 373 108</b>



Pojišťovna Patricie a.s.

S.05.02.01

**Pojistné, náklady na pojištění plnění a náklady dle geografického segmentu**

	Domovská země	Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - neživotní závazky					Top 5 zemí včetně domovské země celkem
		DE	SK	HU	RO	ES	
<b>Předepsané pojistné</b>							
Předepsané hrubé pojistné - přímé pojištění	19 797	3 147	9 312	662	518	0	33 436
Předepsané hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	16 255	7 865	1 208	0	0	501	25 829
Předepsané hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajištělů	54 635	0	0	0	0	0	54 635
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	-18 583	11 012	10 521	662	518	501	4 629
<b>Zasloužené pojistné</b>							
Zasloužené hrubé pojistné - přímé pojištění	25 370	3 147	9 312	662	518	0	39 009
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní proporcionální zajištění	55 703	7 865	1 252	0	0	501	65 320
Zasloužené hrubé pojistné - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajištělů	104 159	0	0	0	0	0	104 159
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	-23 087	11 012	10 564	662	518	501	169
<b>Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění</b>							
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - přímé pojištění	55 197	25 713	0	0	0	0	80 910
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	203	6 747	0	0	0	0	6 950
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	84 058	0	0	0	0	0	84 058
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	-28 658	32 460	0	0	0	0	3 802
<b>Změny stavu ostatních technických rezerv (TR)</b>							
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - přímé pojištění	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní proporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši - aktivní neproporcionální zajištění	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	0	0	0	0	0	0	0
Provozní náklady	27 984	2 098	469	98	104	100	30 853
Ostatní technické náklady							-128 359
Náklady celkem							-97 506

	Domovská země	Top 5 zemí (podle výše hrubého předepsaného pojistného) - životní závazky					Total Top 5 and home country
		0	0	0	0	0	
<b>Předepsané pojistné</b>							
Předepsané hrubé pojistné	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné - podíl zajištělů	0	0	0	0	0	0	0
Předepsané pojistné, očištěné od zajištění	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zasloužené pojistné</b>							
Zasloužené hrubé pojistné	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné - podíl zajištělů	0	0	0	0	0	0	0
Zasloužené pojistné, očištěné od zajištění	0	0	0	0	0	0	0
<b>Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění</b>							
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v hrubé výši	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění - podíl zajištělů	0	0	0	0	0	0	0
Náklady na pojištění plnění vč. změny stavu rezervy na poj. plnění v čisté výši	0	0	0	0	0	0	0
<b>Změny stavu ostatních technických rezerv (TR)</b>							
Změny stavu ostatních TR v hrubé výši	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR - podíl zajištělů	0	0	0	0	0	0	0
Změny stavu ostatních TR v čisté výši	0	0	0	0	0	0	0
Provozní náklady	842	0	0	0	0	0	842
Ostatní technické náklady							0
Náklady celkem							842

Pojišťovna Patricie a.s.

S.22.01.21

**Vliv dlouhodobých záruk a přechodných opatření**

	Částka opatřená dlouhodobou zárukou a přechodnými opatřeními	Vliv přechodného odpočtu z technických rezerv	Vliv přechodné úpravy bezrizikové výnosové křivky	Vliv koeficientu volatitivity nula	Vliv vyrovnávacích úprav do nuly
Technické rezervy	0	0	0	0	0
Primární kapitál	1 373 108	0	0	0	0
Použitelný kapitál pro splnění SCR	1 373 108	0	0	0	0
SCR	148 964	0	0	0	0
Použitelný kapitál pro splnění minimálních kapitálových požadavků	1 371 346	0	0	0	0
Minimální kapitálové požadavky	169 148	0	0	0	0



## Pojišťovna Patricie a.s.

S.23.01.01

**Primární kapitál**

	Celkem	Tier 1 - nepodléhající omezení	Tier 1 - podléhající omezení	Tier 2	Tier 3
<b>Primární kapitál</b>					
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	500 000	500 000		0	
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	382 500	382 500		0	
Počáteční kapitál	0	0		0	
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	0		0	0	0
Disponibilní bonusový fond	0	0			
Přioritní akcie	0		0	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	0		0	0	0
Přečehořovací rezervní fond před odpočtem účastí	488 846	488 846			
Podřízené závazky	0		0	0	0
Čistě odložené daňové pohledávky	1 762				1 762
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	0	0	0	0	0
<b>Položky neklasifikované jako kapitál podle SII</b>					
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	0				
<b>Odpočet</b>					
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	0	0	0	0	0
<b>Celkový primární kapitál po odpočtu</b>	<b>1 373 108</b>	<b>1 371 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 762</b>
<b>Doplňkový kapitál</b>					
Nesplacený kmenový akciový kapitál splatný na požádání	0			0	
Nesplacený počáteční kapitál	0			0	
Nesplacené prioritní akcie splatné na požádání	0			0	0
Podřízené závazky na požádání	0			0	0
Akreditivy a záruky podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	0			0	
Akreditivy a záruky jiné než podle čl. 96 bod 2 směrnice Solventnost II	0			0	0
Dodatečné výzvy členům dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	0			0	
Dodatečné výzvy členům jiné než dle čl. 96 bodu 3 směrnice Solventnost II	0			0	0
Jiný doplňkový kapitál	0			0	0
<b>Celkový doplňkový kapitál (€)</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Disponibilní a použitelný kapitál</b>					
<b>Celkový disponibilní kapitál pro splnění SCR</b>	<b>1 373 108</b>	<b>1 371 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 762</b>
<b>Celkový disponibilní kapitál pro splnění MCR</b>	<b>1 371 346</b>	<b>1 371 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Celkový použitelný kapitál pro splnění SCR</b>	<b>1 373 108</b>	<b>1 371 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 762</b>
<b>Celkový použitelný kapitál pro splnění MCR</b>	<b>1 371 346</b>	<b>1 371 346</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)	148 964				
Minimální kapitálový požadavek (MCR)	169 148				
Poměr použitelného kapitálu k SCR	921,8%				
Poměr použitelného kapitálu k MCR	810,7%				
<b>Přečehořovací rezervní fond</b>					
Rozdíl aktiv a závazků	1 373 108				
Vlastní akcie	0				
Předvídatelné dividendy, podíly na zisku a poplatky	0				
Ostatní primární kapitál	884 262				
Kapitál podléhající omezení v souvislosti s účelově vázanými fondy a MAP	0				
<b>Přečehořovací rezervní fond před odpočtem účastí</b>	<b>488 846</b>				
<b>Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)</b>					
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - životní pojištění	0				
Očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP) - neživotní pojištění	0				
<b>Celkový očekávaný zisk z budoucího pojistného (EPIFP)</b>	<b>0</b>				

