

**Zpráva o solventnosti a finanční situaci
za rok 2024**



VŠEOBECNÁ POJIŠŤOVNA, a.s.

OBSAH

Shrnutí	4
A Činnost a výsledky	7
A.1 Činnost	7
A.2 Výsledky v oblasti upisování	8
A.3 Výsledky v oblasti investic.....	11
A.4 Výsledky v jiných oblastech činnosti	11
A.5 Další informace	11
B Řídící a kontrolní systém.....	12
B.1 Obecné informace o řídicím a kontrolním systému.....	12
B.2 Požadavky na způsobilost a bezúhonnost	15
B.3 Systém řízení rizik.....	16
B.4 Vlastní posouzení rizik a solventnosti	18
B.5 Systém vnitřní kontroly	19
B.6 Funkce vnitřního auditu	21
B.7 Pojistně-matematická funkce	22
B.8 Externí zajištění služeb nebo činností	23
B.9 Další informace	24
C Rizikový profil.....	25
C.1 Tržní riziko	25
C.2 Upisovací riziko	27
C.4 Operační riziko	29
C.5 Riziko likvidity.....	29
C.6 Jiná podstatná rizika.....	29
C.7 Citlivost vůči riziku	30
C.8 Další informace	30
D Oceňování pro účely solventnosti	31
D.1 Aktiva	31
D.2 Technické rezervy	33
D.3 Další závazky	35
D.4 Alternativní metody oceňování	35
D.5 Další informace	36
Řízení kapitálu	37

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2024

E.1	Kapitál	37
E.2	Solventnostní kapitálový požadavek a minimální kapitálový požadavek	39
E.3	Použití podmodulu akciového rizika založeného na duraci při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku.....	40
E.4	Nedodržení minimálního kapitálového požadavku a nedodržení solventnostního kapitálového požadavku.....	40
E.5	Další informace	40

SHRNUTÍ

Evropská unie vytvořila v minulých letech nový režim regulace pro evropské pojistitele obecně známý jako Solventnost II. V České republice nabyl účinnosti dne 23.9.2016 novelizací zákona č. 277/2009 Sb, o Pojišťovnictví. Účelem uvedeného režimu je uplatnit požadavky na solventnost pojišťoven, které budou lépe odpovídat rizikům, kterým pojišťovny čelí. Rámec Solventnost II je založen na třech hlavních pilířích: (1) První pilíř tvoří kvantitativní požadavky na kapitál, pravidla oceňování aktiv a závazků a kapitálové požadavky, (2) druhý pilíř stanoví kvalitativní požadavky na řízení a kontrolu a řízení rizik u pojistitelů a dále na účinnou kontrolu pojistitelů včetně požadavku na předkládání vlastního posouzení rizika a solventnosti (ORSA), který poslouží regulačnímu orgánu jako jedna část procesu přezkoumání, a (3) třetí pilíř se zaměřuje na požadavky týkající se rozšířeného oznamování a zveřejňování informací.

V rámci požadavků na zveřejňování informací HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s. (dále „Pojišťovna“ nebo též „Společnost“) vydává Zprávu o Solventnosti a finanční situaci.

Činnost a výsledky

HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s. má za sebou velmi dobrý rok. V roce 2024 jsme dosáhli historicky nejvyššího předepsaného pojistného ve výši 48,839 mil. Kč.

HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s., se převážně zaměřuje na pojistné produkty související s prováděním myslivosti, zejména pro členy Českomoravské myslivecké jednoty, z.s. (ČMMJ), kterým v loňském roce poskytovala pojištění na základě skupinových pojistných smluv: Skupinová pojistná smlouva o pojištění odpovědnosti za škody SPSO 2022, Skupinová pojistná smlouva o úrazovém pojištění osob při myslivecké činnosti SPSU 2022 (resp. individuálně sjednané připojištění úrazu při provádění myslivosti). Členům ČMMJ, z.s. byly nabízené tři varianty pojištění, a to Minimum, Standard a Exclusive.

Klientům, respektive myslivcům, kteří nejsou členy Českomoravské myslivecké jednoty, z.s., bylo nabízeno dlouhodobé pojištění odpovědnosti za újmy způsobené při lovu zvěře ve čtyřech variantách, a to Základ ČR, Základ EU, Standard-N a Exclusive-N.

Pro zahraniční lovce bylo nabízeno krátkodobé pojištění. Široké myslivecké veřejnosti byl také v loňském roce nabízen žádaný pojistný produkt Pojištění společného lovu ve dvou variantách KLASIK a OPTIMUM, který zahrnují pojištění odpovědnosti pořadatele společného lovu, pojištění úrazu účastníka společného lovu, pojištění loveckého psa na společném lovu a pojištění odpovědnosti lovce na společném lovu.

K historicky nejvyššímu předepsanému pojistnému nám pomohl významný růst v neživotním pojištění, a to díky úspěšné spolupráci s dalšími pojišťovnami. Podařilo se získat nové předepsané pojistné formou soupojištění. Jednalo se převážně o pojištění podnikatelských rizik. V této oblasti se nám podařilo zvýšit předepsané pojistné o 16,9 % oproti roku 2023.

Významnou roli sehrál také nárůst předepsaného pojistného ve skupinovém pojištění odpovědnosti zaměstnance za škody způsobené zaměstnavateli, a to o 10 %.

Důležitou roli sehrál také nárůst předepsaného pojistného v individuálním retailovém pojištění, a to v:

- individuální pojištění veterinární péče u psa o 33,3%
- pojištění zahraničních lovců o 7,2 %
- pojištění společných lovců o 19,9 %
- pojištění odpovědnosti majitele zbrojního průkazu (držitele zbraně) o 17,5 %

V oblasti retailového pojištění mělo velký vliv uzavírání individuálních pojistných smluv na dálku v režimu online sjednání přes webové stránky HALALI.

Řídicí a kontrolní systém

Za účelem řádného a obezřetného řízení Pojišťovna zavedla, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

V průběhu roku 2024 nedošlo k žádným významným změnám v řídicím a kontrolním systému. V rámci kontrolní činnosti uskutečněné v průběhu roku 2023 a 2024 (interní audit, compliance) byla identifikována potřeba revize a dílčího doplnění řídicího a kontrolního systému pojišťovny.

Informace k řídicímu a kontrolnímu systému pojišťovny, jednotlivým oblastem řídicího a kontrolního systému pojišťovny a informace ohledně potřeby revize a dílčího doplnění řídicího a kontrolního systému pojišťovny jsou uvedeny dále v kapitole B.

Rizikový profil

Při výpočtu kapitálového požadavku podle Solventnosti II a ohodnocení rizik Pojišťovna používá standardní vzorec.

Nejvýznamnějším rizikem Pojišťovny je tržní riziko. Z tržních rizik je nejvýznamnější nemovitostní riziko a dále pak riziko koncentrace, které je také ovlivněno nemovitostmi.

Druhé nejvýznamnější riziko je riziko upisovací.

Meziročně nedošlo k významným změnám ve způsobu vyhodnocování a řízení rizik. Celkové SCR mírně vzrostlo. Nárůst byl nejvýznamněji ovlivněn zejména nárůstem technických rezerv a nárůstem pojistného

Oceňování pro účely solventnosti

Rozvaha Pojišťovny podle předpisů Solventnost II je sestavena k 31. prosinci. Rozvaha je sestavena v souladu s nařízením Solventnost II.

Aktiva a závazky jsou oceněny na základě předpokladu, že Společnost bude ve své činnosti pokračovat (going concern).

Technické rezervy pojišťovna počítá v souladu s požadavky Solventnosti II jako součet nejlepšího odhadu a rizikové přírážky.

Pojišťovna v roce 2018 provedla změnu metodiky výpočtu rezervy na pojistná plnění, a to rezervy IBNR, kde v odvětví pojištění odpovědnosti počítá rezervu zvlášť na malé a zvlášť na velké škody. Rezerva na malé škody je nadále počítána trojúhelníkovou metodou. Pro rezervu na velké škody byl použit frequency x severity model.

Aktiva a ostatní závazky se oceňují reálnou hodnotou, tj. aktiva se oceňují částkou, za niž by se mohla vyměnit mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek a závazky se oceňují částkou, za niž by se mohly převést nebo vypořádat mezi znalými partnery ochotnými uskutečnit transakci za obvyklých podmínek (bez úpravy s ohledem na vlastní úvěrové hodnocení Společnosti).

V oceňování aktiv, technických rezerv a dalších závazku dle SII nedošlo meziročně k dalším významným změnám.

Řízení kapitálu

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku vypočteného dle požadavků standardního vzorce regulace Solventnosti II. Společnost považuje za dostatečnou takovou výši kapitálu, jež převyšuje požadavky stanovené platnou legislativou a dostatečně reflektuje plány a cíle Společnosti na dané období. Společnost dostatečnou výši kapitálu vyjadřuje jako cílový solventnostní poměr (použitelný kapitál / SCR). Cílový solventnostní poměr pro konkrétní období je stanoven v kapitálové strategii Pojišťovny s ohledem na aktuální obchodní a rizikovou strategii. Pro rok 2024 byl cílový solventnostní poměr stanoven ve výši 180 %.

V roce 2024 nedošlo k žádnému nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku. V následujících třech letech není indikováno nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku, a to ani v testovaných stresových scénářích.

A ČINNOST A VÝSLEDKY

A.1 ČINNOST

Základní údaje o společnosti

Název společnosti: HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s.

Sídlo: Jungmannova 32/25, 115 25 Praha 1

Identifikační číslo: 60192402

Spisová značka: B 2224 vedená u městského soudu v Praze

Právní forma: Akciová společnost

Orgán dohledu: Česká národní banka, Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1

Auditor: KMPG Česká republika Audit, s.r.o., Pobřežní 648, 186 00 Praha 8

Struktura akcionářů: Českomoravská myslivecká jednota, z.s. 53,3 %

Myslivost, s.r.o. 46,7 %

Podstatné druhy pojištění:

- Pojištění odpovědnosti
- Úrazové pojištění
- Pojištění majetku

Tyto druhy pojištění Pojišťovna nabízí, dále vlastní licenci pro pojištění finančních ztrát, aktuálně však pojištění finančních ztrát nenabízí.

Územní oblast působení pojišťovny: Pojišťovna uzavírá smlouvy pouze na území České republiky.

Průměrný přepočtený stav zaměstnanců k rozhodnému datu je 5, Pojišťovna nemá žádné přidružené podniky ani pobočky.

A.2 VÝSLEDKY V OBLASTI UPISOVÁNÍ

Přehled o pojištění v letech 2023 a 2024 je členěn podle následujících skupin pojištění:
(v tis. Kč)

Druh pojištění	Období	Předepsané pojistné v hrubé výši	Zasloužené pojistné v hrubé výši	Náklady na pojistná plnění v hrubé výši	Pořizovací náklady	Administrativní náklady	Výsledek ze zajištění
Pojištění ochrany příjmu	2023	2 192	2 193	621	3	798	0
	2024	2 287	2 266	1075	3	783	0
Pojištění škod na majetku	2023	13 499	13 585	5 246	1 866	4 911	-2 086
	2024	16 029	15 465	6 374	2 192	5 492	1 698
Pojištění obecné odpovědnosti	2023	29 594	28 969	9 346	2 206	10 766	2435
	2024	30 523	29 998	15 537	2 491	10 459	3 553
Celkem	2023	45 285	44 747	15 213	4 075	16 475	349
	2024	48 839	47 729	22 986	4 686	16 734	5 251

HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s. má za sebou velmi dobrý rok. V roce 2024 jsme dosáhli historicky nejvyššího předepsaného pojistného ve výši 48,839 mil. Kč.

HALALI, všeobecná pojišťovna, a.s. se převážně zaměřuje na pojistné produkty související s prováděním myslivosti, zejména pro členy Českomoravské myslivecké jednoty, z.s. (ČMMJ), kterým jako každoročně poskytovala pojištění na základě skupinových pojistných smluv:

- 22SJ00100 Minimum o pojištění odpovědnosti a úrazu členů Českomoravské myslivecké jednoty, z.s.,
- 22JS00200 Standard o pojištění odpovědnosti a úrazu členů Českomoravské myslivecké jednoty, z.s.,
- 22JS00300 Exclusive o pojištění odpovědnosti a úrazu členů Českomoravské myslivecké jednoty, z.s

Klientům, respektive myslivcům, kteří nejsou členy Českomoravské myslivecké jednoty, z.s., bylo nabízeno dlouhodobé pojištění odpovědnosti za újmy způsobené při lovu zvěře ve čtyřech variantách, a to Základ ČR, Základ EU, Standard-N a Exclusive-N.

Pro zahraniční lovce bylo nabízeno krátkodobé pojištění. Široké myslivecké veřejnosti byl také v loňském roce nabízen žádaný pojistný produkt Pojištění společného lovu ve dvou variantách KLASIK a OPTIMUM, které zahrnují pojištění odpovědnosti pořadatele společného lovu, pojištění úrazu účastníka společného lovu, pojištění loveckého psa na společném lovu a pojištění odpovědnosti lovce na společném lovu.

K historicky nejvyššímu předepsanému pojistnému nám pomohl významný růst v neživotním pojištění, a to díky úspěšné spolupráci s dalšími pojišťovnami. Podařilo se získat nové předepsané pojistné formou soupojištění. Jednalo se převážně o pojištění podnikatelských rizik. V této oblasti se nám podařilo zvýšit předepsané pojistné o 16,9 % oproti roku 2023.

Významnou roli sehrál také nárůst předepsaného pojistného ve skupinovém pojištění odpovědnosti zaměstnance za škody způsobené zaměstnavateli, a to o 10 %.

Důležitou roli sehrál také nárůst předepsaného pojistného v individuálním retailovém pojištění, a to v:

- individuální pojištění veterinární péče u psa o 33,3%
- pojištění zahraničních lovců o 7,2 %
- pojištění společných lovců o 19,9 %
- pojištění odpovědnosti majitele zbrojního průkazu (držitele zbraně) o 17,5 %

V oblasti retailového pojištění mělo velký vliv uzavírání individuálních pojistných smluv na dálku v režimu online sjednání přes webové stránky HALALI.

V produktové oblasti pokračuje spolupráce s pojišťovnou právní ochrany D.A.S. v rámci společného pojistného produktu, který je nabízen na pojistném trhu v ČR. Jedná se o pojištění odpovědnosti a právní ochrany majitele legálně držené zbraně.

Trvalý trend úbytku členů Českomoravské myslivecké jednoty, z.s. znamená pro Pojišťovnu HALALI z pohledu jejího rozvoje nutnost zaměření se na aktivní rozšiřování pojistného kmene o nové skupiny klientů, tzn. zaměření obchodní činnosti na skupiny klientů mimo členskou základnu Českomoravské myslivecké jednoty, z.s.

Budeme nadále rozvíjet spolupráci s jinými pojistiteli na českém pojistném trhu při pojištění podnikatelů, pojištění hospodářských rizik a skupinovém pojištění odpovědnosti zaměstnanců. Tato spolupráce nám přináší významný objem přijatého pojistného.

Vývoj trhu nám ukazuje, jakým směrem se dále vyvíjejí požadavky klientů a našim úkolem je se jimi zabývat a vylepšovat produktovou nabídku dle možností, které v daném prostředí máme. Stěžejním zaměřením pojišťovny budou i nadále pojistné produkty související s prováděním myslivosti, zejména pro členy Českomoravské myslivecké jednoty, z.s. V této klíčové oblasti se bude pojišťovna zaměřovat zejména na kvalitu poskytovaných služeb.

Zaměření na rozvoj prodeje přes samostatné zprostředkovatele je další otázkou, jak rozvíjet možnosti sjednávat naše produkty a nabízet sjednávání přes on-line aplikace i pro tuto prodejní cestu. V dnešní době se klade důraz právě na digitalizaci celého prostředí. V oblasti vývoje nových produktů se zaměříme na ty, které budou vhodné pro naše stávající klienty.

Techniky zmírňování podstatných rizik

Ke snižování pojistně-technického rizika Pojišťovna používá zajištění. Pojišťovna na neproporční bázi zajišťuje pojištění odpovědnosti z výkonu práva myslivosti, tato zajišťovací smlouva je uzavřena se zajišťovnou Swiss Re Europe s ratingem AA-.

Dále Pojišťovna kombinací proporčního a neproporčního zajištění zajišťuje majetek a pomocí proporčního zajištění obecnou odpovědnost. Tyto zajišťovací smlouvy jsou uzavřeny se zajišťovnou VIG Re s ratingem A+.

Pojišťovna nepoužívá jiné techniky ke zmírňování rizik.

A.3 VÝSLEDKY V OBLASTI INVESTIC

Pojišťovna investuje volné finanční prostředky do depozit v peněžních ústavech a dluhopisů, přičemž dodržuje zásady obezřetnosti a je zajištěna likvidita finančních prostředků.

Pojišťovna drží nemovitost, která byla vložena do základního kapitálu v minulých letech a pravidelně provádí valuaci této nemovitosti.

Investiční strategií pro další období je alokovat finanční zdroje do dluhopisů a do instrumentů peněžního trhu, přičemž je dodržována zásada diverzifikace peněžních ústavů, aby bylo eliminováno nadměrné riziko portfolia. Dále je také sledována vlastnická struktura těchto peněžních ústavů.

V následující tabulce je přehled výkonnosti investic Pojišťovny dle jednotlivých tříd aktiv (v tis. Kč)

Aktivum	Období	Úrokový výnos	Náklad z přecenění	Výnos z přecenění	Náklad z realizace	Výnos z realizace	Ostatní náklady	Ostatní výnosy
Termínované vklady	2023	3217						
	2024	2328						
Dluhopisy	2023	1202					5	
	2024	771					5	
Podílové listy	2023							
	2024							
Ostatní	2023							6 037
	2024							6 687
Celkem	2023	4 419					5	6 037
	2024	3 099					5	6 687
Z toho v VZZ	2023	4 419					5	6 037
	2024	3 099					5	6 687
Z toho v rozvaze	2023							
	2024							

A.4 VÝSLEDKY V JINÝCH OBLASTECH ČINNOSTI

Pojišťovna nemá žádné jiné oblasti činnosti, v nichž by zaznamenala významné výnosy nebo náklady ovlivňující hospodářský výsledek.

A.5 DALŠÍ INFORMACE

Vše, co pojišťovna považuje za podstatné, bylo zmíněno v předchozích odstavcích.

B ŘÍDÍCÍ A KONTROLNÍ SYSTÉM

B.1 OBECNÉ INFORMACE O ŘÍDÍCÍM A KONTROLNÍM SYSTÉMU

V souladu s požadavky stanovenými Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2009/138/ES ze dne 25. listopadu 2009 o přístupu k pojišťovací a zajišťovací činnosti a jejímu výkonu (Solvency II), Nařízením Komise (EU) 2015/35 ze dne 10. října 2014, kterým se doplňuje směrnice Solvency II a zákonem č. 277/2009 Sb., o pojišťovnictví, za účelem řádného a obezřetného řízení Pojišťovna zavedla, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém (dále jen "ŘKS"). Pojišťovna zohledňuje rovněž pokyny EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority) a úřední sdělení a doporučení České národní banky.

V souladu s výše uvedenými požadavky ŘKS zahrnuje přiměřenou a jasně vymezenou organizační strukturu s jasným určením a vhodným oddělením povinností, účinný způsob předávání informací, řízení rizik, kontrolu zajišťování shody s předpisy (compliance), interní audit, pojistně-matematické činnosti, postupy při schvalování pojistných produktů a jejich významných změn (POG - Product Oversight & Governance), postupy k zajištění kontinuity provozu (pohotovostní plány) a pravidla externího zajištění činnosti.

Představenstvo projednává funkčnost, efektivnost, ucelenost a přiměřenost ŘKS na základě závažného zjištění nebo podnětu některého ze zaměstnanců, vždy však pravidelně minimálně jedenkrát ročně po ukončení kalendářního roku, a to především na základě Zprávy o kontrolní činnosti poskytované Interním auditem. Představenstvo následně předkládá materiály k vyhodnocení funkčnosti, efektivnosti, ucelenosti a přiměřenosti ŘKS na nejbližší jednání dozorčí rady; významné nedostatky ŘKS musí být oznámeny dozorčí radě společnosti.

Řídicím orgánem se rozumí představenstvo Společnosti. Kontrolním orgánem se rozumí dozorčí rada Společnosti, která zároveň vykonává činnosti výboru pro audit. K dalším klíčovým funkcím se řadí vedoucí pracovníci, kteří zastávají ve společnosti výkonnou řídicí funkci, přímo podřízenou představenstvu Společnosti.

Představenstvo je odpovědné za koncepci řízení rizik, tj. odpovídá za nastavení a efektivní fungování systému řízení rizik ve Společnosti. Z odpovědnosti plyne pravomoc Představenstva definovat a upravovat pravidla statutu pro Rizikovou komisi. Nastavení měsíční (resp. roční) odměny včetně podmínek výplaty je provedeno přímo ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva a člena dozorčí rady.

Interní audit každoročně přezkoumává fungování ŘKS prostřednictvím dílčích kontrol.