tis. Kč  
S.25.01.21

### Solventnostní kapitálový požadavek vypočtený podle standardního vzorce

	Hrubý SCR	Specifické parametry	Zjednodušení
Tržní riziko	121 104		
Riziko selhání protistrany	61 596		
Životní upisovací riziko	0		
Zdravotní upisovací riziko	0		
Neživotní upisovací riziko	0		
Diverzifikace	-33 737		
Riziko nehmotných aktiv	0		
<b>Základní SCR celkem</b>	<b>148 964</b>		

#### Kalkulace SCR

Operační riziko	0
Schopnost technických rezerv absorbovat ztráty	0
Schopnost odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	0
Kapitálový požadavek pro činnost podle čl. 4 směrnice 2003/41/EC	0
SCR bez navýšení kapitálového požadavku	148 964
Navýšení kapitálového požadavku	0
<b>Solventnostní kapitálový požadavek</b>	<b>148 964</b>
Další informace o SCR	
Podmodul akciového rizika založený na trvání	0
Celkové nSCR pro zbývající část	0
Celkové nSCR pro RFF	0
Celkové nSCR pro MAP	0
Diverzifikace z agregace nSCR pro RFF	0

## Minimální kapitálový požadavek pro životní a neživotní pojištění

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Výsledek MCR <sub>(NL,NL)</sub>	Výsledek MCR <sub>(NL,L)</sub>
Lineární složka vzorce pro závazky z neživotního pojištění a zajištění	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Čisté předepsané pojistné za předcházejících 12 měsíců
Pojištění léčebných výloh	0	0		
Pojištění ochrany příjmu	0	0	0	
Pojištění odpovědnosti zaměstnavatele za škodu při pracovním úrazu nebo nemoci z povolání	0	0		
Pojištění odpovědnosti za škodu z provozu motorových vozidel	0	0		
Ostatní pojištění motorových vozidel	0	0		
Pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	0	0		
Pojištění pro případ požáru a jiných škod na majetku	0	0		
Obecné pojištění odpovědnosti	0	0		
Pojištění úvěru a záruky	0	0		
Pojištění právní ochrany	0	0		
Pojištění asistence	0	0		
Pojištění různých finančních ztrát	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - zdravotní pojištění	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění odpovědnosti	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění námořní a letecké dopravy a pojištění přepravy	0	0		
Aktivní neproporcionální zajištění - pojištění majetku	0	0		

	Neživotní pojištění	Životní pojištění
	Výsledek MCR <sub>(L,NL)</sub>	Výsledek MCR <sub>(L,L)</sub>
Lineární složka vzorce pro závazky z životního pojištění a zajištění	0	0

	Neživotní pojištění		Životní pojištění	
	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku	Čistý nejlepší odhad a TR vypočtené jako celek	Celkový kapitál v riziku
Závazky s podílem na zisku - zaručené plnění			0	
Závazky s podílem na zisku - budoucí nezaručené podíly na zisku			0	
Závazky s plněním vázaným na index nebo hodnotu investičního fondu			0	
Závazky ostatního životního pojištění a zajištění	0		0	
Kapitál v riziku pro závazky z životního pojištění a zajištění celkem				0

Celkový výpočet MCR	
Lineární MCR	0
SCR	148 964
Horní mez MCR	67 034
Dolní mez MCR	37 241
Kombinovaný MCR	37 241
Absolutní dolní mez MCR	169 148
<b>Minimální kapitálový požadavek</b>	<b>169 148</b>

Výpočet fiktivního MCR	Neživotní pojištění	Životní pojištění
Fiktivní lineární MCR	0	0
NSCR bez navýšení kapitálového požadavku	0	0
Horní mez NMCR	0	0
Dolní mez NMCR	0	0
Fiktivní kombinovaný NMCR	0	0
Absolutní dolní mez NMCR	68 205	100 943
<b>Fiktivní minimální kapitálový požadavek</b>	<b>68 205</b>	<b>100 943</b>