ŘKS se v průběhu roku 2023 a 2024 věnoval v rámci své činnosti compliance manažer pojišťovny, a to zejména ve vztahu k souladu formálního zakotvení jednotlivých oblastí ŘKS předpokládaných příslušnými právními předpisy ve vnitřních předpisech Pojišťovny.

Na základě přezkumu fungování ŘKS interním auditorem a kontrolní činností činnosti compliance manažera v průběhu roku 2023 a 2024 byla identifikována potřeba revize

formálního zakotvení jednotlivých oblastí ŘKS ve vnitřních předpisech pojišťovny a úprava a doplnění některých vnitřních předpisů zejm. ve vztahu k postupům při schvalování pojistných produktů a jejich významných změn, postupům k zajištění kontinuity provozu, postupům týkajícím se agendy ochrany osobních údajů, postupům týkajícím se uplatňování mezinárodních sankcí a postupům týkajícím se externího zajištění služeb. Revize a doplnění ŘKS bude provedeno v průběhu roku 2025.

Pojišťovna považuje (s výše uvedenou výhradou k potřebě dílčího doplnění) ŘKS za přiměřený povaze, rozsahu a komplexitě rizik spojených s činností Pojišťovny.

V roce 2024 nebyly uskutečněny žádné transakce s členy řídicího a kontrolního orgánu, ani s ovládajícími či propojenými osobami.

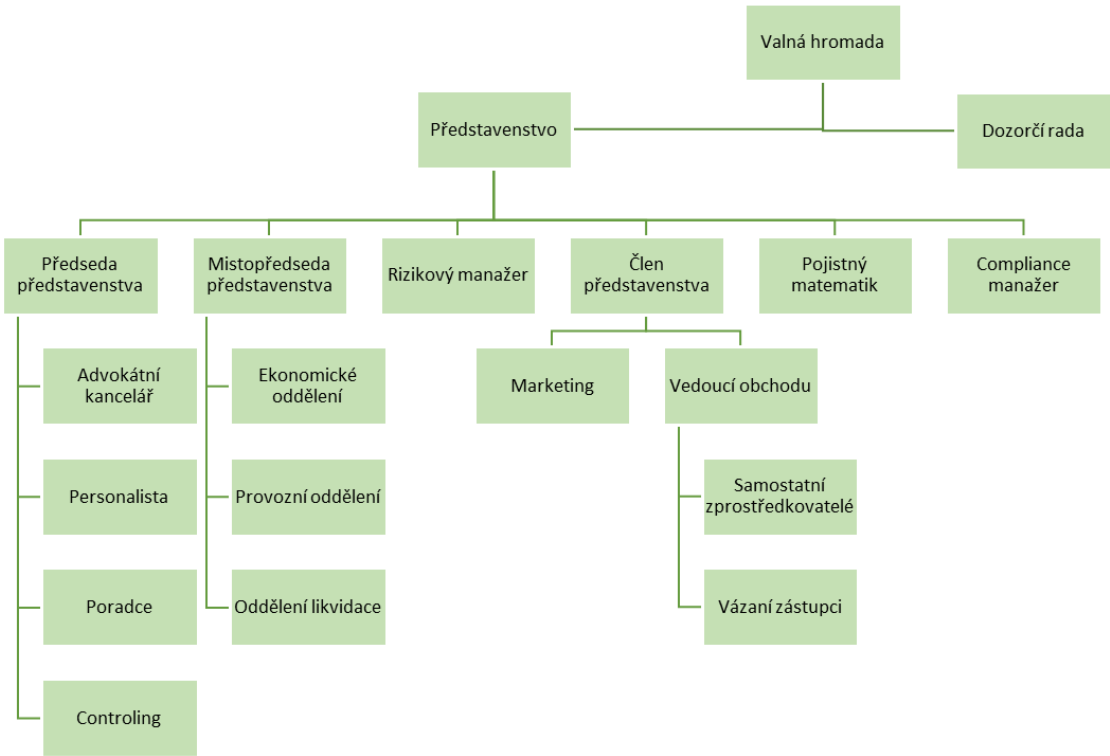
Principy odměňování:

V roce 2024 Pojišťovna uplatňovala fixní odměňování osob s klíčovou funkcí.

Pohyblivé složky mzdy jsou vypláceny pouze v případě, že je to odůvodněno individuální pracovní výkonností zaměstnance, resp. útvaru, ve které zaměstnanec v rámci pracovního poměru působí, a taktéž výsledky celé Společnosti (hospodářský výsledek, solventnost, celková finanční situace).

Pohyblivá složka mzdy je uvolněna k výplatě pouze tehdy, je-li to udržitelné vzhledem k celkové finanční situaci Pojišťovny, stavu jejího kapitálu a likvidity. Výplata bonusů nesmí ohrozit schopnost společnosti posílit kapitál a / nebo ohrozit dodržení stanovených limitů pro řízení rizik.

Odměňování činností, které mají významný vliv na celkový rizikový profil Pojišťovny, jež nejsou vykonávány zaměstnanci Pojišťovny, jsou upraveny přímo v příslušných smlouvách, které jsou schvalovány představenstvem.



Klíčové funkce vykonávají následující osoby:

Klíčové funkce	Osoby
Předseda představenstva	Ing. Vladimír Sládeček
Místopředseda představenstva	Ing. Radim Jauker
Člen představenstva	Ing. Zdeněk Santler, MBA
Předseda dozorčí rady	JUDr. Petr Valenta
Člen dozorčí rady	Ing. Rostislav Moučka
Člen dozorčí rady	JUDr. Petr Tomášek, Ph.D.
Ředitel pojišťovny	Vykonává představenstvo
Rizikový manažer	Lucie Stejskalová, DiS.
Pojistný matematik	Mgr. Roman Drápal
Compliance manažer	Mgr. Roman Flek
Interní auditor	Ing. Martin Polakovič

B.2 POŽADAVKY NA ZPŮSOBILOST A BEZÚHONNOST

Pojišťovna se v rámci své činnosti řídí kapitolou 3.1.17 směrnice ŘKS, jejímž obsahem je kontrola legislativních podmínek pro plnění důvěryhodnosti a odborné způsobilosti, ve které jsou stanovena pravidla pro posuzování důvěryhodnosti a odborné způsobilosti a která je závazná pro všechny zaměstnance v pracovněprávním či jiném smluvním vztahu k Pojišťovně.

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

Za bezúhonnou považuje Společnost osobu bez záznamu v rejstříku trestů a vůči které není vedeno probíhající trestní stíhání.

Dále může být za bezúhonnou považována i osoba, která byla pravomocně odsouzena, nebo u které bylo zahájeno trestní stíhání a toto stíhání stále trvá, za trestný čin spáchaný z nedbalosti s výjimkou trestných činů proti majetku a hospodářských trestných činů. V takových případech jsou vždy individuálně posuzovány důvody a okolnosti, za kterých došlo k výše uvedeným skutečnostem.

Společnost považuje zkoumanou osobu za nedůvěryhodnou v případě závažných přestupků proti profesní integritě, tyto jsou upraveny výše uvedenou směrnicí Společnosti.

Bezúhonnost prokazuje osoba při nástupu do funkce výpisem z rejstříku trestů a čestným prohlášením o probíhajících trestních řízeních. Profesní integritu osoba prokazuje před nástupem do funkce čestným prohlášením.

V případě volených funkcí, doloží ten, kdo osobu do funkce navrhuje, že tato osoba splňuje požadavky na bezúhonnost dané směrnicí Společnosti.

V průběhu trvání funkce je osoba povinna bez zbytečného odkladu informovat Pojišťovnu, pokud je u ní zahájeno jakékoli trestní stíhání nebo nastala / existuje důvodné podezření, že by mohla nastat některá ze skutečností odpovídající závažným přestupkům proti profesní integritě.

Odborná způsobilost osoby zohledňuje prokazatelné znalosti (vzdělání), zkušenosti na finančním trhu, manažerské zkušenosti a také předchozí působení na finančních trzích.

Členové statutárního orgánu musí navíc společně disponovat prokazatelnými znalostmi přinejmenším v oblasti:

1. Pojistných a finančních trhů,
2. Obchodní strategie a obchodního modelu,
3. Řídicího a kontrolního systému,
4. Finanční a pojistně-matematické analýzy,
5. Regulačního rámce a regulačních požadavků.

Osoba, která Pojišťovnu skutečně řídí, nebo pro ni vykonává jinou klíčovou funkci, prokazuje svoji odbornou způsobilost při nástupu do funkce:

- Kopíiemi listin (pokud to jejich povaha nevylučuje), které prokazují dosažené vzdělání, certifikáty o absolvovaných odborných seminářích, školeních apod.
- Čestným prohlášením o dosavadních zkušenostech, jehož součástí je profesní strukturovaný životopis, který obsahuje alespoň:
 - Označení osoby, u které byla odborná praxe vykonávána a obor její činnosti
 - Název funkce / pracovního zařazení a popis vykonávané činnosti
 - Dobu, po kterou byla činnost vykonávána
- Kopíiemi listin (pokud to jejich povaha nevylučuje), které prokazují členství v profesním sdružení, komoře, nebo asociaci poskytovatelů služeb.

V případě volených funkcí doloží ten, kdo osobu do funkce navrhuje, že tato osoba splňuje požadavky na odbornou způsobilost dané touto směrnicí.

V případě pochybností slouží pro rozhodování „Úřední sdělení ČNB ze dne 5.8.2020 k výkladu pojmu důvěryhodnost a odbornost“.

B.3 SYSTÉM ŘÍZENÍ RIZIK

Účelem oblasti řízení rizik je:

- Identifikace významných rizik a jejich pravidelné monitorování, analýza a kvantifikace.
- Omezení dopadu jednotlivých rizik na dosažení cílů Společnosti s ohledem na náklady spojené s omezením daného negativního vlivu.
- Výběr méně rizikové varianty z různých alternativ se stejným očekávaným dopadem na hodnotu pro akcionáře.
- Zvyšování hodnoty pro akcionáře při podstupování akceptovatelného rizika pro akcionáře.
- Vývoj a implementace „Integrovaného systému řízení rizik“, který zajistí, že všechny útvary Společnosti nebo majitelé procesů podstupují pouze akceptovatelné riziko.

Představenstvo nese konečnou odpovědnost za řízení rizik Pojišťovny. Rozhoduje o implementaci jednotlivých strategií řízení rizik a řídí Pojišťovnu v souladu s těmito strategiemi. S podporou určených útvarů monitoruje trh ve vazbě na nová nebo měnící se ekonomická, politická nebo ostatní rizika a realizuje protipatření.

1. linie obrany

První linie obrany je odpovědná za vlastnictví a řízení rizik při každodenní činnosti. Jedná se o zaměstnance jednotlivých útvarů, kteří odpovídají zejména za:

- pravidelnou identifikaci, hodnocení, řízení, monitoring a reporting,
 - i) přijímání rizika v rámci rizikového apetitu (vlastníci rizika),

- ii) nastavení kontrol do systémů a procesů tak, aby zajistili kontinuální compliance s rizikovým apetitem (vlastníci kontrol),
- iii) monitoring selhání kontrol, nedostatečnosti procesu a neočekávaných událostí,
- iv) nastavení procesu eskalace rizik

2. linie obrany

Druhá linie obrany navrhuje rizikové limity v souladu s risk apetitem Společnosti a provádí nezávislý dohled nad řízením rizik, monitoring rizika a kontrolu plnění rizikových limitů. Současně je odpovědná za poradenství, metodickou podporu a vzdělávání 1. linie obrany v oblasti řízení rizik. Každodenní řízení rizik není odpovědností 2. linie obrany, ale zůstává na 1. linii obrany. Liniově je obrana zajištěna Rizikovou komisí a Rizikovým manažerem.

Riziková komise (RK)

RK je poradním orgánem představenstva, který připravuje základní pravidla a principy řízení rizik v Pojišťovně a po jejich schválení představenstvem společnosti koordinuje jejich zavádění, kontroluje jejich dodržování a navrhuje další opatření ke zkvalitnění systému řízení rizik. Představenstvo může svým rozhodnutím delegovat na RK pravomoc přijímání rozhodnutí.

Rizikový manažer (RM)

RM je zaměstnanec odpovědný za řízení rizik, který vykonává řízení rizik ve společnosti v rámci pravomocí delegovanými RK a představenstvem. Jeho hlavní role jsou následující:

- Vypracovává a aktualizuje metodické dokumenty k řízení jednotlivých rizik a spolu s VŘR je předkládá ke schválení představenstvu.
- Vede, spravuje a aktualizuje katalog rizik.
- Navrhuje změny systému řízení rizik a společně s RK je předkládá ke schválení představenstvu.
- Navrhuje rizikové rámce, limity, metody a zajišťuje odpovídající materiály a společně s RK je předkládá ke schválení představenstvu.
- Začleňuje nástroje a metody řízení rizik do obchodních procesů.
- Dohlíží na sledování čerpání limitů a v případě jejich překročení má povinnost záležitost vyšetřit a ve standardizované formě projednat s RK a v daném čase eskalovat na představenstvo.
- Zodpovídá za dokumentaci procesů v oblasti řízení rizik.
- Přispívá k vytvoření kultury řízení rizik ve Společnosti, zejména tím, že poskytuje podporu zaměstnancům v první linii obrany pro každodenní řízení rizik, školí zaměstnance Společnosti v oblasti řízení rizik a podporuje představenstvo v nastavování systému řízení rizik.

3. linie obrany

Tato linie zajišťuje nezávislou objektivní kontrolu funkčnosti a efektivnosti systému řízení rizik a je zajišťována funkcí interního auditu.

B.4 VLASTNÍ POSOUZENÍ RIZIK A SOLVENTNOSTI

ORSA není možné brát jako izolovaný proces, ale jako proceduru, propojující několik procesů rozdílného charakteru – od obchodního plánování až k operativnímu řízení rizik na denní bázi. Hlavními předpoklady, které vstupují do ORSA, jsou obchodní a riziková strategie a krátkodobé obchodní plány. Dalšími elementy, které vstupují do ORSA procesu a jsou úzce spojeny s oblastí řízení rizik, a které zajišťují ohodnocení rizikového profilu Společnosti, jsou Mapa rizik, výpočty solventnostního kapitálového požadavku (SCR) a technických rezerv (TP).

V rámci ORSA Společnost používá co nejvíce informací dostupných z ostatních procesů, zejména z řízení rizik (identifikace a ohodnocení rizik, definice stresových scénářů apod.) a obchodního plánování. ORSA proces slouží k ucelenému posouzení těchto informací z pohledu obchodního plánování a vzájemného ovlivňování rizikového profilu a obchodní strategie.

Metody pro výpočet kapitálových potřeb vycházejí ze standardního vzorce pro výpočet SCR a v případě identifikace rizika, které není v SCR obsaženo, je toto vyhodnoceno v ORSA. Společnost v procesu ORSA používá oceňování podle Solventnosti II. Společnost stanovuje své kapitálové potřeby a rizikový apetit v rámci Strategie rizik, která je schvalována představenstvem společnosti na roční bázi.

Identifikace rizik probíhá na základě Mapy rizik, přičemž

- Každý rok probíhá revize Mapy rizik, která obsahuje všechna rizika, kterým je Pojišťovna vystavena, a jejich klasifikaci.
- Vedoucí zaměstnanci mají povinnost identifikovat rizika v rámci činností jimi řízených útvarů na každodenní bázi.

Součástí klasifikace rizika je také posouzení, zda jsou dodrženy požadavky na výpočet SCR podle standardního vzorce a výpočet technických rezerv a zda hodnota rizika vypočtená podle standardního vzorce je adekvátní.

V rámci ORSA procesu probíhá rovněž stresové testování, přičemž při výběru scénářů se přihlíží k rizikům, kterým je Pojišťovna skutečně vystavena.

Za vyhodnocení výsledků předchozích kroků odpovídá manažer rizik. Ve spolupráci s příslušnými útvary navrhuje možná opatření a posuzuje, jaký dopad tato opatření mohou mít. V případě nedostatečné solventnosti je cílem těchto opatření změnit rizikový profil Pojišťovny tak, aby nadále splňovala požadavky na solventnost. Navrhovaná opatření jsou diskutována vždy v Rizikové komisi a schvalována představenstvem. Opatření se mohou týkat jak změn rizikového profilu, tak změn obchodních plánů a výše dostupného kapitálu.

V poslední fázi pak rizikový manažer sestaví zprávu ORSA s popisem všech zjištění a výsledků s navrženými opatřeními. Je také zodpovědný za zdokumentování celého procesu, zejména shromáždění všech podkladových dokumentů, na něž se zpráva ORSA odvolává.

Konečná zpráva ORSA je schvalována představenstvem Společnosti. Výsledky a závěry ORSA jsou komunikovány relevantním zaměstnancům Společnosti.

ORSA proces probíhá pravidelně jednou ročně. V případě významné změny tržního prostředí, nebo v případě rozhodnutí managementu, které by mohlo mít dopad na solventnostní pozici Společnosti se spouští ad-hoc běh ORSA procesu. O spuštění ad-hoc ORSA rozhoduje představenstvo na návrh Rizikové komise.

Společnost pro účely ORSA oceňuje aktiva i závazky stejným způsobem jako pro výpočet SCR a kapitálu. Zároveň používá stejné předpoklady.

B.5 SYSTÉM VNITŘNÍ KONTROLY

Jednou ze základních podmínek pro vznik a existenci efektivní organizační struktury Pojišťovny a efektivního kontrolního prostředí je oddělení neslučitelných funkcí. Odpovědnosti a pravomoci představenstva, dozorcí rady, Výboru pro audit, jednotlivých úseků, výborů, komisí a zaměstnanců Pojišťovny musí být proto stanoveny a přidělovány tak, aby bylo dostatečně zamezeno vzniku možného střetu zájmů.

V praxi to znamená zejména oddělení a vyčlenění vybraných činností, v jejichž přímém důsledku je Pojišťovna vystavena pojistně-technickému, tržnímu, úvěrovému nebo operačnímu riziku a dále oddělení odpovědnosti za řízení obchodních činností od řízení rizik a vypořádání obchodů na finančních trzích.

Vnitřní kontrolní systém je definován jako systém mechanismů a nástrojů zaměřených zejména na posouzení pravdivosti, celistvosti a vypovídací schopnosti informací o činnosti Pojišťovny; na vyhledávání a dokumentaci rizik spojených s činností Pojišťovny a na určení pravděpodobnosti negativních dopadů těchto rizik; na stanovení pracovních postupů zabezpečujících věcnou správnost údajů vykazovaných v účetnictví Pojišťovny a testování jejich správnosti; na prověřování souladu činnosti Pojišťovny s právními předpisy; na vyhodnocování hospodárnosti, účinnosti a efektivnosti řízení Pojišťovny s využitím zejména finančních, majetkových a personálních zdrojů Pojišťovny.

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenního provozu Pojišťovny v celé organizační struktuře, na všech úrovních řízení, ve všech činnostech a u všech zaměstnanců. Kontrolní činnosti jsou procesy skládající se z pravidel, procedur a systémových opatření, které poskytují přiměřenou jistotu o plnění cílů:

- provozních (výkonnosti, efektivnosti a účinnosti provozních operací),
- informačních (správnosti, aktuálnosti, spolehlivosti a úplnosti finančních a manažerských informací),
- legislativních (dodržování příslušných zákonů a ostatních předpisů).

Zajišťování shody s předpisy (compliance) jako součást systému vnitřní kontroly Pojišťovny

Základní funkcí a cílem compliance je zpravidla zajištění celkového souladu vnitřních předpisů Pojišťovny s právními předpisy, souladu vnitřních předpisů navzájem a souladu činností úseků a zaměstnanců Pojišťovny s právními předpisy, vnitřními předpisy a pravidly stanovenými pro činnost Pojišťovny.

Zásadami compliance se rozumí hlavní cíle a klíčová pravidla pro činnosti, které jsou vykonávány za účelem zajištění compliance, včetně zásad organizačního uspořádání a pravomocí, odpovědností a vzájemných vazeb jednotlivých orgánů, útvarů, osob, výborů a komisí, pokud jsou zřízeny. Compliance má za úkol udržování zásad pro rozpoznávání a vyhodnocování rizika compliance a vytváření, využívání a uchovávání compliance informací.

Výkonem compliance jsou pak činnosti, které jsou ve svém souhrnu prevencí nedodržení tohoto souladu. Jsou prevencí vzniku rizika právních nebo regulatorních sankcí, materiální či finanční ztráty nebo ztráty reputace, kterou Pojišťovny může utrpět v důsledku neplnění zákonných a regulatorních požadavků nebo etickým kodexem Pojišťovny.

Základní oblasti činnosti compliance ve vztahu k ŘKS tvoří zejména:

- monitoring změn právních předpisů a regulatorních požadavků,
- koordinace identifikace, analýzy a řízení compliance rizika,
- monitoring dodržování compliance pravidel; vyhledávání, analýza, měření a hodnocení compliance rizika,
- přijímání hlášení odchylek a nesouladů, jejich dokumentace a navrhování nápravných opatření k odstranění neshod,
- koordinace opatření k nápravě nedostatků zjištěných na základě oprávněných stížností klientů, indikující compliance riziko,
- provádění tematických kontrol dodržování compliance (tím nejsou dotčeny kompetence interního auditu v dané oblasti),
- navrhování školení zaměstnanců Pojišťovny v oblasti compliance a poskytnutí poradenství zaměstnancům při zajišťování jejich úkolů v oblasti compliance.

Zásady pro výkon compliance, postavení, pravomoci a odpovědnosti zaměstnanců určených pro zajištění výkonu compliance v Pojišťovně upravuje kapitola 8.2 směrnice ŘKS.

B.6 FUNKCE VNITŘNÍHO AUDITU

Činnost interního auditu je založena na nezávislé, objektivní, zjišťovací a konzultační činnosti zaměřené na přidávání hodnoty a zdokonalování procesů v Pojišťovně. Tato činnost pomáhá dosahovat jejich cílů tím, že přináší systematický metodický přístup k hodnocení a zlepšování účinnosti ŘKS, systému řízení rizik, řídicích a kontrolních procesů a řízení a správy Pojišťovny.

Zásady vnitřního auditu stanovují základní principy, jimiž se se interní auditor při výkonu své funkce řídí, jeho postavení, pravomoci a odpovědnost. Zásady vycházejí z aktuálního znění Mezinárodních standardů pro profesní praxi interního auditu. Pojišťovna pravidelně jednou ročně přezkoumává aktuálnost těchto zásad. V roce 2024 se znění zásad, proces ani četnost jejich přezkumu oproti minulým letům nezměnily.

Interní audit ve vztahu k ŘKS především hodnotí jeho účinnost a efektivnost ve společnosti, zejména rizika spojená s řízením a správou pojišťovny, s procesy ve společnosti a informačními systémy z hlediska:

- spolehlivosti a integrity finančních a provozních informací;
- účinnosti a efektivnosti procesů;
- ochrany aktiv;
- dodržování zákonů, předpisů a smluv.

Interní audit pravidelně jednou ročně zpracovává a ke schválení představenstvu Společnosti předkládá Zprávu interního auditora o vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému. V případě zjištění nedostatků jsou předložena také doporučení k jejich odstranění. Zejména zde hodnotí spolehlivost a integritu finančních a provozních informací, funkčnost a účinnost procesů, ochrany aktiv a dodržování právních předpisů a vnitřních předpisů. Současně ověřuje, do jaké míry vedoucí úseků zavedli a dodržují adekvátní kontrolní prvky, mechanismy a kritéria, prostřednictvím kterých lze určit, zda byly stanovené úkoly a strategické cíle splněny.

Při své činnosti se interní auditor řídí plánem vnitřního auditu, který vychází z analýzy rizik. Osoba, která vykonává funkci vnitřního auditu Pojišťovny, nezastává žádnou další klíčovou ani jinou funkci.

B.7 POJISTNĚ-MATEMATICKÁ FUNKCE

Pojišťovna má a udržuje v platnosti účinný systém zajišťující výkon činností pojistně-matematické funkce, která zahrnuje:

- koordinaci výpočtu technických rezerv,
- zajišťování přiměřenosti používaných metodik, podkladových modelů a předpokladů
- aplikovaných při výpočtu technických rezerv,
- posuzování dostatečnosti a kvality údajů používaných při výpočtu technických rezerv,
- srovnávání hodnoty nejlepších odhadů se zkušeností,
- informování statutárního nebo kontrolního orgánu o spolehlivosti a přiměřenosti výpočtu
- technických rezerv,
- dohlížení na výpočet technických a účetních rezerv podle § 52 až 57 zákona o pojišťovnictví,
- posuzování celkové koncepce upisování včetně způsobu stanovení sazeb pojistného a jejich
- přiměřenosti,
- posuzování přiměřenosti zajistných ujednání,
- činnosti přispívající k účinnosti systému řízení rizik, zejména konstrukci rizikových modelů,
- které jsou podkladem pro výpočet kapitálových požadavků podle § 73 až 79b a pro vlastní
- posuzování rizik a solventnosti podle § 7c, a

Činnosti pojistně-matematické funkce v Pojišťovně zastává fyzická osoba s osvědčením vykonávat aktuárskou činnost uděleným Českou společností aktuárů.

Pojistněmatematická funkce připravuje jednou ročně pravidelnou Zprávu pojistněmatematické funkce. Ve zprávě jsou shrnuty závěry o činnosti vyplývající z úkolů pojistněmatematické funkce, zejména výsledné hodnoty technických rezerv, popis základních metodik jejich výpočtu, použitých předpokladů a modelů. Zpráva obsahuje vyjádření k spolehlivosti a adekvátnosti technických rezerv. V případě nedostatků jsou popsána doporučení pojistněmatematické funkce ke zlepšení. Pojistněmatematická funkce pak vyhodnocuje implementaci těchto doporučení.

B.8 EXTERNÍ ZAJIŠTĚNÍ SLUŽEB NEBO ČINNOSTÍ

Vzhledem k nízkému personálnímu obsazení je nutno část činností zajišťovat prostřednictvím externích osob či společností, tímto není dotčena odpovědnost Pojišťovny za takto vykonávanou činnost.

Jakýkoliv návrh na využití outsourcingu lze realizovat pouze se souhlasem představenstva Pojišťovny. Představenstvo může předložený návrh na využití outsourcingu schválit či odmítnout. Návrh předkládá vedoucí pracovník, do jehož působnosti náleží proces, služba nebo činnost, která má být outsourcovaná.

Součástí návrhu je důkladné posouzení poskytovatele služeb, jeho schopností, kapacity a veškerých oprávnění vyžadovaných právními předpisy.

Jedná se zejména o:

- popis a rozsah činnosti, která má být outsourcována;
- požadavky na kvalitu poskytovaných služeb, včetně kritérií pro měření kvality poskytovaných služeb;
- požadavky na poskytovatele outsourcingových služeb (např. provozní, technické, technologické, bezpečnostní apod.) a kritéria, podle kterých bude dodavatel vybírán;
- hlavní důvody proč má být činnost Pojišťovny zajišťována outsourcingem a očekávané přínosy pro Pojišťovnu. Přínosem outsourcingu by mohlo být například snížení rizik, úspory nákladů, zvýšení výnosů apod. V případech, kdy například úspora nákladů je dosažena za cenu zvýšení rizika, musí být tyto položky v poměru výhodném pro Pojišťovnu,
- analýzu možného střetu zájmů,
- dopad na stávající počet zaměstnanců,
- analýzu výnosů a nákladů, včetně vysvětlení nákladové struktury outsourcovaných činností; analýza musí obsahovat i porovnání stávající situace a situace v případě outsourcingu, náklady na provádění outsourcingu musí zahrnout náklady na vyčlenění procesu a provádění kontrol.

Smlouva s externím poskytovatelem musí kromě všech zákonných náležitostí obsahovat i závazek k:

- součinnosti externího poskytovatele služeb s Pojišťovnou a s ČNB,
- umožnění přístupu orgánů Pojišťovny, auditora, ČNB, nebo jiného orgánu dohledu, kterému pojišťovna podléhá, k údajům o externě zabezpečované činnosti.

Externí zajištění činností je zakázáno, pokud by vedlo k:

- podstatnému zhoršení kvality řídicího a kontrolního systému Pojišťovny,
- nadměrnému zvýšení operačního rizika,
- zhoršení schopnosti ČNB nebo jiného orgánu dohledu, kterému Pojišťovna podléhá, sledovat plnění jejích povinností, nebo

- zhoršení kvality služeb poskytovaných pojistníkům.

Pokud je externě zajišťován výkon klíčové funkce, prověřuje Pojišťovna, zda externí poskytovatel činnosti splňuje požadavky na důvěryhodnost a bezúhonnost osoby v klíčové funkci.

Odpovědnost za přípravu výběrového řízení, administraci a evidenci nese osoba pověřená řízením outsourcingu.

Pojišťovna pravidelně vyhodnocuje poskytování outsourcingových služeb. Tyto revize jsou prováděny zaměstnanci Pojišťovny s odpovídající specializací a zkušenostmi, které představenstvo určí. Periodicita revizí je stanovena dle příslušné smlouvy o poskytování služeb outsourcingu. Rozsah kontroly se odvíjí od rozsahu a významnosti poskytovaných služeb a míry rizika, které outsourcing pro Pojišťovnu přináší.

B.9 DALŠÍ INFORMACE

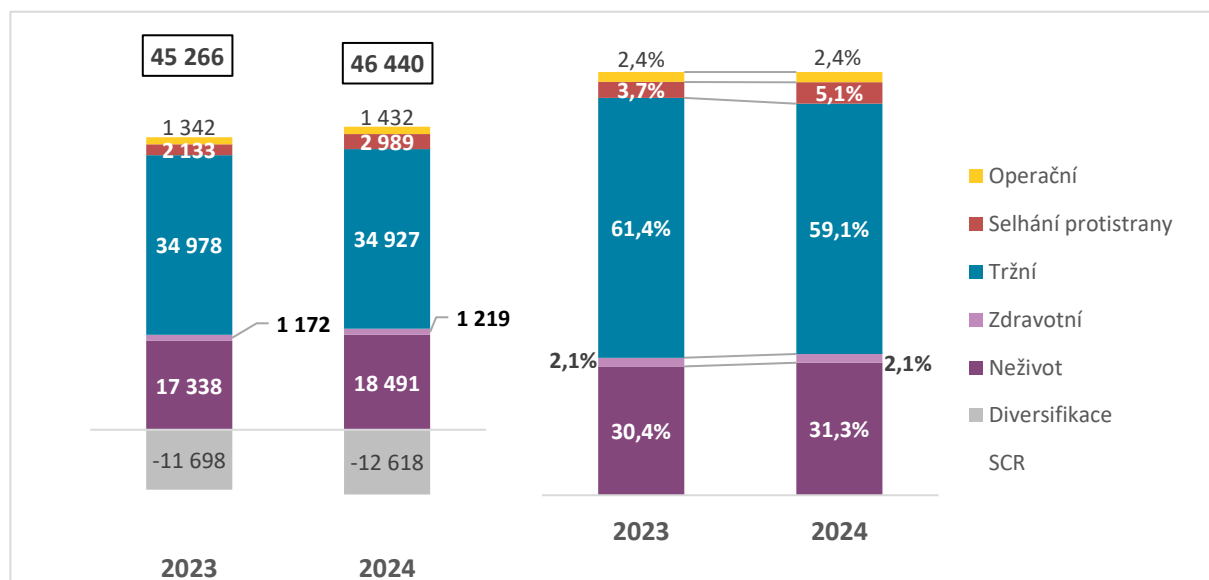
Všechny podstatné informace týkající se řídicího a kontrolního systému již byly zmíněny v předchozích odstavcích.

C RIZIKOVÝ PROFIL

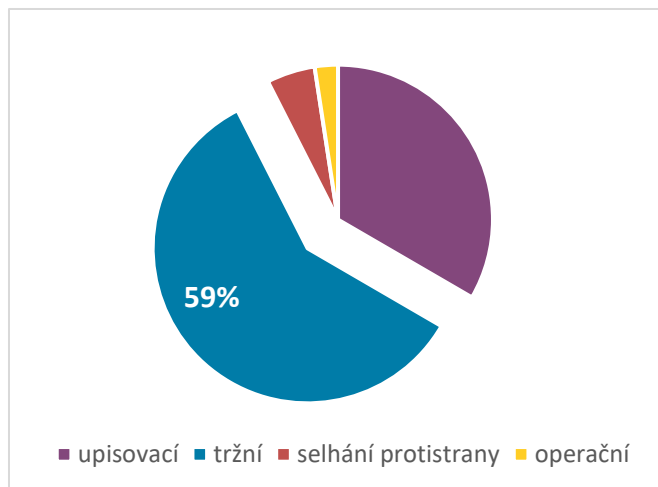
Základní přístup Pojišťovny ke kvantifikaci rizika vychází z výpočtu SCR, spočteného dle požadavků standardního vzorce dle Solventnosti II. Rozpad rizika do jednotlivých modulů standardního vzorce je uveden v následující tabulce a jednotlivá rizika jsou podrobněji popsána v kapitolách C.1 až C.5.

Solventní kapitálový požadavek (tis. Kč)	2024	2023
Modul neživotního upisovacího rizika	18 491	17 338
Modul zdravotního upisovacího rizika	1 219	1 172
Modul tržního rizika	34 927	34 978
Modul rizika selhání protistrany	2 989	2 133
Modul rizika nehmotných aktiv	0	0
Operační riziko	1 432	1 342
Diverzifikační efekt	-12 618	-11 698
Úprava o schopnost technických rezerv a odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	0	0
Celkem	46 440	45 266

Celkové SCR mírně vzrostlo. Nárůst byl realizován zejména v modulu rizika selhání protistrany a v modulu neživotního upisovacího rizika. SCR v ostatních modulech zůstalo v podstatě beze změny.



C.1 TRŽNÍ RIZIKO



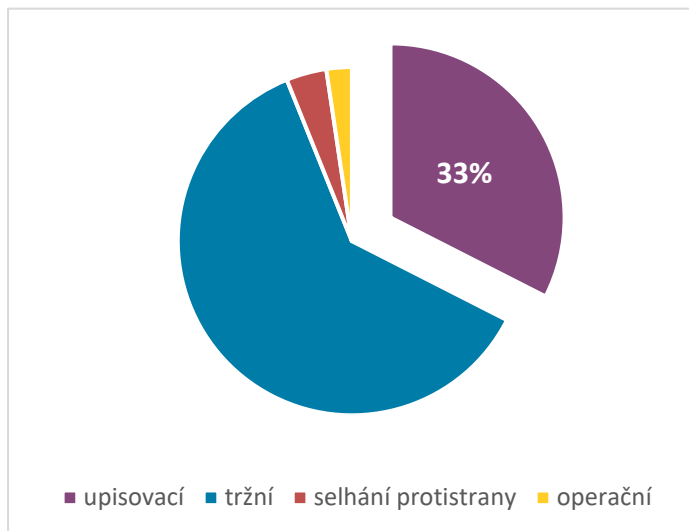
Tržním rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny ve finanční situaci vyplývající přímo nebo nepřímo z kolísání úrovně a volatility tržních cen aktiv, závazků a finančních nástrojů. Tržní rizika Pojišťovna dělí na riziko úrokové, akciové, měnové, nemovitostní, koncentrační a riziko kreditního rozpětí (spread risk).

Tržní rizika tvoří nejvýznamnější složku SCR. Tržní riziko je do značné míry

tvořeno drženou nemovitostí. Z tržních rizik je tak nejvýznamnější nemovitostní riziko a dále pak riziko koncentrace, které je také ovlivněno nemovitostmi. Výše kapitálového požadavku pro modul tržních rizik je uvedena v následující tabulce.

tis. Kč	Čistý kapitálový požadavek
Úrokové riziko	1 041
Akciové riziko	0
Nemovitostní riziko	29 950
Riziko kreditního rozpětí	1 266
Měnové riziko	0
Koncentrace tržních rizik	16 801
Diversifikace	-14 132
Tržní riziko celkem	34 927

C.2 UPISOVACÍ RIZIKO



Upisovacím rizikem se rozumí riziko ztráty nebo nepříznivé změny hodnoty pojistných závazků v důsledku nepřiměřených předpokladů ohledně stanovení cen a rezerv. Upisovací rizika Pojišťovna dále dělí na neživotní a zdravotní rizika.

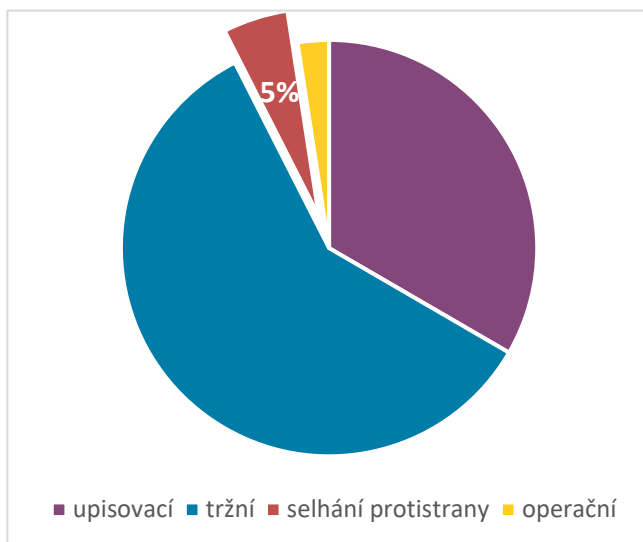
Upisovací rizika představují druhou nejvýznamnější složku SCR. Upisovací rizika Pojišťovna dále dělí na neživotní a zdravotní rizika. Výše kapitálového požadavku pro upisovací rizika je uvedena v následujících tabulkách.

Neživotní upisovací riziko (tis. Kč)	Čistý kapitálový požadavek
Riziko pojistného a rezerv v neživotním pojištění	13 951
Riziko storen	5
Neživotní katastrofické riziko	9 140
Diverzifikace	-4 604
Neživotní upisovací riziko celkem	18 491

Zdravotní upisovací riziko (tis. Kč)	Čistý kapitálový požadavek
Riziko pojistného a rezerv ve zdravotním pojištění NSLT Health	1 219
Riziko storen	0
Zdravotní katastrofické riziko	0
Diverzifikace	0
Zdravotní upisovací riziko celkem	1 219

C.3 ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrovým rizikem se rozumí riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany splatit své závazky. V rámci Solventnosti II sem Pojišťovna řadí riziko selhání protistrany. Úvěrová rizika související s cennými papíry jsou vyhodnocena v rámci tržních rizik. Půjčky, hypotéky a další typy úvěrů Pojišťovna neposkytuje.



Riziko selhání protistrany se dále dělí na expozice typu 1 a expozice typu 2. Nejvýznamnější skupinu mezi expozicemi typu 1 tvoří bankovní účty, kdy jde převážně o účty pro provozní účely. Další expozice vyplývají ze zajištění ať z již vzniklých škodních událostí, tak i z potenciálních budoucích událostí. Dojde-li k selhání zajištětele, nezbavuje to Pojišťovnu povinnosti hradit škody klientovi, a proto Pojišťovna vyhodnocuje riziko selhání zajištětele.

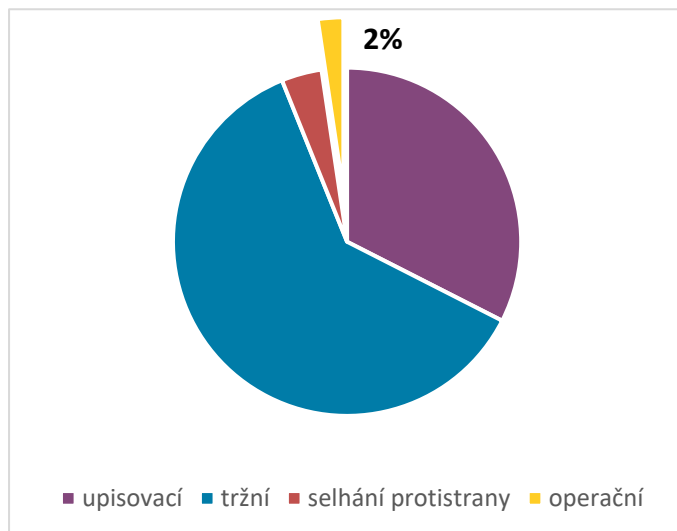
Mezi expozice typu 2 patří především pohledávky z pojišťovací činnosti nebo obchodního styku. Jde o množství různých drobných pohledávek a obecně Pojišťovna nemá dobré informace o kreditní kvalitě protistrany, a proto tyto expozice přispívají do SCR značnou měrou, i když jejich objem je poměrně malý.

Výše kapitálového požadavku pro modul selhání protistrany je uvedena v následující tabulce.

tis. Kč	Čistý kapitálový požadavek
Expozice typu 1	1 931
Expozice typu 2	1 254
Diversifikace	-196
Riziko selhání protistrany celkem	2 989

C.4 OPERAČNÍ RIZIKO

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, pracovníků a systémů nebo z vnějších událostí.



Operační riziko je vyhodnocováno dvojím způsobem. Kromě kvantifikace rizika pomocí standardní formule SII, Pojišťovna toto riziko aktivně řídí a na každodenní bázi identifikuje nová operační rizika. Sleduje, měří a vyhodnocuje již známá operační rizika a přijímá opatření k omezení podstupovaných rizik a vyhodnocuje jejich efektivitu.

Výše kapitálového požadavku pro modul operačních rizik je uvedena

v následující tabulce.

tis. Kč	Čistý kapitálový požadavek
Celkový kapitálový požadavek k operačním rizikům	1 432

C.5 RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity není měřeno standardní formulí SII. Z pohledu krátkodobé likvidity Pojišťovna toto riziko řídí nastavením pravidel pro držení dostatečné likvidity. V dlouhodobějším horizontu je likvidita řízena systémem limitů, které zajistí, že Pojišťovna drží dostatečnou část investic v likvidních instrumentech.

C.6 JINÁ PODSTATNÁ RIZIKA

Pojišťovna neidentifikuje jiná podstatná rizika.

C.7 CITLIVOST VŮČI RIZIKU

Pokud jde o citlivost vůči riziku, Pojišťovna pravidelně provádí stresové testování nejvýznamnějších identifikovaných rizik a výpočtu SCR. Scénáře byly definovány na základě kvantifikace rizik Pojišťovny vypočtených podle standardního vzorce s přihlédnutím k senzitivitám jednotlivých rizik tak, aby jejich odhadovaná pravděpodobnost nastání byla velmi malá a zároveň tak, aby scénáře představovaly významný, komplexní a smysluplný negativní vývoj vnějších faktorů.

V roce 2024 byly provedeny následující stress testy. Tyto testy byly zvoleny tak, aby měly výrazný dopad do hospodaření Společnosti a tím došlo k náležitému otestování odolnosti Pojišťovny vůči vnějším rizikům.

Riziko likvidity:

-Nucený prodej nemovitosti v rámci nedostatku likvidity za 50 % její tržní hodnoty (scénář 1)

Kreditní riziko:

-Krach banky, u níž má pojišťovna nejvyšší depozita při recovery rate 10 % (scénář 2)

-Vznik velké škody a současný krach zajišťovatele, kdy expozice bude stávající + 50 % kapacity největšího zajišťovacího programu (scénář 5)

Pojistně technické riziko:

-Vznik škody ve výši 100 % PČ na největším pojištěném majetku (scénář 3)

-Zvýšení škodní frekvence o 100 % na nejdůležitější LOB (scénář 4)

Z pohledu SCR/MCR by Pojišťovna všechny krizové scénáře zvládla bez větších problémů. Vzhledem k aktuálnímu přebytku dostupného kapitálu nad SCR i MCR je obtížné si představit krizový scénář takový, aby tomu bylo opačně. Krizové scénáře tak nevytváří žádný tlak na doplnění použitelného kapitálu.

C.8 DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace týkající se rizikového profilu již byly zmíněny v předchozích odstavcích.

D OCEŇOVÁNÍ PRO ÚČELY SOLVENTNOSTI

D.1 AKTIVA

Pojišťovna má zpracovanou směrnici o oceňování aktiv a závazků, ve které jsou samostatně pro každou třídu aktiv stanoveny zásady oceňování. Standardní metodou oceňování je oceňování aktiv a závazků za použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro stejná aktiva či závazky. Pokud není použití těchto cen možné, ocení se aktiva a závazky za použití kótovaných tržních cen pro obdobná aktiva či závazky, které se upraví o odlišnosti. Pokud použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích není možné, použije Pojišťovna alternativních metod oceňování.

Pozemky a stavby se oceňují reálnou hodnotou. Vzhledem k tomu, že pro oceňování pozemků a staveb není možné použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro stejná ani obdobná aktiva, Pojišťovna používá alternativní metody oceňování, které jsou v souladu s jedním či více z následujících přístupů:

- a) s tržním přístupem
- b) s výnosovým přístupem

Oceňování pozemků a staveb reálnou hodnotou neprovádí Pojišťovna interně, k provedení odborného ocenění využívá znaleckých ústavů v České republice.

Veškeré cenné papíry jsou k rozvahovému dni přeceňovány na reálnou hodnotu, která je stanovena jako tržní cena získána od správce portfolia.

Depozita u finančních institucí se oceňují reálnou hodnotou, která k datu ocenění je stanovena jako nominální hodnota plus alikvótní podíl úroků k datu ocenění.

Dlouhodobý majetek se oceňuje reálnou hodnotou. Vzhledem k tomu, že pro oceňování dlouhodobého majetku není možné použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích, Pojišťovna použije alternativní metody oceňování. Pojišťovna považuje účetní hodnotu dle CAS za nejlepší odhad reálné hodnoty.

Pohledávky se oceňují k rozvahovému dni reálnou hodnotou, která představuje nominální hodnotu po promítnutí opravných položek stanovených podle bonity pohledávek.

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2024

Aktivum t CZK	Období	Ocenění dle CAS	Ocenění dle SII	Komentář k použitým podkladům, metodám, předpokladům
Nemovitosti	2023	121 500	123 200	dle SII jsou nemovitosti oceněny znaleckým posudkem
	2024	119 801	123 200	dle SII jsou nemovitosti oceněny znaleckým posudkem
Dluhopisy	2023	9 762	9 762	oceněny stejně dle SII i CAS
	2024	10 050	10 050	oceněny stejně dle SII i CAS
Termínované vklady	2023	55 219	55 219	oceněny stejně dle SII i CAS
	2024	59 124	59 124	oceněny stejně dle SII i CAS
Nehmotná aktiva	2023	1 802	0	nehmotná aktiva přeceněná dle SII na nulu
	2024	1 888	0	nehmotná aktiva přeceněná dle SII na nulu
Odložené pořizovací náklady	2023	866	0	v rámci SII přeceněny na nulu
	2024	908	0	v rámci SII přeceněny na nulu
Částky vymahatelné ze zajištění	2023	5 659	5 109	dle CAS snižují pasiva – technické rezervy
	2024	13 711	13 238	dle CAS snižují pasiva – technické rezervy
Peníze a ekvivalenty hotovosti	2023	7 700	7 700	běžné účty a pokladny, oceněny stejně dle SII i CAS
	2024	5 868	5 868	běžné účty a pokladny, oceněny stejně dle SII i CAS
Ostatní	2023	4 596	4 596	hmotná aktiva, přechodné účty aktiv
	2024	3 771	3 771	hmotná aktiva, přechodné účty aktiv
Celkem	2023	207 104	205 586	Odlišné oceňování nemovitostí
	2024	215 121	215 251	Odlišné oceňování nemovitostí

D.2 TECHNICKÉ REZERVY

Rezerva pojistného neživotního pojištění

Rezerva pojistného je určena na krytí očekávaných budoucích závazků vyplývajících z pojistných smluv, které má Pojišťovna k datu výpočtu rezervy ve svém kmeni. Konkrétně, se rezerva pojistného používá ke krytí nákladů na pojistná plnění za období, na které Pojišťovna již předepsala pojistné, ale za které pojistnou ochranu ještě neposkytla. Při jejím výpočtu se berou do úvahy:

- Finanční toky tvořené budoucím pojistným z tohoto kmene,
- Finanční toky vyplývající z budoucích škod z tohoto kmene,
- Finanční toky vyplývající z nákladů na likvidaci těchto škod,
- Finanční toky vyplývající z administrativních nákladů na správu tohoto kmene.

A dále je pro výše uvedené finanční toky zohledněna časová hodnota peněz.

Pojišťovna při výpočtu rezervy pojistného postupuje dle zjednodušení na základě obecného pokynu EIOPA.

$$BE = CR \cdot VM + (CR-1) \cdot PVFP + AER \cdot PVFP$$

kde

BE	=	Nejlepší odhad rezervy pojistného
CR	=	Odhad kombinovaného škodního průběhu (combined ratio) CR = (pojistné plnění + náklady na likvidaci + správní náklady) / (zasloužené pojistné)
VM	=	Objem nezaslouženého pojistného
PVFP	=	Současná hodnota budoucího pojistného (při diskontování použitá bezriziková výnosová křivka)
AER	=	Poměr pořizovacích nákladů (včetně provizí) k předepsanému pojistnému

Podíl zajištěle na rezervě na pojistného je snížen o riziko defaultu zajištěle. Konkrétně je podíl zajištěle snižován o střední hodnotu očekávané ztráty způsobené defaultem zajištěle, při vyčíslení této střední hodnoty je uvažována pravděpodobnost defaultu závislá na ratingu zajištěle v časovém horizontu shodném s durací této rezervy.

Rezerva na pojistná plnění

Rezerva na pojistná plnění dle SII se skládá z rezervy na pojistné události Pojišťovně nahlášené, ale dosud nezlikvidované (RBNS) a z rezervy na pojistné události již vzniklé, ale dosud Pojišťovně nenahlášené (IBNR). Ve srovnání s rezervou na pojistné plnění dle CAS je však rozdíl v následujících skutečnostech:

- Jsou odstraněny rizikové přírážky
- Je zohledněna časová hodnota peněz
- Podíl zajistitele je snížen o očekávanou ztrátu plynoucí z rizika defaultu zajistitele.

Rezerva RBNS je stanovována u každé škody individuálně, rezerva IBNR je v odvětví pojištění majetku, úrazu a malých škod v odvětví odpovědnosti spočtena pomocí trojúhelníkové metody (chainladder), u velkých škod v odvětví odpovědnosti je použit frequency x severity model.

Riziková přírážka

Riziková přírážka doplňuje nejlepší odhad technických rezerv dle SII tak, aby se zajistilo, že celková hodnota technických rezerv bude odpovídat očekávané částce, kterou Pojišťovna potřebuje k vyrovnaní pojistných závazků a představuje náklady na obstarání použitelného kapitálu, které se rovnají solventnostnímu kapitálovému požadavku, jenž je nezbytný na podporu pojistných závazků po dobu jejich trvání.

Rizikovou přírážku Pojišťovna počítá na základě zjednodušení dle obecného pokynu EIOPA – metoda č. 2 dle hierarchie metod výpočtu rizikové přírážky. Tato metoda založena na doběhu nejlepšího odhadu rezerv.

Pojistná odvětví dle SII t CZK	Období	Účetní rezerva	Nejlepší odhad	Riziková marže	SII rezerva	Komentář k použitým podkladům, metodám, předpokladům
Úrazu a nemoci	2023	2 123	1 961	101	2 062	
	2024	2 619	2 024	74	2 097	
Škod na majetku	2023	5 135	4 464	231	4 695	
	2024	11 981	11 549	421	11 970	
Odpovědnosti	2023	22 018	19 295	997	20 292	
	2024	28 677	26 354	961	27 314	
Ostatní	2023	0	0	0	0	
	2024	0	0	0	0	
Celkem	2023	29 276	25 720	1 329	27 049	
	2024	43 277	39 927	1 456	41 381	

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2024

Vzhledem k tomu, že Pojišťovna je pojišťovnou neživotní a její závazky mají převážně krátkodobý charakter, viz budoucí projekce výplat z netto rezerv:

Rok (tis. Kč)	Rezerva pojistného	Rezerva na pojistná plnění	Celkem	%
1	3 243	19 552	22 795	85,4 %
2	1 055	2 196	3 251	12,2 %
3	169	306	475	1,8 %
4	38	108	146	0,5 %
5	9	13	22	0,1 %
celkem	4 513	22 176	26 689	100,0 %

má výše použité výnosové křivky na hodnotu technických rezerv marginální charakter. Rovněž z důvodu struktury zajistného programu a rizikového apetitu Společnosti (vyžadován rating zajišťitele A nebo lepší), je dopad očekávané ztráty z titulu defaultu zajišťitele minimální.

Významným zdrojem rizika ve velikosti technických rezerv je vznik velké škody.

Méně významným rizikem zejména pro výpočet rezervy na pojistná plnění je nesplnění ukazatelů v plánu, což může vést k chybnému stanovení škodních a nákladových poměrů. Potenciální zkreslení rezervy by však mohlo být maximálně v řádu statisíců.

D.3 DALŠÍ ZÁVAZKY

U ostatních závazků není mezi oceňováním pro účely Solventnosti II a CAS žádný rozdíl, závazky ze zajištění vzhledem k tomu, že jsou do splatnosti, jsou vykázány v ostatních závazcích.

Při oceňování aktiv, technických rezerv a jiných závazků pro účely solventnosti se nepředpokládají žádná budoucí opatření vedoucích pracovníků.

Při výpočtu technických rezerv, vzhledem k tomu, že je Pojišťovna pojišťovnou neživotní a hranice kontraktu není u žádné smlouvy delší než do nejbližšího výročí (a tedy maximálně 1 rok) se nezohledňuje budoucí chování pojistníků.

D.4 ALTERNATIVNÍ METODY OCEŇOVÁNÍ

Pokud pro oceňování aktiv není možné použití kótovaných tržních cen na aktivních trzích pro stejná ani obdobná aktiva, Pojišťovna používá alternativní metody oceňování. Třídy aktiv, které Pojišťovna oceňuje alternativními metodami a popis použitých metod je uveden v kapitole D.1.

D.5 DALŠÍ INFORMACE

Pojišťovna neuplatňuje koeficient volatility podle článku 77d směrnice 2009/138/ES.

Pojišťovna neuplatňuje přechodnou úpravu příslušné časové struktury bezrizikových úrokových měr podle článku 308c směrnice 2009/138/ES.

Pojišťovna neuplatňuje přechodný odpočet podle článku 308d směrnice 2009/138/ES.

ŘÍZENÍ KAPITÁLU

E.1 KAPITÁL

Pojišťovna modeluje rizikový kapitál formou solventnostního kapitálového požadavku vypočteného dle požadavků standardního vzorce regulace Solventnosti II. Společnost považuje za dostatečnost takovou výši kapitálu, jež převyšuje požadavky stanovené platnou legislativou a dostatečně reflektuje plány a cíle Společnosti na dané období. Společnost dostatečnou výši kapitálu vyjadřuje jako cílový solventnostní poměr (použitelný kapitál / SCR). Cílový solventnostní poměr pro konkrétní období je stanoven v kapitálové strategii Pojišťovny s ohledem na aktuální obchodní a rizikovou strategii. Pro rok 2024 byl cílový solventnostní poměr stanoven ve výši 180 %.

Ověření dostatečnosti kapitálu je pravidelně monitorováno zaměstnancem odpovědným za řízení rizik, včetně modelování předpokládaného budoucího vývoje kapitálových zdrojů. Minimálně jednou ročně provádí zaměstnanec odpovědný za řízení rizik výpočet solventnosti dle standardní formule a je proveden zátěžový test dle Společností schválené metodiky. V případě zjištění výrazných změn v tržních parametrech nebo jiných skutečností, které by indikovaly, že Pojišťovna v budoucnu nebude plnit zákonné či vnitřní limity (kapitálové požadavky, zákonný limit na minimální výši vlastního kapitálu), eskaluje zaměstnanec odpovědný za řízení rizik toto zjištění současně s návrhem opatření.

Dostatečná výše kapitálu je přezkoumávána každoročně na základě aktuálních finančních výsledků, předpokládaného výhledu hospodaření a výsledků zátěžových testů, resp. výhledu kapitálové pozice, na jednání představenstva a dozorčí rady Pojišťovny.

V případě, že je zjištěna nižší než dostatečná výše kapitálu, riziková komise neprodleně přezkoumá situaci a s přihlédnutím k výsledkům zátěžových testů předloží představenstvu Pojišťovny návrh na opatření. Opatřením může být navýšení základního kapitálu, zajištění podřízeného dluhu, úprava struktury aktiv nebo úprava zajistného programu.

Informace o struktuře, výši a kvalitě kapitálu a analýza významných změn v každé třídě jsou obsaženy v následující tabulce.

celkový kapitál

Kapitál (tis. Kč)	2024	2023	Komentář
Primární kapitál Tier 1	160 680	163 907	Veškerý kapitál je klasifikován jako primární Tier 1
Primární kapitál Tier 2	0	0	
Doplňkový kapitál Tier 2	0	0	
Primární kapitál Tier 3	0	0	
Doplňkový kapitál Tier 3	0	0	
Celkem	160 680	163 907	

Zpráva o solventnosti a finanční situaci za rok 2024

Rozdíl mezi hodnotou aktiv a závazků dle Solventnosti II a vlastním kapitálem vyjádřeným v účetní závěrce je dán přeceněním aktiv a závazků dle pravidel Solventnosti II a s tím související odloženou daní (viz následující tabulka).

V roce 2020 nabyl účinnosti zákon 364/2019 Sb., Zákon, kterým se mění některé zákony v oblasti daní v souvislosti se zvyšováním příjmů veřejných rozpočtů, v pojišťovnictví známý jako zdanění rezerv. V důsledku toho je významně redukováno přecenění odložené daně.

Kapitál (tis. Kč)	2024	2023	Komentář
Vlastní kapitál v účetní závěrce	158 942	163 179	
Přecenění technických rezerv	1 895	2 227	Při výpočtu nejlepšího odhadu technických rezerv se neuvažují bezpečnostní přírážky. Brutto i netto výše technických rezerv je upravena tak, aby byla zohledněna časová hodnota peněz.
Přecenění aktiv, z toho:	131	-1 518	
Přecenění odložených pořizovacích nákladů	-908	-866	Časově rozlišené pořizovací náklady jsou v rámci SII ocenění zohledněny při výpočtu technických rezerv.
Přecenění nehmotných aktiv	-1 888	-1 802	Dle SII Pojišťovna nehmotná aktiva oceňuje na nulu, protože aktiva nelze prodat samostatně a neexistuje pro ně, nebo podobná aktiva, kótovaná cena na aktivním trhu.
Přecenění nemovitostí	3 399	1 700	Dle SII Pojišťovna oceňuje nemovitosti reálnou hodnotou, dle CAS oceňuje Pojišťovna nemovitosti a majetkové účasti pořizovacími cenami.
Přecenění částek vymahatelných ze zajištění	-473	-550	Přecenění částek vymahatelných ze zajištění odpovídá poměrné části přecenění technických rezerv po zohlednění očekávané ztráty z defaultu zajištětele.
Přecenění odložené daně	-287	19	Odložená daňová povinnost vyplývá z rozdílu mezi hodnotami připsanými aktivům a závazkům oceněným na základě SII a pro daňové účely. Významný meziroční rozdíl je způsoben legislativní změnou.
Celkem úpravy	1 738	728	
Kapitál podle Solventnosti II	160 680	163 907	

Kapitál Společnosti je tvořen splaceným kmenovým akciovým kapitálem, disponibilním bonusovým fondem a přečeňovacím rezervním fondem (viz následující tabulka) a jako takový nepodléhá žádným zvláštním podmínkám či omezením. Veškerý kapitál je klasifikován jako Tier 1 primární kapitál a použitelný ke krytí SCR a MCR v plné výši.

(tis. Kč)	2024	2023
Kmenový akciový kapitál (před odečtením vlastních akcií)	106 000	106 000
Emisní ážio související s kmenovým akciovým kapitálem	0	0
Počáteční kapitál	0	0
Podřízené účty vzájemných pojišťoven	0	0
Disponibilní bonusový fond	3 164	3 164
Prioritní akcie	0	0
Emisní ážio související s prioritními akciemi	0	0
Přeceňovací rezervní fond před odpočtem účastí	51 517	54 743
Podřízené závazky	0	0
Čisté odložené daňové pohledávky	0	0
Ostatní položky primárního kapitálu schválené orgánem dohledu	0	0
Položky neklasifikované jako kapitál podle SII	0	0
Účasti ve finančních a úvěrových institucích (odpočet)	0	0
Celkový primární kapitál po odpočtu	160 680	163 907

E.2 SOLVENTNOSTNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK A MINIMÁLNÍ KAPITÁLOVÝ POŽADAVEK

Solventnostní pozici Pojišťovny k 31. prosinci 2024 shrnuje následující tabulka. Nárůst MCR je způsoben výhradně nárůstem absolutního minima MCR z důvodu změny kurzu EUR/CZK. SCR mírně vzrostlo zejména v souvislosti s nárůstem kmene.

(tis. Kč)	2024	2023
SCR	46 440	45 266
MCR	93 185	90 872
Použitelný kapitál	160 680	163 907
Poměr SCR	346 %	362 %
Poměr MCR	172 %	180 %

Pojišťovna pro výpočet solventnostního kapitálového požadavku používá standardní vzorec a výše solventnostního kapitálového požadavku Pojišťovny rozděleného podle rizikových modulů je uvedena v následující tabulce. Podrobněji je výše a meziroční pohyb rizika v jednotlivých modulech diskutován v kapitole C.

Solventnostní kapitálový požadavek (tis. Kč)	2024	2023
Modul neživotního upisovacího rizika	18 491	17 338
Modul životního upisovacího rizika	0	0
Modul zdravotního upisovacího rizika	1 219	1 172
Modul tržního rizika	34 927	34 978
Modul rizika selhání protistrany	2 989	2 133
Modul rizika nehmotných aktiv	0	0
Operační riziko	1 432	1 342
Diverzifikační efekt	-12 618	-11 698
Úprava o schopnost technických rezerv a odložené daňové povinnosti absorbovat ztráty	0	0
Celkem	46 440	45 266

Pojišťovna při výpočtu solventnostního kapitálového požadavku nepoužívá specifické parametry.

E.3 POUŽITÍ PODMODULU AKCIOVÉHO RIZIKA ZALOŽENÉHO NA DURACI PŘI VÝPOČTU SOLVENTNOSTNÍHO KAPITÁLOVÉHO POŽADAVKU

Pojišťovna nevyužívá k výpočtu solventnostního kapitálového požadavku pro podmodul akciového rizika přístup založený na duraci dle článku 304 směrnice 2009/138/ES.

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

V roce 2024 nedošlo k žádnému nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku. ORSA proces neindikuje žádné riziko nedodržení minimálního ani solventnostního kapitálového požadavku, a to ani v testovaných stresových scénářích.

E.5 DALŠÍ INFORMACE

Všechny podstatné informace týkající se řízení kapitálu již byly zmíněny v předchozích odstavcích. Podstatné změny byly komentovány v příslušných kapitolách.

Přílohou jsou vybrané kvantitativní výkazy k 31.12.2024.